



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS**  
**CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**PROYECTO DE EMPRENDIMIENTO**

**PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE  
AHORRO Y CRÉDITO EN EL CANTÓN PUJILÍ**

Proyecto de Emprendimiento presentado previo a la Obtención del Título de Licenciados en  
Administración de Empresas.

**AUTORES:**

Evelyn Guadalupe Tipantuña Llano

Klever Ramiro Lema Simba

**TUTORA:**

Mgtr. Myrian del Rocio Hidalgo Achig

**LATACUNGA-ECUADOR**

**JULIO 2025**

## DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Tipantuña Llano Evelyn Guadalupe, con cédula de ciudadanía No 050417063-0, Lema Simba Klever Ramiro, con la cédula de ciudadanía, No 055067418-8 declaramos ser autoras del presente proyecto de investigación: **“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL CANTÓN PUJILÍ”**., siendo el Mgtr. Myrian del Rocío Hidalgo Achig, tutor del presente trabajo; y, eximo expresamente a la Universidad Técnica de Cotopaxi y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales.

Además, certifico que las ideas, conceptos, procedimientos y resultados vertidos en el presente trabajo investigativo, son de nuestra exclusiva responsabilidad.

Latacunga, 29 de Julio 2025



Tipantuña Llano Evelyn Guadalupe

C.C: 050417063-0



Lema Simba Klever Ramiro

C.C: 055067418-8

## **AVAL DEL TUTOR DE PROYECTO DE EMPRENDIMIENTO**

En calidad de Tutora del Proyecto de Emprendimiento sobre el título:

**“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL CANTÓN PUJILÍ”**, de Tipantufña Llano Evelyn Guadalupe, Lema Simba Klever Ramiro de la carrera de Administración de Empresas, considero que dicho proyecto de emprendimiento es merecedor del aval de aprobación al cumplir las normas técnicas, traducción y formatos previstos, así como también ha incorporado las observaciones y recomendaciones propuestas en la pre-defensa.

Latacunga, 25 de julio del 2025



Myrian del Rocio Hidalgo Achig

C.C: 050238485-2

**TUTORA**

## AVAL DE APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN

En calidad de Tribunal de Lectores, se aprueba el presente proyecto de emprendimiento de acuerdo a las disposiciones reglamentarias emitidas por la Universidad Técnica de Cotopaxi, y por la Facultad de Ciencias Administrativas; por cuanto, los postulantes: Tipantuña Llano Evelyn Guadalupe, Lema Simba Klever Ramiro, con el título del Proyecto de emprendimiento:


**“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL CANTÓN PUJILÍ”**, han considerado las recomendaciones emitidas oportunamente y reúne los méritos suficientes para ser sometido al acto de Sustentación de Proyecto.


Por lo antes expuesto, se autoriza realizar los empastados correspondientes en un CD, según la normativa institucional.

Latacunga, Julio 25 del 2025

Para constancia Firman:

  
Dra. Jirma Veintimilla  
C.C: 050296958-7  
**LECTOR 1**

  
Mg. Maira Martínez  
C.C: 171250776-1  
**LECTOR 2**

  
Dr. Walter Humberto Navas Olmedo  
C.C: 050147505-7  
**LECTOR 3**

## **DEDICATORIA**

*Este trabajo de titulación está dedicado con profunda gratitud y amor a mis padres, Francisco Tipantuña y Norma Llano, quienes, con esfuerzo incansable y amor incondicional, han sido el pilar fundamental en cada etapa de este proceso.*

***A mi padre,** Francisco Tipantuña, cuya decisión de migrar en busca de un mejor futuro marcó nuestras vidas con la distancia, pero también con el ejemplo de valentía y sacrificio. Sus palabras de aliento, pronunciadas con lágrimas en los ojos y fortaleza en el corazón —“Me voy para que estudies, te gradúes y salgas adelante”— permanecieron grabadas en lo más profundo de mi ser. En los momentos de mayor dificultad, cuando sentí que las fuerzas me abandonaban, su recuerdo fue el impulso que me sostuvo. Este logro académico también le pertenece, pues representa el fruto de su lucha silenciosa y perseverante.*

***A mi madre,** Norma Llano, cuyo amor firme y silencioso me sostuvo en los días más oscuros. Su incansable trabajo, levantándose antes del alba y regresando al anochecer con el cuerpo agotado pero la mirada serena, fue ejemplo de entrega absoluta. Su fe en mí, incluso cuando yo misma la había perdido, fue el faro que me guió. A pesar de mis errores y reacciones injustas en momentos de frustración, ella nunca me soltó. Este título es también su recompensa: el reflejo de que su ternura, esfuerzo y fortaleza jamás fueron en vano. Ambos me enseñaron que el verdadero amor se expresa con hechos, que la constancia vence al cansancio y que los sueños sí pueden cumplirse cuando están respaldados por sacrificio y valores.*

*Gracias, papá. Gracias, mamá.*

*Lo logré, y este triunfo es, por siempre, de ustedes.*

***Evelyn Guadalupe Tipantuña Llano.***

## **AGRADECIMIENTO**

*A Dios, por ser refugio en los días en que todo parecía romperse dentro de mí, por sostener mi alma cuando ya no podía más, por acompañarme en el silencio, en el miedo, en la desesperanza, por recordarme, incluso entre lágrimas, que aún tenía un propósito. A Él, mi gratitud eterna.*

*A mis padres, quienes desde la distancia o el silencio fueron sustento invisible, raíz firme, el origen de mi fortaleza y de los sueños que hoy me sostienen.*

*A mi hermana Nayerly, quien me acompañó con gestos pequeños pero llenos de amor, una comida en la madrugada, una palabra en silencio, una presencia firme, gracias, hermanita, por estar ahí sin necesidad de que te lo pidiera.*

*A mis amigas del alma: Kenia, mi mejor amiga y eterna cómplice de travesuras, que creyó en mí cuando ni yo podía hacerlo. A Lizbeth, con sus consejos que muchas veces me confundieron más, pero también me hicieron reír en los momentos en que decaía, gracias. A Naye y Lelie, que fueron testigos de mis crisis y mis lágrimas, pero que nunca se cansaron de repetirme que sí podía, aunque mi voz temblara. A Camilo, por ser ese compañero siempre dispuesto a explicarme las cosas que no comprendía, gracias. A mi tutora, Mgtr. Myrian del Rocío Hidalgo Achig, por su exigencia, su acompañamiento constante y por no abandonar este proceso, su guía marcó la diferencia.*

*Finalmente, a mí, por la constancia y el esfuerzo en momentos complejos, cuando la voluntad fue puesta a prueba. Esta tesis no solo representa el cumplimiento académico, sino también la dedicación y resiliencia frente a las adversidades.*

*A quienes lean estas palabras, dejo un mensaje: respeten y valoren a quienes persiguen sus sueños, especialmente en tiempos delicados, las dificultades emocionales, aunque invisibles, impactan en el rendimiento y bienestar. Por ello, si no pueden brindar apoyo, al menos eviten causar daño.*

**Evelyn Guadalupe Tipantuña Llano**

## **AGRADECIMIENTO**

*Con el corazón lleno de gratitud, quiero dedicar estas líneas a todas las personas que hicieron posible la culminación de este sueño académico.*

*En primer lugar, agradezco a Dios, por darme la fortaleza, la sabiduría y la paciencia necesarias en cada paso de este camino. Su guía ha sido mi faro en los momentos de duda y cansancio.*

*A mis padres, pilares fundamentales en mi vida, gracias por su amor incondicional, por sus sacrificios silenciosos y por creer en mí incluso cuando yo dudaba, este logro también es suyo.*

*A mis hermanos, gracias por sus palabras de aliento, por su compañía en los momentos difíciles y por recordarme siempre que los sueños sí se cumplen con esfuerzo y perseverancia.*

*En especial, a mi hermano Cristian Lema por su apoyo total, por los recuerdos que generamos en este trayecto de la vida, por el tiempo y las palabras que me dedicaste, por no despreciarme cuando estaba en mi peor momento, agradezco tenerte a mi lado y por haber creído en mí, te quiero mucho.*

*A mi tutor/a de tesis, Mgtr. Myrian del Rocío Hidalgo Achig. por su orientación, paciencia y dedicación. Sus consejos fueron fundamentales para avanzar con firmeza y claridad en este trabajo.*

*A mis amigos y compañeros de estudio, por compartir conmigo risas, desvelos, dudas y aprendizajes. Gracias por ser parte de esta etapa tan significativa.*

*Finalmente, a todas las personas que, de una u otra forma, estuvieron presentes durante este proceso: gracias por su apoyo, su fe en mí y su generosidad. Esta tesis es el reflejo de un camino recorrido acompañado de seres maravillosos que marcaron mi vida para siempre.*

*Con profunda gratitud,*

**Klever Ramiro Lema Simba.**

## **DEDICATORIA**

*Dedico este trabajo con todo mi amor a Dios, por ser mi guía constante, por fortalecerme en los momentos de debilidad y por iluminar mi camino incluso en la oscuridad.*

*A mis padres, por ser el ejemplo de esfuerzo, lucha y amor incondicional. Su apoyo ha sido el cimiento sobre el cual he construido cada uno de mis logros.*

*A mi hermano Cristian Lema, por estar siempre a mi lado, cuidarme con tanto amor y brindarme su apoyo incondicional. Tu presencia ha sido una bendición en este proceso.*

*A mi familia, por creer en mí y darme razones para seguir adelante.*

*Y a mí mismo/a, por no rendirme, por persistir a pesar de las dificultades y por confiar en que cada esfuerzo valdría la pena.*

*Este logro no es solo un título, es un homenaje a cada sacrificio, a cada noche de desvelo y a cada persona que caminó conmigo en este camino.*

***Klever Ramiro Lema Simba.***

# UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

## FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

### TITULO: PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL CANTÓN PUJILÍ

#### **Autores:**

Tipantuña Llano Evelyn Guadalupe

Lema Simba Klever Ramiro

#### **RESUMEN**

El presente proyecto de emprendimiento tuvo como objetivo determinar la factibilidad para la creación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito, orientada a los sectores de educación, emprendimiento y la población económicamente activa del cantón Pujilí, esta iniciativa pretende mejorar la accesibilidad a servicios financieros formales, ante una realidad donde muchas personas recurren a préstamos informales, o emprendedores que desisten a iniciar sus negocios debido a la falta de financiamiento. La investigación adoptó un enfoque cuantitativo, de tipo campo-aplicado con alcance descriptivo, se emplearon encuestas dirigidas a la población objeto que permitieron sustentar la viabilidad del proyecto. La propuesta se desarrolló en la zona de Danza Pamba del cantón Pujilí (Matriz), donde se identificó una demanda insatisfecha de 3274 estudiantes, 6185 personas emprendedoras y 17952 PEA, considerando una tasa de crecimiento poblacional proyectada de 2,90% anual. Se prevé cubrir inicialmente el 30% de dicha demanda, con una proyección de crecimiento gradual conforme se consoliden las operaciones y se fortalezca la presencia institucional de la cooperativa. En cuanto al estudio financiero, se determinó una inversión inicial de \$84313,48 destinada a la adquisición de activos fijos, capital de trabajo e inversiones diferidas. Los resultados proyectados estiman una utilidad neta de \$5224.08 para el primer año de operaciones, alcanzando los \$77.741,03 en el quinto año. De igual manera, el presupuesto de egresos asciende a \$69709,86 en el primer año y se proyecta en \$155800.10 para el quinto año, evidenciando un crecimiento progresivo en la actividad financiera. Finalmente, la evaluación financiera del proyecto reflejó un VAN de \$100676.96, una TIR de 41,91% un periodo de recuperación de inversión de 3 años, 2 meses 6 días, y la relación Beneficio-Costo de \$1,19. Estos indicadores confirman la rentabilidad, viabilidad y sostenibilidad financiera del proyecto

**Palabras claves:** Cooperativa, demanda insatisfecha, factibilidad, indicadores financieros

**TECHNICAL UNIVERSITY OF COTOPAXI**  
**FACULTY OF ADMINISTRATIVE AND ECONOMIC SCIENCES**

**Theme:** “Feasibility Project for the Creation of a Savings and Loan Cooperative in the Canton of Pujilí.”

**Authors:**

Tipantuña Llano Evelyn Guadalupe

Lema Simba Klever Ramiro

**ABSTRACT**

The objective of this entrepreneurial project was to determine the feasibility of creating a savings and credit cooperative focused on the education and entrepreneurship sectors and the economically active population of the Pujilí canton. This initiative aims to improve access to formal financial services in a context where many people resort to informal loans and entrepreneurs give up on starting their businesses due to a lack of financing. The research adopted a quantitative, field-applied approach with a descriptive scope, using surveys of the target population to support the viability of the project. The proposal was developed in the Danza Pamba area of the Pujilí canton (Matriz), where an unmet demand was identified among 3,274 students, 6,185 entrepreneurs, and 17,952 economically active people, considering a projected population growth rate of 2.90% per year. It is expected to initially cover 30% of this demand, with a projection of gradual growth as operations are consolidated and the cooperative's institutional presence is strengthened. In terms of the financial study, an initial investment of \$84,313.48 was determined for the acquisition of fixed assets, working capital, and deferred investments. The projected results estimate a net profit of \$5,224.08 for the first year of operations, reaching \$77,741.03 in the fifth year. Similarly, the expenditure budget amounts to \$69,709.86 in the first year and is projected at \$155,800.10 for the fifth year, showing progressive growth in financial activity. Finally, the financial evaluation of the project reflected a NPV of \$100,676.96, an IRR of 41.91%, an investment recovery period of 3 years, 2 months, and 6 days, and a benefit-cost ratio of \$1.19. These indicators confirm the profitability, viability, and financial sustainability of the project.

**Keywords:** Cooperative, unmet demand, feasibility, financial indicators



## AVAL DE TRADUCCIÓN

En calidad de Docente del Idioma inglés del Centro de Idiomas de la Universidad Técnica de Cotopaxi, en forma legal **CERTIFICO** que:

La traducción del resumen al idioma inglés del Proyecto de Emprendimiento cuyo título versa: **“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL CANTÓN PUJILÍ”** presentado por: **Tipantuña Llano Evelyn Guadalupe y Lema Simba Klever Ramiro**, egresados de la Carrera de: **Administración de Empresas**, perteneciente a la **Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas**, lo realizaron bajo mi supervisión y cumple con una correcta estructura gramatical del Idioma.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad y autorizo a los peticionarios hacer uso del presente aval para los fines académicos legales.

Latacunga, julio del 2025

Atentamente,

Mg. Bolívar Cevallos Galarza.  
DOCENTE DEL CENTRO DE IDIOMAS-UTC  
CI: 0910821669



## CERTIFICACIÓN DE INFORME DE SIMILITUD

En mi calidad de Tutor del Proyecto de emprendimiento con el tema: "Proyecto de factibilidad para la creación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito en el cantón Pujilí", de Evelyn Guadalupe Tipantuña Llano, Lema Simba Klever Ramiro, de la carrera de Administración de empresas, remito la captura de pantalla del reporte del sistema de reconocimiento de texto Turnitin, con un porcentaje de coincidencias del 8%; y, expreso una vez más, mi conformidad en cuanto a la dirección del trabajo de titulación.

### 8% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca.




#### Filtrado desde el informe

- ▶ Bibliografía
- ▶ Coincidencias menores (menos de 12 palabras)

#### Exclusiones

- ▶ N.º de coincidencias excluidas

#### Fuentes principales

- 7%  Fuentes de Internet
- 3%  Publicaciones
- 6%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

### \*0% detectado como IA

La detección de IA incluye la posibilidad de palabras. Aunque cierto texto en esta entrega se generó probablemente con IA, los puntajes inferiores al umbral de 20 % no aparecen porque tienen una mayor probabilidad de falsos positivos.

Precaución: Se requiere revisión.

La detección de IA incluye la posibilidad de palabras. Aunque cierto texto en esta entrega se generó probablemente con IA, los puntajes inferiores al umbral de 20 % no aparecen porque tienen una mayor probabilidad de falsos positivos.

Particular que comunico a usted para los fines pertinentes.

Latacunga, 29 de julio de 2025



Mgtr. Myrian del Rocio Hidalgo Achig

C.C. 050238485-2

TUTORA

## ***TABLA DE CONTENIDOS***

DECLARACIÓN DE AUDITORIA .....	ii
AVAL DEL TUTOR DE PROYECTO DE EMPRENDIMIENTO.....	iii
AVAL DE APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN .....	iv
DEDICATORIA .....	v
AGRADECIMIENTO .....	vi
AGRADECIMIENTO .....	vii
DEDICATORIA .....	viii
RESUMEN .....	ix
ABSTRACT.....	x
AVAL DE TRADUCCIÓN.....	xi
CERTIFICADO DE INFORME DE SIMILITUD.....	xii
1. INFORMACIÓN GENERAL .....	1
2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	2
3. Pregunta de investigación.....	3
4. Objetivos.....	3
4.1 Objetivo general .....	3
4.2 Objetivos Específicos.....	3
5. JUSTIFICACIÓN.....	3
6. FUNDAMENTACIÓN CIENTIFICA TÉCNICA.....	6
6.1 Antecedentes .....	6
6.2 Sistema Financiero En Ecuador .....	7
6.3 Economía Popular y Solidaria.....	10
6.4 Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria .....	11
6.5 Cooperativa De Ahorro Y Crédito.....	12

6.6	Fundamentos teóricos del cooperativismo .....	15
	Principios del cooperativismo .....	15
6.7	Factibilidad.....	16
6.8	Marco legal de las cooperativas .....	16
6.9	Evaluación de rentabilidad.....	17
7.	METODOLOGÍA.....	20
7.1	Enfoque de investigación .....	21
7.2	Tipo de investigación .....	21
7.3	Alcance-Descriptivo.....	22
7.4	Diseño de investigación - No experimental-transversal.....	22
7.5	Técnica- Encuesta .....	23
7.6	Instrumento-Cuestionario.....	23
7.7	Recolección de información.....	24
7.8	Población- Muestra .....	24
7.9	Análisis de los resultados .....	27
8.	NATURALEZA DEL PROYECTO.....	27
8.1	Nombre de la empresa:.....	27
8.2	Giro de la empresa: .....	28
8.3	Descripción de productos o servicios:.....	28
8.4	Ubicación y tamaño esperado de la empresa .....	29
8.5	Análisis de la industria .....	29
8.6	Ventajas competitivas .....	31
9.	ESTUDIO DE MERCADO.....	32
9.1	Caracterización Del Segmento Del Mercado .....	32
9.2	Estudio de la Competencia.....	68

9.3	Conclusiones del estudio de mercado .....	70
9.4	Diseño del servicio .....	71
9.5	Costeo del servicio .....	76
9.6	Acciones para introducir el producto en el mercado.....	77
9.7	Estrategias para mitigar el riesgo .....	78
10.	ESTUDIO TÉCNICO .....	80
10.1	Especificaciones del Servicio.....	80
10.2	Descripción del proceso de prestación del servicio .....	81
10.3	Diagrama de flujo del proceso .....	82
10.4	Capacidad Instalada De La Planta.....	88
10.5	Número de colocación de créditos estudiantiles .....	90
10.6	Número de colocación de créditos de emprendimiento .....	91
10.7	Número de colocación de créditos de consumo .....	92
10.5	Ubicación De La Empresa.....	99
10.6	Equipo e Instalaciones.....	102
10.7	Distribución de la planta .....	106
10.8	Materia prima .....	107
11.	Organización .....	107
11.1	Estudio Organizacional Administrativo.....	107
11.2	Organigrama de la empresa.....	110
11.3	Mano De Obra Requerida .....	110
11.4	Perfiles De Puesto .....	111
11.5	Descripción de puesto .....	116
10.6	Aspectos fiscales a considerar.....	121
10.7	Aspectos Legales A Considerar Para La Implementación De La Cooperativa.....	121

12.	ESTUDIO FINANCIERO .....	123
12.1	Inversión de Activos Fijos.....	123
12.2	Depreciación Anual de Activos fijos .....	125
12.3	Gastos .....	127
12.4	Resumen de Capital de trabajo proyectado .....	132
12.5	Inversiones Diferidas.....	132
12.6	Fuente interna (Aporte de Socios).....	135
12.7	Ingresos por Ahorro .....	136
12.8	Proyección de la cantidad promedio ahorradas.....	138
13.4	Ingresos por servicio prestado.....	140
12.9	Sueldo del personal Administrativo.....	144
12.9	Proyección de pago de intereses generados por depósitos a la vista.....	147
12.10	Proyección de egresos.....	149
12.11	Estados de resultados .....	152
12.12	Punto de Equilibrio.....	153
12.13	Flujo de efectivo.....	154
12.14	Ingresos y Gastos .....	155
12.15	Balance General .....	156
13.	EVALUACIÓN ECONÓMICA .....	159
13.1	Costo promedio Ponderado de Capital.....	159
13.2	Tasa Mínima Aceptable de Rendimiento (TMAR).....	160
13.3	Cálculo del VAN, TIR, COSTO-BENEFICIO .....	161
13.4	Periodo de Recuperación de Capital (PRC) .....	162
14.	Conclusiones .....	163
15.	Recomendaciones .....	165

16. Bibliografías:.....	166
-------------------------	-----

## ÍNDICE DE TABLAS

<i>Tabla 1</i> Clasificación de los sectores económicos principales .....	10
<i>Tabla 2</i> Segmentos del sector cooperativo, montos asignados y descripción general .....	15
<i>Tabla 3</i> Valor Actual Neto (VAN) de alternativas de inversión .....	18
<i>Tabla 4</i> Tasa Interna de Retorno (TIR) de la propuesta de inversión.....	18
<i>Tabla 5</i> Comparación de las características del Valor Actual Neto (VAN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR).....	19
<i>Tabla 6</i> Población de estudio .....	26
<i>Tabla 7</i> Montos mínimos requeridos para cooperativas según sus segmentos .....	28
<i>Tabla 8</i> Análisis de las Fuerzas Competitivas de Porter en el sector Pujilí (Matriz) .....	30
<i>Tabla 9</i> Ventajas competitivas de la cooperativa "Virgen del Valle de la Paz" .....	31
<i>Tabla 10</i> Distribución equitativa de encuestas entre emprendedores, estudiantes y población económicamente activa.....	34
<i>Tabla 11</i> Proyección de la demanda potencial.....	35
<i>Tabla 12</i> Demanda Potencial .....	35
<i>Tabla 13</i> Integrante de una Institución Financiera.....	36
<i>Tabla 14</i> Demanda Real .....	36
<i>Tabla 15</i> Encuesta .....	37
<i>Tabla 16</i> Demanda efectiva.....	37
<i>Tabla 17</i> Proyección de la Demanda Efectiva en relación a Ahorros programados.....	38
<i>Tabla 18</i> Proyección de la Demanda efectiva en relación al crédito estudiantil.....	39
<i>Tabla 19</i> Proyección de la Demanda efectiva en relación a los depósitos a plazo.....	39
<i>Tabla 20</i> Determinación de la Oferta.....	40
<i>Tabla 21</i> Proyección de la Oferta.....	41
<i>Tabla 22</i> Oferta en Función a los Ahorros.....	41
<i>Tabla 23</i> Oferta en función a los Ahorros .....	42
<i>Tabla 24</i> Oferta en función a Créditos .....	42
<i>Tabla 25</i> Proyección de la Oferta de Créditos .....	43
<i>Tabla 26</i> Oferta en función a depósitos a plazo .....	43
<i>Tabla 27</i> Proyección de la oferta de depósitos a plazo.....	44
<i>Tabla 28</i> Proyección de la Demanda Insatisfecha en relación al N° de socios .....	44

<i>Tabla 29</i>	<i>Demanda Insatisfecha en relación a los Ahorros</i>	45
<i>Tabla 30</i>	<i>Demanda Insatisfecha en relación a Créditos</i>	46
<i>Tabla 31</i>	<i>Demanda Insatisfecha en relación a depósitos a plazo</i>	47
<i>Tabla 32</i>	<i>Proyección de emprendimiento</i>	47
<i>Tabla 33</i>	<i>Demanda potencial proyectada</i>	47
<i>Tabla 34</i>	<i>Demanda Real</i>	48
<i>Tabla 35</i>	<i>Demanda real proyectada</i>	49
<i>Tabla 36</i>	<i>Demanda efectiva</i>	49
<i>Tabla 37</i>	<i>Proyección de la demanda efectiva</i>	50
<i>Tabla 38</i>	<i>Demanda efectiva de Ahorros programados</i>	50
<i>Tabla 39</i>	<i>Proyección de la demanda efectiva en relación a créditos</i>	51
<i>Tabla 40</i>	<i>Demanda de depósitos a plazos</i>	51
<i>Tabla 41</i>	<i>Oferta</i>	52
<i>Tabla 42</i>	<i>Oferta proyectada</i>	52
<i>Tabla 43</i>	<i>Proyección de la oferta</i>	53
<i>Tabla 44</i>	<i>Socios de la Cooperativa Señor del Árbol</i>	53
<i>Tabla 45</i>	<i>Oferta en Ahorros</i>	54
<i>Tabla 46</i>	<i>Oferta en función a Créditos</i>	54
<i>Tabla 47</i>	<i>Créditos proyectados</i>	55
<i>Tabla 48</i>	<i>Depósitos a plazo</i>	55
<i>Tabla 49</i>	<i>Depósitos a plazos</i>	56
<i>Tabla 50</i>	<i>Número de socios</i>	56
<i>Tabla 51</i>	<i>Demanda insatisfecha de Ahorros</i>	57
<i>Tabla 52</i>	<i>Demanda insatisfecha en relación a los créditos</i>	57
<i>Tabla 53</i>	<i>Demanda insatisfecha de depósitos a plazos</i>	58
<i>Tabla 54</i>	<i>Proyección de la población económicamente activa</i>	58
<i>Tabla 55</i>	<i>Demanda potencial</i>	59
<i>Tabla 56</i>	<i>Demanda proyectada</i>	59
<i>Tabla 57</i>	<i>Demanda real</i>	60
<i>Tabla 58</i>	<i>Demanda real de la PEA</i>	60
<i>Tabla 59</i>	<i>Demanda efectiva</i>	60
<i>Tabla 60</i>	<i>Proyección de la demanda efectiva</i>	61
<i>Tabla 61</i>	<i>Ahorros programados</i>	61
<i>Tabla 62</i>	<i>Proyección de créditos de consumo</i>	62

<i>Tabla 63</i> Proyección de depósitos.....	62
<i>Tabla 64</i> Oferta.....	63
<i>Tabla 65</i> Oferta proyectada.....	63
<i>Tabla 66</i> Oferta de Ahorros.....	63
<i>Tabla 67</i> Ahorros proyectados .....	64
<i>Tabla 68</i> Oferta de créditos.....	64
<i>Tabla 69</i> Oferta de créditos proyectados .....	64
<i>Tabla 70</i> Depósitos a plazos.....	65
<i>Tabla 71</i> Depósitos a plazos proyectados .....	65
<i>Tabla 72</i> Demanda insatisfecha de la PEA .....	66
<i>Tabla 73</i> Demanda insatisfecha de créditos.....	66
<i>Tabla 74</i> Demanda insatisfecha en créditos.....	67
<i>Tabla 75</i> Demanda insatisfecha en depósitos a plazos .....	67
<i>Tabla 76</i> Acciones para reducir el riesgo .....	78
<i>Tabla 77</i> Detalle de los servicios.....	80
<i>Tabla 78</i> Capacidad Instalada a tiempo de Servicio.....	88
<i>Tabla 79</i> Atenciones o capacidad instalada de servicio en el año.....	89
<i>Tabla 80</i> Capacidad de créditos estudiantiles.....	90
<i>Tabla 81</i> Proyección de ingresos.....	90
<i>Tabla 82</i> Capacidad de créditos de emprendimiento .....	91
<i>Tabla 83</i> Proyección de ingresos de créditos de emprendimiento .....	91
<i>Tabla 84</i> Capacidad de créditos de consumo.....	92
<i>Tabla 85</i> Proyección de ingresos de créditos de consumo .....	92
<i>Tabla 86</i> Uso de per capital en número de recurrencia.....	93
<i>Tabla 87</i> Proyección de la capacidad instalada.....	94
<i>Tabla 88</i> Para cubrir la demanda insatisfecha .....	94
<i>Tabla 89</i> Proyección de la capacidad instalada de ahorros .....	95
<i>Tabla 90</i> Proyección de la capacidad instada de los depósitos a plazo.....	96
<i>Tabla 91</i> Proyección de la capacidad utilizada en relación a ahorros.....	97
<i>Tabla 92</i> Proyección de la capacidad utilizada en relación a depósitos a plazo.....	98
<i>Tabla 93</i> Muebles y Equipos de Oficina para la COAC.....	102
<i>Tabla 94</i> Personal Administrativo y Operativo.....	111
<i>Tabla 95</i> Inversión de equipos de computo .....	123
<i>Tabla 96</i> Inversión de equipo de oficina .....	124

<b>Tabla 97</b> Inversión de muebles y enseres .....	124
<b>Tabla 98</b> Resumen de inversión activos fijos.....	125
<b>Tabla 99</b> Depreciación Anual de Activos fijos .....	126
<b>Tabla 100</b> Sueldos de personal administrativo.....	127
<b>Tabla 101</b> Sueldos de personal Operativo.....	128
<b>Tabla 102</b> Materiales y suministros de oficina.....	129
<b>Tabla 103</b> Materiales y suministros de limpieza .....	130
<b>Tabla 104</b> Servicios Básicos.....	130
<b>Tabla 105</b> Arriendos.....	131
<b>Tabla 106</b> Publicidad .....	131
<b>Tabla 107</b> Inversiones Activos Diferidos.....	133
<b>Tabla 108</b> Amortización de Activos Diferidos.....	134
<b>Tabla 109</b> Resumen de fuentes de financiamiento.....	136
<b>Tabla 110</b> Proyección de Ingresos por los Certificados de aportación .....	137
<b>Tabla 111</b> Proyección de Ingresos por Ahorro obligado .....	137
<b>Tabla 112</b> Ingresos por apertura de cuenta de Ahorros.....	138
<b>Tabla 113</b> Proyección de la cantidad promedio ahorrada.....	139
<b>Tabla 114</b> Proyección de la cantidad promedio de depósitos a plazos.....	139
<b>Tabla 115</b> Ingresos por prestación de servicios.....	141
<b>Tabla 116</b> Proyección de ingresos por prestación de Servicios.....	142
<b>Tabla 117</b> Proyección de Ingresos por servicios de Administración .....	143
<b>Tabla 118</b> Calculo de la media geométrica del sueldo.....	144
<b>Tabla 119</b> Proyección del total de intereses pagado.....	148
<b>Tabla 120</b> Proyección de egresos.....	149
<b>Tabla 121</b> Proyección del estado de resultados .....	152
<b>Tabla 122</b> Proyección de los ingresos y egresos .....	154
<b>Tabla 123</b> Ingresos y Gastos .....	156
<b>Tabla 124</b> Balance General Año 0.....	156
<b>Tabla 125</b> Balance General de los próximos 5 años proyectados.....	158
<b>Tabla 126</b> Periodo de Recuperación de Capital.....	162

## ÍNDICE DE FIGURAS

<i>Figura 1 Comparación de competencias</i> .....	69
<i>Figura 2 Papeleta de depósito</i> .....	71
<i>Figura 3 Reverso de la papeleta de depósito</i> .....	71
<i>Figura 4 Papeleta de retiro de ahorros</i> .....	72
<i>Figura 5 Papeleta de retiro</i> .....	72
<i>Figura 6 Libreta de Ahorros</i> .....	73
<i>Figura 7 Formulario para la solicitud de un crédito</i> .....	74
<i>Figura 8 Modelo de negocio Canvas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito</i> .....	77
<i>Figura 9 Flujograma del proceso de apertura de cuentas de ahorro</i> .....	83
<i>Figura 10 Flujograma del proceso de otorgamiento de créditos a estudiantes</i> .....	84
<i>Figura 11 Flujograma del proceso de otorgamiento de microcréditos a emprendedores</i> .....	85
<i>Figura 12 Flujograma del proceso de depósitos en la cooperativa de ahorro y crédito</i> .....	86
<i>Figura 13 Flujograma del proceso de retiros en la cooperativa de ahorro y crédito</i> .....	87
<i>Figura 14 Ubicación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito</i> .....	99
<i>Figura 15 Ubicación específica de la Cooperativa</i> .....	100
<i>Figura 16 Distribución ponderada de los cantones de Cotopaxi</i> .....	101
<i>Figura 17 Resultados de ponderación por zonas en el cantón Pujilí</i> .....	101
<i>Figura 18 Distribución de instalación</i> .....	106
<i>Figura 19 Logotipo de la Cooperativa</i> .....	107
<i>Figura 20 Organigrama estructural de la Cooperativa</i> .....	110
<i>Figura 21 Perfil del puesto del gerente general de la Cooperativa “Virgen del Valle de la Paz”</i> .....	111
<i>Figura 22 Perfil del puesto del jefe de crédito de la Cooperativa “Virgen del Valle de la Paz”</i> .....	112
<i>Figura 23 Perfil del puesto del asesor de crédito de la Cooperativa “Virgen del Valle de la Paz”</i> .....	113
<i>Figura 24 Perfil del puesto del cajero de la Cooperativa “Virgen del Valle de la Paz”</i> .....	114
<i>Figura 25 Perfil del puesto de servicio al cliente de la Cooperativa “Virgen del Valle de la Paz”</i> .....	115
<i>Figura 26 Descripción del puesto del gerente general de la Cooperativa “Virgen del Valle de la Paz”</i>	116
<i>Figura 27 Descripción del puesto del cajero de la Cooperativa “Virgen del Valle de la Paz”</i> .....	117
<i>Figura 28 Descripción del puesto del jefe de crédito de la Cooperativa “Virgen del Valle de la Paz”</i> .....	118
<i>Figura 29 Descripción del puesto del asesor de crédito de la Cooperativa “Virgen del Valle de la Paz”</i> .....	119
<i>Figura 30 Manual de funciones para servicio al cliente</i> .....	120
<i>Figura 31 Capital del trabajo proyectado</i> .....	132
<i>Figura 32 Resumen de inversión total</i> .....	134

<b>Figura 33</b> Amortización del BanEcuador .....	135
<b>Figura 34</b> Sueldos administrativos.....	145
<b>Figura 35</b> Proyección de los sueldos Operativos.....	146
<b>Figura 36</b> Proyección de los pagos de interés a plazo.....	147
<b>Figura 37</b> Proyección del pago de interés .....	148
<b>Figura 38</b> Costos fijos y Costos variables proyectados .....	153
<b>Figura 39</b> Punto de equilibrio.....	154
<b>Figura 40</b> Flujo de efectivo .....	155
<b>Figura 41</b> Cálculo del costo promedio ponderado.....	160
<b>Figura 42</b> Tasa Mínima Aceptable de Rendimiento en la Cooperativa .....	161
<b>Figura 43</b> Índices integrados .....	161

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

**Título del Proyecto:** Proyecto de factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito en el cantón Pujilí

**Fecha de inicio:** 7 de Abril 2025

**Fecha de finalización:** Agosto 2025

**Lugar de ejecución:** Latacunga – Cotopaxi - Universidad Técnica de Cotopaxi

**Facultad que auspicia:** Ciencias Administrativas y Económicas

**Carrera que auspicia:** Administración de Empresas

**Equipo de Trabajo:**

- Mgtr. Myrian del Rocio Hidalgo Achig CI: 050238485-2
- Evelyn Guadalupe Tipantuña Llano CI: 050417063-0
- Klever Ramiro Lema Simba CI: 055067418-8

**Área de Conocimiento:**

**Línea de investigación:**

**Sub líneas de investigación de la Carrera (si corresponde):** Gestión e innovación Empresarial

**Sub líneas consideradas por las carreras para la ejecución de proyecto**

## 2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

En Ecuador, el reto de garantizar la inclusión financiera sigue siendo un obstáculo clave para lograr un crecimiento económico justo y duradero. A pesar de los avances en el sistema financiero basado en principios populares y solidarios, muchas personas, especialmente en zonas rurales y grupos indígenas, aún carecen de acceso a servicios financieros formales. De acuerdo a lo que señala el (Banco Central del Ecuador , 2024) más del 30% de la fuerza laboral económicamente activa no está vinculada a ninguna institución financiera, mientras que más de la mitad no tiene acceso a opciones de crédito oficial.

La provincia de Cotopaxi ilustra claramente las disparidades del país en la obtención de recursos financieros. A pesar de contar con notables perspectivas económicas y culturales, la zona padece altas tasas de pobreza, escasez de empleo y una fuerte dependencia del trabajo informal. Datos del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC, 2025), revelan que más del 65% de la población activa de Cotopaxi trabaja en el sector informal, y muchos carecen de servicios financieros adecuados.

El cantón de Pujilí, ubicado en la provincia de Cotopaxi, es mayoritariamente rural, con una economía centrada en la agricultura, la ganadería, la artesanía y el comercio local. Sus habitantes, compuestos por comunidades indígenas y mestizas, han establecido sólidas organizaciones comunitarias que podrían servir como marco social para la formación de una cooperativa de ahorro y crédito acorde con su contexto territorial y cultural.

Establecer una cooperativa en Pujilí podría canalizar eficazmente los ahorros locales hacia iniciativas comunitarias beneficiosas, generar empleos indirectos, apoyar el empoderamiento de grupos vulnerables y contribuir a la reducción de la pobreza, además facilitaría la introducción de iniciativas de educación financiera y fortalecería la organización comunitaria mediante un modelo de gestión transparente y democrático.

### **3. Pregunta de investigación**

¿Cuál es la factibilidad económica, social y operativa para la creación de una cooperativa de ahorro y crédito enfocada en los sectores de educación, emprendimiento y la población económicamente activa del cantón Pujilí?

### **4. Objetivos**

#### **4.1 Objetivo general**

- Determinar la factibilidad para la creación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito que brinda sus servicios a los sectores de educación, emprendimiento y la población económicamente activa del cantón Pujilí

#### **4.2 Objetivos Específicos**

- Identificar la demanda insatisfecha de servicios cooperativos orientados a la educación y el emprendimiento mediante un estudio de mercado
- Determinar los recursos necesarios e inversión requerida para su implementación a través de un estudio técnico
- Determinar la factibilidad de una cooperativa de ahorro y crédito enfocada en servicios de educación y emprendimiento en Pujilí a partir del estudio financiero.
- Diseñar la estructura organizacional, así como los aspectos legales necesarios para la correcta implementación y funcionamiento de la cooperativa.

### **5. JUSTIFICACIÓN**

El presente proyecto tiene como propósito determinar la factibilidad de creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen del Valle de la Paz”, en el cantón Pujilí, una zona rural caracterizada por actividades económicas como el comercio y el emprendimiento local, esta zona enfrenta serios desafíos en cuanto a inclusión financiera, ya que una parte significativa de la

población se les dificulta el acceso a servicios financieros formales, seguros y adaptados a su realidad socioeconómica. Según datos de la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (RFD), aproximadamente el 27% de los ecuatorianos permanece excluido del sistema financiero, principalmente por razones geográficas, esta exclusión afecta especialmente a jóvenes estudiantes con ingresos propios, emprendedores y personas económicamente activas, quienes, ante la falta de alternativas formales, recurren a mecanismos de financiamiento informal que limitan sus posibilidades de ahorro, inversión y desarrollo.

Ante esta problemática, el proyecto plantea la creación de una cooperativa basada en los principios de la Economía Popular y Solidaria (EPS), con el objetivo de implementar un modelo de gestión cooperativo, participativo e inclusivo, esta propuesta busca facilitar el acceso a servicios financieros accesibles, equitativos y sostenibles, fomentando la cultura del ahorro, fortaleciendo la educación financiera y promoviendo el desarrollo económico y social de los habitantes del cantón.

La importancia del proyecto radica en su potencial de impacto en diversos niveles, en el ámbito social, se enfoca en reducir los índices de exclusión financiera, que afectan a 3 de cada 10 personas a nivel nacional, según la (RFD), en el ámbito económico, busca apoyar el crecimiento de los emprendimientos locales, considerando que el 22 % de estos fracasan por falta de financiamiento adecuado, en el aspecto educativo, pretende brindar oportunidades reales de acceso a créditos para estudiantes, quienes en muchos casos abandonan sus estudios por limitaciones económicas, la Secretaría de Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación (Senescyt) reporta que el 24,90 % de los estudiantes universitarios interrumpen su formación por falta de recursos.

La relevancia del proyecto se evidencia en su enfoque innovador, al proponer mecanismos diferenciadores como los préstamos con recompensa académica, el modelo de financiamiento entre personas (P2P) y la estrategia “Mi primer cliente”, orientados a personalizar los servicios financieros y adaptarlos a las necesidades reales de los socios, estas estrategias permitirán a la cooperativa ofrecer servicios más competitivos, inclusivos y con alto valor social agregado, posicionándose como una institución de referencia dentro del sector cooperativo local.

Para garantizar la viabilidad y sostenibilidad del proyecto, se realizará un exhaustivo estudio de factibilidad técnica, económica y financiera, este análisis incluirá la evaluación de la demanda potencial, la identificación de los recursos necesarios, la estructura de costos, las condiciones del entorno y el marco normativo vigente, con ello, se busca asegurar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen del Valle de la Paz” opere bajo criterios de eficiencia, rentabilidad social y responsabilidad institucional, generando un impacto positivo y duradero en la comunidad de Pujilí.

El establecimiento de una cooperativa de ahorro y crédito en Pujilí responde a una demanda esencial de inclusión financiera, que fortalece la economía local y fomenta opciones colaborativas para el crecimiento económico. Las razones para realizar este estudio de viabilidad se derivan de diversos elementos sociales, económicos y estructurales que ilustran la necesidad e importancia de establecer una institución financiera cooperativa orientada no solo a la generación de ganancias, sino también a la creación de oportunidades justas para los residentes del cantón.

La iniciativa de formar una cooperativa se enmarca en los ideales de la Economía Popular y Solidaria (EPS), reconocidos por la Constitución Ecuatoriana y la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (LOEPS), sirviendo como un enfoque económico alternativo que fomenta la participación, la equidad y el autogobierno. Las cooperativas, como componentes del sector financiero popular y solidario, no solo mejoran el acceso a los recursos financieros, sino que también fomentan la colaboración comunitaria, la responsabilidad compartida y el crecimiento sostenible. En este contexto, la creación de una institución financiera solidaria en Pujilí permite la unificación de esfuerzos individuales y colectivos hacia un objetivo común: mejorar la calidad de vida de sus socios y contribuir al desarrollo del cantón.

En definitiva, desde una perspectiva académica y técnica, realizar un análisis de viabilidad como este representa una aportación significativa al conocimiento práctico en los sectores de las ciencias económicas y sociales. Facilita la combinación de conocimientos teóricos con instrumentos eficaces para la evaluación financiera, el análisis de mercado, la resiliencia organizacional y las estrategias de gestión. Además, aborda la necesidad de crear propuestas

viables que no solo analicen las circunstancias existentes, sino que también recomienden estrategias específicas y viables para mejorar el estatus socioeconómico de la comunidad.

## **6. FUNDAMENTACIÓN CIENTIFICA TÉCNICA**

### **6.1 Antecedentes**

Diversas investigaciones han evaluado la instauración de cooperativas de ahorro y crédito orientadas al fortalecimiento de la educación y emprendedores en distintas ciudades del país. Estos antecedentes constituyen una base teórica relevante para el diseño de una cooperativa de ahorro y crédito adaptada a las particularidades del cantón Pujilí, el cual carece, hasta el momento, de una investigación integral que articule estos factores de manera conjunta.

En el Proyecto de Integración Curricular titulada “Proyecto de factibilidad para la creación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito en la parroquia de San Juan, Provincia de Chimborazo el cual se realizó en el año 2022., por la autora Hilda Valeria Carrillo Basantes cuya problemática suscita en la limitada disponibilidad de financiamiento adecuado para los emprendimientos productivos para los que habitan en la parroquia, la autora menciona que tal situación afecta al desarrollo económico y social de la comunidad directamente, ya que los habitantes son dependientes mayormente de la agricultura y la ganadería. En su trabajo de Integración Curricular llega a la siguiente conclusión:

- Los resultados afirman la necesidad de servicios financieros especializados, los cuales están destinados a fortalecer la producción agrícola, existe una DI de 900 productos, de los cual el 10% se proyecta captar como socios iniciales.
- En el análisis financiero realizado se puede visualizar un VAN positivo, TIR del 21,60%, relación beneficio/costo de 1,23 y un periodo de recuperación de 4 años y 10 meses, estos indicadores validan la factibilidad y viabilidad administrativa, legal y operativa del proyecto.

Los autores Acurio Madril Yoconda Maricela y Cisneros Lumaña Gabriel Enrique en su Proyecto de Integración Curricular del “Estudio de factibilidad para la apertura de agencia de la

cooperativa de ahorro y crédito educadores de Cotopaxi Ltda. En el cantón La Maná de la provincia de Cotopaxi” realizada en 2018, central la problemática a la ineficiencia en la atención financiera a los socios del cantón La Maná, que afecta negativamente la calidad del servicio, para ello plantan la creación de una agencia financiera a fin de poder reducir la brecha desatendida, agilizar procesos y captar nuevos clientes. En el trabajo de Integración Curricular llegan a la siguiente conclusión:

- Se determina la factibilidad para para la apertura de agencia de la cooperativa de ahorro y crédito educadores de Cotopaxi Ltda. En el cantón La Maná de la provincia de Cotopaxi, ya que según los datos analizados existe una demanda alta y una aceptación positiva.
- La cooperativa cuenta con los recursos humanos, técnicos, tecnológicos y financieros justamente necesarios para que se lleve a cabo la ejecución del proyecto, lo cual reafirma la viabilidad y factibilidad de una nueva agencia misma que responderá a las necesidades de la población de La Maná.

Ambos antecedentes proporcionan evidencia fundamentada que respalda el diseño de una cooperativa de ahorro y crédito orientada a cubrir brechas desentendidas, fomentar el crecimiento económico local y ampliar el acceso al financiamiento a personas excluidas del sistema financiero.

## **6.2 Sistema Financiero En Ecuador**

Tras la promulgación de la Constitución de la República del Ecuador en 2008, el país adoptó una perspectiva más diversa y solidaria en su marco económico, incorporando la economía popular y solidaria como uno de los tres elementos fundamentales de la estructura económica nacional, junto con los sectores público y privado (Asamblea Nacional del Ecuador, 2008).

El sistema financiero ecuatoriano constituye un pilar fundamental de la economía nacional, canalizando el ahorro hacia la inversión, brindando acceso al crédito, facilitando los intercambios monetarios y contribuyendo significativamente a la estabilidad económica y social del país.

### **Sistema Financiero**

Según (Salas, 2025), manifiesta que “el sistema financiero es un elemento crucial de cualquier economía contemporánea, funcionando como nexo entre quienes poseen excedentes de

fondos (ahorristas) y quienes necesitan capital (prestatarios o inversionistas)” (p. 5). En el contexto de Ecuador, el sistema financiero ha experimentado cambios significativos en los últimos años, en particular tras la dolarización del año 2000, que representó un punto de inflexión clave para su estabilidad macroeconómica.

Como explican López, Sánchez y Herrera (2021), “el sistema financiero abarca el conjunto de instituciones, mercados e instrumentos financieros que permiten canalizar el ahorro hacia la inversión, contribuyendo así al progreso económico del país.” Este sistema incluye bancos, cooperativas de crédito, fondos mutuos, aseguradoras y la bolsa de valores, entre otros participantes.

En Ecuador, el sistema financiero se divide en dos sectores principales: el sector financiero público y el sector financiero privado, ambos bajo la supervisión de la Superintendencia de Bancos y el Banco Central del Ecuador. Así Ordóñez y Rivadeneira (2022), señala que el sistema financiero ecuatoriano funciona como un intermediario eficaz, vital para mantener la liquidez de la economía y fomentar la confianza pública en los servicios financieros.

Por lo tanto, el sistema financiero ecuatoriano no solo impulsa la estabilidad económica, sino que también sirve como un mecanismo vital para mejorar la inclusión financiera, especialmente en zonas rurales y entre las poblaciones de bajos ingresos. A pesar de los avances logrados, aún enfrenta obstáculos como la necesidad de mejorar la educación financiera de la ciudadanía y la modernización de los servicios.

### **Objetivos del sistema financiero**

El objetivo principal del sistema financiero es impulsar el progreso económico y social mediante la gestión eficiente de los recursos financieros. (Ortega, 2022) indica que, “el papel que presentan las instituciones financieras en la economía de cada país es de suma importancia, ya que por medio de ellas se lleva a cabo un eficiente proceso de asignación en cuanto a los recursos de los agentes económicos” (p. 5). También (Cedeño, 2020) enfatiza que, “la participación de los entes financieros puede contribuir a elevar el crecimiento económico y bienestar de la

población, promoviendo un sano desarrollo de todo el sistema económico” (p. 3). Un objetivo importante que el sistema financiero ecuatoriano debería priorizar es el fomento de la educación financiera como aspecto fundamental en todos los servicios, especialmente en entornos con alta vulnerabilidad económica.

### **Importancia del sistema financiero**

La importancia del sistema financiero se refleja en su capacidad para transferir recursos de los sectores con excedentes a aquellos que requieren inversión, generando así un efecto beneficioso en la creación de empleo, la producción y el consumo. Según (Yumbo, 2021) afirma que, “el desarrollo económico es un proceso integral, socioeconómico, que implica la expansión continua del potencial económico, el auto sostenimiento de esa expansión en el mejoramiento total de la sociedad.” (p. 4). De igual manera, (Ordoñez, 2020) manifiesta que, “en la actualidad, el sistema financiero llega a asumir un rol de mucha importancia debido a las nuevas necesidades de financiamiento que surgen y que son consideradas como un impacto económico y social” (p. 2). La importancia del sistema financiero reside en su capacidad para adoptar tecnologías emergentes y afrontar nuevos desafíos, como las amenazas a la ciberseguridad, la banca en línea y los métodos de pago digitales, cruciales para mantener la competitividad en la economía actual.

### **Integración del Sistema Financiero Nacional**

Un obstáculo importante para el sector financiero ecuatoriano es lograr la inclusión financiera integral, es decir, el acceso justo, asequible y sostenible a ofertas y servicios financieros adecuados. El Banco Central del Ecuador (2023) informa que aproximadamente el 32% de los adultos en el país carece de una cuenta bancaria activa, mientras que más del 50% nunca ha utilizado ningún tipo de crédito oficial.

Si bien el Sistema financiero Popular Solidario (SFPS) ha avanzado, también enfrenta obstáculos considerables, como la necesidad de mejorar los recursos tecnológicos, fortalecer la gobernanza interna de las cooperativas, garantizar la viabilidad financiera, mitigar los riesgos operativos y promover una cultura de transparencia y responsabilidad (Pazmiño y Medina, 2021).

Además, se requieren políticas públicas más integradas para fortalecer la conexión entre el sector financiero y los objetivos nacionales de desarrollo.

**Tabla 1**

*Clasificación de los sectores económicos principales*

<b>Sector</b>	<b>Propiedad</b>	<b>Objetivo Principal</b>	<b>Destino de Utilidades</b>	<b>Finalidad de los Créditos</b>
<b>Público</b>	Propiedad delo Estado	Satisfacer necesidades, promover el bienestar social y económico.	Proyectos públicos	Proyectos de infraestructura, educación, salud, etc.
<b>Privado</b>	Propiedad Privada	Desarrollo de utilidades y crecimiento económico mediante la producción de bienes y servicios.	Expansión de negocios, remuneración a accionistas	Actividades en inversión, infraestructura empresarial, innovación y expansión.
<b>Popular y Solidario</b>	Propiedad colectiva o cooperativa	Optimizar las condiciones de vida de sus miembros a través de la solidaridad y la cooperación.	Revertir en beneficios para los socios y fortalecimiento de la organización	Actividades productivas de pequeños emprendedores, necesidad de los miembros.

*Nota:* Diferencias entre el sector, Privado, Publico, y Popular y Solidario.

### 6.3 Economía Popular y Solidaria

La Economía Popular y Solidaria (EPS) constituye un marco económico diferente al enfoque capitalista convencional, basado en valores como la solidaridad, la ayuda mutua, la colaboración y el autogobierno. En Ecuador, la EPS está legalmente reconocida como un segmento vital del marco económico social y solidario, cuyo objetivo es estructurar las actividades

económicas del país priorizando a las personas y no a las ganancias económicas, promoviendo un desarrollo integral en consonancia con la naturaleza y los derechos de las comunidades (Asamblea Nacional del Ecuador, 2008).

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

La Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria (SEPS) es la institución técnica e independiente del gobierno ecuatoriano que supervisa, gestiona y regula las entidades del sector de la economía popular y solidaria, especialmente las que participan en el sistema financiero popular y solidario. Esta organización se creó para impulsar un modelo económico alternativo al capitalismo convencional, centrado en principios como la colaboración, la ayuda mutua y la autogestión. La SEPS se creó mediante la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (LOEPS), promulgada en 2011, con el objetivo de garantizar que las entidades de este sector se adhieran a sus principios rectores y mantengan estándares técnicos, financieros y organizativos esenciales para su permanencia y la confianza de sus socios y usuarios.

Las principales responsabilidades de la SEPS consisten en:

- Otorgar autorización para el funcionamiento legal de las organizaciones reguladas
- Desarrollar directrices técnicas prudenciales
- Realizar inspecciones, auditorías y evaluaciones
- Supervisar las actividades financieras y administrativas
- Fomentar la transparencia y la educación financiera
- Salvaguardar los derechos de los miembros y usuarios de los servicios.

Además, la SEPS está facultada para imponer sanciones a las entidades que infrinjan las normas legales y para intervenirlas o disolverlas cuando exista un riesgo para los fondos de sus socios (Villacrés, 2022).

### **6.5 Cooperativa De Ahorro Y Crédito**

Según (Guillarte, 2022) manifiesta que, “lo que se entiende como sociedad cooperativa contemporánea (en adelante cooperativa), tiene como precursor un conjunto de ideas planteadas por representantes del socialismo” (p, 3). Es por ello, que una cooperativa es una asociación autónoma de personas que se unen voluntariamente para satisfacer necesidades económicas, sociales y culturales comunes a través de una empresa de propiedad colectiva y controlada democráticamente

#### **Beneficios**

Entre las principales funciones de una cooperativa de ahorro y crédito se encuentran: la captación de ahorros, la concesión de créditos, la educación financiera y la inversión social en beneficio de la comunidad. Estas entidades contribuyen significativamente al desarrollo económico local, fomentan la inclusión financiera y refuerzan la cultura del ahorro (Fabara, 2022). Asimismo, ofrecen condiciones más favorables que la banca comercial, especialmente en comunidades rurales o marginada.

#### **Características de las cooperativas**

Las cooperativas se distinguen por ser entidades sin fines de lucro, centradas en el beneficio colectivo. “Se rigen por principios como la adhesión voluntaria, el control democrático de los socios, la participación económica equitativa, la autonomía, la educación cooperativa, la cooperación entre cooperativas y el compromiso con la comunidad” (Guillarte, 2022).

#### **Cooperativismo y desarrollo sostenible**

Las cooperativas de ahorro y crédito tienen un papel estratégico en la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). Según (Hernández, 2024), estas entidades contribuyen directamente a la reducción de la pobreza (ODS 1), la promoción del trabajo decente (ODS 8) y la

reducción de desigualdades (ODS 10). Su modelo auto gestionado, enfocado en el bien común, las convierte en agentes clave para construir economías más justas e inclusivas.

### **Inclusión financiera**

La inclusión financiera es el acceso que tienen las personas y empresas a productos y servicios financieros útiles y asequibles que satisfacen sus necesidades –transacciones, pagos, ahorro, crédito y seguros– de manera responsable y sostenible (Banco Mundial., 2021).

### **Rol de las cooperativas en la inclusión financiera**

Las cooperativas de ahorro y crédito desempeñan un papel fundamental al ofrecer productos financieros accesibles y adaptados a contextos locales. Esto favorece la reducción de la pobreza y el desarrollo económico (Yumbo, 2021).

### **Gobernanza cooperativa**

La gobernanza cooperativa se refiere a los mecanismos, estructuras y procesos mediante los cuales las cooperativas son dirigidas, gestionadas y controladas por sus socios. Se basa en la participación democrática y la rendición de cuentas (Romero, 2021).

### **Tipos de cooperativas**

Existen varios tipos de cooperativas: de producción, de consumo, de vivienda, de servicios, y de ahorro y crédito. Estas últimas se enfocan en brindar servicios financieros a sus socios, como préstamos, cuentas de ahorro y asesoramiento económico.

Las cooperativas de ahorro y crédito, conocidas como COAC, se comprenden por entidades financieras comunitarias que funcionan sin ánimo de lucro y se adhieren a principios como el autogobierno, el apoyo colectivo, la equidad y la participación democrática.

## Clasificación

A partir de 2015, la SEPS introdujo un modelo de segmentación de activos, que funciona como un sistema de clasificación oficial basado en la cantidad de activos que gestiona cada cooperativa. Esta clasificación se ha modificado en los años posteriores para adaptarse a los cambios del sector y sigue vigente. El modelo clasifica a las cooperativas en cinco segmentos diferentes:

**Segmento 1.** Comprende las cooperativas más grandes del país, con activos que superan los 500 millones de dólares. Estas organizaciones cuentan con marcos de gestión complejos, ofrecen diversos servicios financieros y mantienen una presencia destacada a nivel nacional o regional.

**Segmento 2.** Abarca las cooperativas con activos que oscilan entre 100 y 500 millones de dólares. Estos grupos también poseen importantes capacidades operativas y tecnológicas, aunque su alcance no es tan amplio como el de las del Segmento 1.

**Segmento 3.** Abarca las cooperativas con activos entre 20 y 100 millones de dólares. Por lo general, atienden a la población provincial o cantonal y mantienen un grado moderado de especialización.

**Segmento 4.** Corresponde a las cooperativas con activos que oscilan entre 5 y 20 millones de dólares. Estas pequeñas organizaciones son principalmente comunitarias o locales y ofrecen servicios financieros básicos.

**Segmento 5.** Corresponde a las cooperativas más pequeñas, con activos inferiores a 1 millones de dólares, opera en regiones rurales, con diseños organizativos sencillos y un enfoque en la integración.

**Tabla 2***Segmentos del sector cooperativo, montos asignados y descripción general*

<b>Segmento</b>	<b>Monto de activos (USD)</b>	<b>Descripción</b>
1	Mayor a 80.000.000	Cooperativas de mayor tamaño
2	Mayor a 20.000.000 hasta 80.000.000	Cooperativas grandes
3	Mayor a 5.000.000 hasta 20.000.000	Cooperativas medianas
4	Mayor a 1.000.000 hasta 5.000.000	Cooperativas pequeñas
5	Hasta 1.000.000	Cooperativas micro

*Nota:* Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)

## **6.6 Fundamentos teóricos del cooperativismo**

### **Principios del cooperativismo**

Los principios cooperativos son la base filosófica de este modelo organizativo. Incluyen la adhesión voluntaria y abierta, el control democrático por parte de los socios, la participación económica de los miembros, la autonomía e independencia, la educación y formación, la cooperación entre cooperativas, y el compromiso con la comunidad, estos principios son fundamentales para garantizar una gestión equitativa y transparente (Quilligana, 2020).

### **Economía solidaria y desarrollo local**

El cooperativismo se enmarca dentro de la economía solidaria, la cual busca promover relaciones económicas más justas, centradas en el bienestar colectivo. De acuerdo con las cooperativas fortalecen el tejido social, crean empleo digno y estimulan la participación ciudadana en la gestión económica. Este enfoque genera impactos positivos en el desarrollo local, especialmente en contextos con escaso acceso a servicios financieros (Múnoz, 2022).

## 6.7 Factibilidad

El estudio de factibilidad es una herramienta esencial para evaluar la viabilidad de un proyecto antes de su ejecución. Su propósito es analizar las condiciones económicas, técnicas, legales, sociales y financieras, con el fin de tomar decisiones informadas. (Sandoval, 2021) señala que, “efectivamente, realizar un estudio de factibilidad implica un ejercicio imprescindible para verificar que el producto que se vaya a fabricar tenga la calidad suficiente para ganar la aceptación de los consumidores” (p. 3).

### Tipos de factibilidad

El análisis de factibilidad puede clasificarse en cinco dimensiones:

**Factibilidad técnica:** analiza la disponibilidad de infraestructura, equipamiento y tecnología.

**Factibilidad económica:** evalúa el impacto económico y el retorno de inversión esperado.

**Factibilidad financiera:** estudia la rentabilidad del proyecto a través de indicadores como el VAN y la TIR

**Factibilidad legal:** revisa la normativa y los requisitos legales vigentes.

**Factibilidad operativa:** examina los procesos administrativos y recursos humanos necesarios para implementar el proyecto.

## 6.8 Marco legal de las cooperativas

### Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria

La Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (LOEPS) constituye un marco legal clave dentro del sistema regulatorio ecuatoriano. Promulgada en 2011, su eficacia y aplicación se han reforzado y perfeccionado recientemente, impulsada por la creciente demanda de fomentar enfoques económicos alternativos, inclusivos y comunitarios. Esta legislación rige las operaciones de los grupos que conforman la economía popular y solidaria (EPS) al definir los principios, las estructuras organizativas y los métodos de supervisión y promoción estatal, con el objetivo de fomentar un crecimiento económico equitativo, sostenible y regional.

## **Legislación aplicable**

Las cooperativas de ahorro y crédito deben cumplir con normativas nacionales e internacionales que regulan su constitución, operación y control. En el caso de Ecuador, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) establece los requisitos para el funcionamiento de estas entidades, incluyendo la aprobación de estatutos, inscripción en el registro respectivo y supervisión financiera permanente (SEPS, 2021).

## **Requisitos de constitución**

Entre los requisitos legales se incluyen: el número mínimo de socios fundadores, el capital social inicial, la estructura organizacional, y el cumplimiento de normas contables y prudenciales. Además, deben garantizar prácticas de buen gobierno, transparencia financiera y rendición de cuentas a los socios y entes reguladores.

## **6.9 Evaluación de rentabilidad**

Para determinar si una cooperativa es viable, se deben calcular indicadores financieros como el Valor Actual Neto (VAN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR). Estos indicadores permiten prever el retorno de inversión esperado y comparar alternativas de financiamiento. Una TIR superior al costo de capital indica que el proyecto es rentable, mientras que un VAN positivo refleja la creación de valor económico.

### **Valor Actual Neto (VAN)**

El VAN se considera una métrica clave para evaluar la viabilidad de iniciativas de inversión, esto significa que reconoce que el valor actual de una determinada cantidad de dinero difiere de su valor futuro debido a variables como la inflación y las tasas de interés.

**Tabla 3***Valor Actual Neto (VAN) de alternativas de inversión*

<b>VAN</b>	$> 0$	El proyecto genera ganancias netas
<b>VAN</b>	$= 0$	Rentabilidad igual a la tasa exigida
<b>VAN</b>	$< 0$	Pérdidas netas

**Nota:** *Elaboración propia***Tasa Interna Bruta (TIR)**

La Tasa Interna de Retorno (TIR) es una medida popular para evaluar iniciativas de inversión debido a su simplicidad y claridad de significado. En Ecuador, las empresas y las cooperativas de ahorro y crédito utilizan la TIR para evaluar la solidez financiera de proyectos a corto y largo plazo, incluyendo la mejora de la oferta financiera, la compra de activos o la innovación de productos.

Al igual que el Valor Actual Neto (VAN), la TIR ayuda a medir la rentabilidad de un proyecto. Su principal ventaja es que se expresa como un porcentaje, lo que facilita la comparación con otras opciones de inversión o las tasas de interés actuales del mercado. Además, la TIR facilita la toma de decisiones rápida, ya que proporciona una cifra porcentual clara que puede compararse rápidamente con la rentabilidad prevista de diversos proyectos o inversiones.

**Tabla 4***Tasa Interna de Retorno (TIR) de la propuesta de inversión*

<b>TIR</b>	$>$ Tasa de descuento	Es rentable
<b>TIR</b>	$=$ Tasa de descuento	Es neutro
<b>TIR</b>	$<$ Tasa de descuento	No es rentable

**Nota:** *Elaboración propia*

## Comparación entre VAN y TIR

**Tabla 5**

*Comparación de las características del Valor Actual Neto (VAN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR)*

<b>Característica</b>	<b>Valor Actual Neto (VAN)</b>	<b>Tasa Interna de Retorno (TIR)</b>
Definición	Mide la rentabilidad absoluta de una inversión, trayendo todos los flujos de caja futuros al presente y restándoles la inversión inicial.	Representa la tasa de descuento a la cual el VAN de un proyecto se iguala a cero. Es la tasa de rendimiento interno que genera un proyecto.
Unidad de Medida	Unidad monetaria (ej. dólares, euros).	Porcentaje (%).
Criterio de Decisión	VAN > 0: El proyecto es rentable y se debería aceptar, ya que genera valor para la empresa.   - VAN = 0: El proyecto no genera ni pérdida ni ganancia (es indiferente aceptarlo o rechazarlo).   - VAN < 0: El proyecto no es rentable y se debería rechazar, ya que destruye valor.	TIR > Tasa de Descuento (costo de capital): El proyecto es rentable y se debería aceptar.   - TIR = Tasa de Descuento: El proyecto es indiferente.   - TIR < Tasa de Descuento: El proyecto no es rentable y se debería rechazar.
Tasa de Descuento	Requiere una tasa de descuento predeterminada (costo de capital o tasa de rendimiento requerida) para calcular el valor presente de los flujos de caja.	No requiere una tasa de descuento para su cálculo; la TIR se calcula internamente a partir de los flujos de caja. Sin embargo, se compara con la tasa de descuento para la toma de decisiones.

Supuestos	Asume que los flujos de caja intermedios se reinvierten a la tasa de descuento utilizada en el cálculo.	Asume que los flujos de caja intermedios se reinvierten a la propia tasa interna de retorno (TIR), lo cual puede no ser realista.
Proyectos Mutuamente Excluyentes	Generalmente, el VAN es el mejor indicador para comparar proyectos mutuamente excluyentes, especialmente cuando difieren en tamaño o duración.	Puede generar decisiones incorrectas en proyectos mutuamente excluyentes debido a problemas de escala o diferencias en los patrones de flujo de caja. Un proyecto con una TIR más alta no siempre es el más rentable en términos absolutos.
Facilidad de Interpretación.	El valor absoluto del VAN es directamente interpretable como el aumento en el valor de la empresa debido a la inversión.	La TIR es intuitiva como una tasa de rendimiento porcentual, lo que facilita su comprensión para algunos
Sensibilidad a la Tasa de Descuento	El VAN es sensible a los cambios en la tasa de descuento. Una tasa de descuento más alta generalmente resulta en un VAN más bajo.	La TIR es inherentemente menos sensible a la tasa de descuento utilizada para la evaluación (aunque la decisión final depende de la comparación con esta tasa).

---

**Nota:** Elaboración propia a partir de criterios financieros utilizados en la evaluación de inversiones.

## **7. METODOLOGÍA**

En cualquier investigación científica, es crucial definir claramente los componentes metodológicos que guiarán el estudio. Estos componentes abarcan el tipo y enfoque de la

investigación, la metodología utilizada, las herramientas para la recopilación de datos, así como la población objetiva y la muestra. Dichos elementos proporcionan un marco coherente y sistemático para lograr resultados válidos y creíbles que refuercen las conclusiones del estudio.

## **7.1 Enfoque de investigación**

### **Cuantitativa**

El enfoque cuantitativo se fundamenta en el análisis objetivo de datos numéricos, lo que permite establecer patrones y relaciones medibles en la investigación. (Tamayo, 2007, citado por Delgado et al., 2017, p. 21) afirmó lo siguiente:

La metodología cuantitativa, consiste en el contraste de teorías ya existentes a partir de una serie de hipótesis surgidas de la misma, siendo necesario obtener una muestra, ya sea en forma aleatoria o discriminada, pero representativa de una población o fenómeno objeto de estudio.

En este contexto, el proyecto adoptó un enfoque cuantitativo dado que se recolectaron, analizaron e interpretaron datos de la población del cantón Pujilí (Matriz), con el fin de evaluar la viabilidad económica, financiera de la creación de una cooperativa.

## **7.2 Tipo de investigación**

### **De campo- tipo aplicada**

Para el desarrollo de la presente investigación, se consideró adoptar el tipo de investigación de campo y el tipo de investigación aplicada.

Según (Sampieri, 2014, p.28 en Belloso, s.f., p. 5), define la investigación de campo como, “Lo que se realiza en el propio sitio donde se encuentra el objetivo de estudio”. Es así que,

La información fue obtenida directamente de la realidad, mediante la observación y el contacto directo con el objetivo de estudio, con el propósito de identificar y analizar las

necesidades existentes para la creación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito en el cantón Pujilí (Matriz).

Además, (Duoc UC, 2024) señala que, “la investigación aplicada se centra en la resolución de problemas en un contexto determinado”.

Por tanto, el proyecto busca ofrecer soluciones financieras viables que permitan satisfacer las necesidades económicas de los habitantes del cantón Pujilí, contribuyendo así al fortalecimiento de la inclusión financiera y al desarrollo local.

### **7.3 Alcance-Descriptivo**

Para el éxito y validez de la investigación, resulta fundamental delimitar con precisión el alcance del estudio.

De acuerdo a (Colín & Cruz, 2018), “Al usar este enfoque, se tiene la oportunidad de especificar propiedades, características o perfiles de los grupos de estudio, comunidades o fenómenos”. Este trabajo se orientó a detallar las preferencias de los habitantes del cantón Pujilí (Matriz), que permitieron determinar la viabilidad, interés y aceptación respecto a la propuesta de creación de una cooperativa.

### **7.4 Diseño de investigación - No experimental-transversal**

El diseño metodológico seleccionado respondió a la necesidad de observar el fenómeno tal como se presenta en su contexto natural, sin manipular variables. Es así que, el diseño no experimental, para (Sampieri, 2006, p.208 citado en Capítulo III, Metodología de la investigación, s.f., p. 68) es:

“el estudio que se realiza sin la manipulación deliberada de variables y en los que solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para después analizarlos y el diseño transversal, es aquel en el cual se recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único.”

Considerando lo expuesto, se optó por un diseño no experimental-transversal, debido a que no se manipulan variables, la recolección de datos se realizó en un solo momento, con el propósito de identificar necesidades, percepciones y nivel de aceptación para la creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

### **7.5 Técnica- Encuesta**

Para el desarrollo del proyecto se utilizó técnicas que permitieron determinar la viabilidad de la investigación así:

(Hernández et al., 2006, p.310 en URBE, s.f., p. 60), definen la encuesta como “el instrumento más utilizado para recolectar datos, consiste en un conjunto de preguntas respecto a una o más variables a medir”.

Esta técnica se consideró pertinente para explorar la percepción de diversos sectores como el estudiantil, emprendedor y personas económicamente activas, la encuesta ayudó a recaudar datos fundamentales para valorar la factibilidad de la creación de una cooperativa, considerando comportamientos financieros, expectativas, conocimientos, entre otros.

### **7.6 Instrumento-Cuestionario**

El instrumento seleccionado para el levantamiento de información fue el cuestionario, permitiendo obtener información precisa de los encuestados.

Un cuestionario modular, según (Minge et al, 2016), es “un conjunto de preguntas estructuradas, diseñadas para recolectar datos sobre una o más variables, que puede ser aplicado como parte de una encuesta más amplia o utilizado de forma independiente”. (Hernández et al., 2006, citado por Feria et al., 2020, p. 63), reconocen la posibilidad de emplear en el cuestionario, tanto preguntas cerradas como abiertas.

Por tanto, se aplicó un cuestionario modular compuesto por preguntas cerradas con alternativas predeterminadas como “Si/No”, de selección múltiple y abiertas que brindaron al encuestados la posibilidad de formular una respuesta según su propia perspectiva.

### **7.7 Recolección de información**

Las preguntas utilizadas en el proyecto fueron tomadas de tesis previas, seleccionadas por su relevancia y aporte directo al objetivo del estudio que es, determinar la factibilidad para la creación de una Cooperativa de Ahorro y crédito, estas preguntas han sido validadas en contextos similares, lo cual garantiza su adecuación y confiabilidad para el desarrollo del proyecto. (Ver Anexo 1)

### **7.8 Población- Muestra**

La población y muestra se definen para delimitar el grupo de estudio y asegurar que la información obtenida sea representativa y pertinente para la investigación.

Según (Hernández et al, 2006, p.239 citado en URBE, s.f., p. 175), indican que la población es “La totalidad del fenómeno a estudiar, donde las unidades poseen características en común, las cuales se estudian y dan origen a los datos de la investigación”.

El grupo objetivo de este proyecto corresponde a los habitantes del cantón Pujilí, ubicado en la provincia de Cotopaxi, en la parroquia Pujilí (Matriz), específicamente a quienes necesitan o buscan opciones financieras, como préstamos educativos, préstamos de emprendimiento, ahorros, entre otros.

Según datos del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC, 2022), el cantón Pujilí cuenta con una población total de 66.980 habitantes, de los cuales el 63,62% (equivalente a 42.614 personas) reside en la zona urbana, mientras que el 36,38% (24.366 personas) habita en las seis parroquias rurales del cantón.

Para esta investigación, se consideró como población de estudio a los 42.614 habitantes del área urbana, específicamente en la parroquia Pujilí (Matriz), ubicada en la provincia de Cotopaxi. A partir de esta población, y considerando los sectores objetivo del estudio, se definió una subpoblación relevante de 34.333 personas, correspondiente a tres segmentos clave: estudiantes de la Universidad Técnica de Cotopaxi y estudiantes que cursan el bachillerato acelerado en la Unidad Educativa Provincia de Cotopaxi, emprendedores y personas económicamente activas.

Con base en esta subpoblación, y aplicando un nivel de confianza del 95% y un margen de error del 5%, se determinó una muestra de 381 personas, distribuida proporcionalmente según el peso poblacional de cada segmento, tal como se detalla a continuación:

### **Nomenclatura**

n=Tamaño de muestra buscado

N=Tamaño de la población o Universo

Z=Parámetro estadístico que depende el nivel de Confianza (NC)

e=Error de estimación máximo aceptado

p= Probabilidad de que ocurra el evento estudiado

q= (1-p) =Probabilidad que no ocurra el evento deseado

**Tabla 6***Población de estudio*

Segmento	Población	Porcentaje	Muestra
Estudiantes	1654	10%	39
Emprendedores	7650	22%	85
Personas económicamente activas	23200	68%	257
<b>Total</b>	<b>34333</b>	<b>100%</b>	<b>381</b>

*Nota:* Elaboración propia con base en los datos de la CNE 2022

**Formula:**

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

$$n = \frac{34333 \cdot (1.96)^2 \cdot 0.5 \cdot 0.5}{(34333 - 1) \cdot (0.05)^2 + (1.96)^2 \cdot 0.5 \cdot 0.5}$$

$$n = \frac{34333 \cdot 3.8416 \cdot 0.25}{34332 \cdot 0.0025 + 0.9604}$$

$$n = \frac{34333 \cdot 0.9604}{85.83 + 0.9604}$$

$$n = \frac{32988.97}{86.7904}$$

$$n = \boxed{380.05}$$

A partir de esta población, se estableció una muestra representativa de 381 personas calculada con base en parámetros estadísticos para estudios de carácter cuantitativo.

## **7.9 Análisis de los resultados**

Con base en los resultados obtenidos de las encuestas aplicadas, se identificó que el 97% de los encuestados estudiantiles respondieron afirmativamente a la pregunta 25, el 90% respondió afirmativamente al crédito de emprendimiento y el 86% al crédito de consumo. Este alto porcentaje evidencia una demanda significativa por los productos financieros, asimismo, los encuestados manifestaron que sería adecuado establecer la cooperativa en el sector Danza Pamba del cantón Pujilí(Matriz).

## **8. NATURALEZA DEL PROYECTO**

El proyecto tiene como finalidad determinar la factibilidad para la creación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito que brinda sus servicios a los sectores de educación y emprendimiento en el cantón Pujilí, con un enfoque cuantitativo, de alcance descriptivo a fin de identificar el nivel de interés, aceptación y viabilidad respecto a la propuesta de la creación de la cooperativa, la investigación se basó en un análisis de las necesidades financieras de estudiantes, emprendedores y las personas económicamente activa las cuales se identificaron al aplicar un cuestionario.

### **8.1 Nombre de la empresa:**

Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen Del Valle De La Paz”

La designación seleccionada combina elementos que reflejan, confianza, espiritualidad y estabilidad así:

- Virgen del Valle: representa protección y conexión cultural con nuestra comunidad-
- De la Paz: simboliza tranquilidad y seguridad, valores clave para la cooperativa.

## 8.2 Giro de la empresa:

La institución se clasifica dentro del sector financiero:

Artículo 1.- Las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos:

**Tabla 7**

*Montos mínimos requeridos para cooperativas según sus segmentos*

<b>Segmento</b>	<b>Activo</b>
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00

**Nota:** Elaboración propia basada a la SEPS.

La institución financiera se clasificara dentro del segmento 5, conforme a lo establecido por la (Junta de Regulación Monetaria y Financiera, 2025) correspondiente a aquellas entidades cuyo nivel de activos no supera el monto de 1.000.000,00\$, la cooperativa de Ahorro y Crédito tendrá un enfoque especializado en préstamos para educación, emprendimiento y personas económicamente activas.

## 8.3 Descripción de productos o servicios:

### – Ofertas de ahorro:

- Cuenta de ahorro
- Cuenta de ahorro infantil
- Cuenta aporte social
- Plan de ahorro y ahorro educativo

– **Opciones de préstamo:**

- Préstamo para consumo personal
- Préstamo para educación: Financiamiento para educación
- Préstamo para emprendimiento: Financiamiento para nuevos negocios
- Préstamos hipotecarios
- Préstamos de inversión, etc.

– **Asesoramiento Financiero:**

- Servicios de consultoría para ayudar a los socios a gestionar sus finanzas.

#### **8.4 Ubicación y tamaño esperado de la empresa**

Inicialmente, se establecerá la oficina principal dentro del cantón de Pujilí (Matriz) en el sector Danza Pamba, una zona de carácter comercial. Esta ubicación fue seleccionada, según los resultados obtenidos de la pregunta 20. Esta zona es considerada como la de mayor aceptación por parte de la población objetivo, lo cual respalda su viabilidad. En un futuro próximo, podría ser conveniente abrir sucursales en zonas con alta densidad poblacional.

**Tamaño esperado:** Inicialmente, la organización operará con una estructura compacta, que incluirá personal para administración, operaciones y atención a los socios. El aumento de tamaño dependerá de la captación de nuevos socios y la expansión de la cartera de préstamos.

#### **8.5 Análisis de la industria**

En el cantón Pujilí, la necesidad de servicios financieros accesibles para estudiantes, emprendedores y personas económicamente activas han revelado una brecha no cubierta adecuadamente por las instituciones existentes, aunque existen cooperativas locales, la oferta sigue siendo limitada en cuanto a productos especializados en educación y emprendimiento, lo cual representa una oportunidad para la creación de una nueva entidad con enfoque diferenciado.

“El modelo de las cinco fuerzas proporciona una estructura para identificar los factores de rentabilidad de la industria. No requiere datos primarios, sino una interpretación estratégica de las condiciones de la industria” (Institute For Strategy & Competitiveness, s.f.)

Por tanto, el modelo no exige encuestas ni entrevistas; lo fundamental es comprender los elementos estructurales que afectan la industria, tales como regulaciones, concentración, diferenciación, barreras de entrada, etc.

**Tabla 8**

*Análisis de las Fuerzas Competitivas de Porter en el sector Pujilí (Matriz)*

<b>Fuerza de Porter</b>	<b>Nivel de influencia</b>	<b>Análisis específico en el contexto de Pujilí(Matriz)</b>
<b>1. Amenaza de nuevos entrantes</b>	Media	Las barreras de entrada son moderadas debido a la regulación de la SEPS, pero el capital requerido es accesible.
<b>2. Poder de negociación de los clientes</b>	Alto	Los socios potenciales tienen diversas opciones, lo que los hace exigentes con tasas y beneficios.
<b>3. Poder de negociación de los proveedores</b>	Bajo	Los insumos y servicios (software, mobiliario, etc.) no tienen proveedores con gran poder en la zona.
<b>4. Amenaza de productos sustitutos</b>	Media	Existen productos similares ofrecidos por bancos y cooperativas, pero no tan enfocados en nichos específicos.
<b>5. Rivalidad entre competidores existentes</b>	Alta	Existen varias cooperativas y bancos en Pujilí y zonas cercanas que compiten por el mismo mercado.

**Nota:** La tabla muestra el análisis de las fuerzas de Porter de la cooperativa en relación al nivel de influencia.

Con base en el análisis realizado, a continuación, se presenta los puntos relevantes de cada una de las fuerzas competitivas:

- Existe la posibilidad de nuevos participantes del mercado, por lo que se debe mantener la competitividad.
- Es necesario ofrecer propuestas que sean atractivas para no perder mercado.
- Existe una baja negociación de proveedores, por lo que hay flexibilidad para negociar en mejores condiciones.
- Existen productos similares, aunque no completamente adaptados a nichos específicos lo cual hace que la amenaza se mantenga en un nivel medio, se necesita innovación.
- La competencia es alta, por la presencia de varias cooperativas ya existentes, es necesario diferenciarse y destacar un entorno competitivo.

### 8.6 Ventajas competitivas

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Valle de la Paz se posicionará estratégicamente en el mercado a través de ventajas competitivas que responden a las necesidades específicas del cantón Pujilí (Matriz):

**Tabla 9**

Ventajas competitivas de la cooperativa "Virgen del Valle de la Paz"

<b>Ventaja Competitiva</b>	<b>Descripción</b>
<b>Enfoque especializado</b>	Atención directa a estudiantes universitarios, emprendedores y personas económicamente activas.
<b>Identidad cultural y espiritual</b>	Nombre con valor simbólico para la comunidad, generando confianza y pertenencia.
<b>Servicios financieros flexibles</b>	Créditos personalizados con tasas accesibles y requisitos adecuados al sector.
<b>Educación financiera y asesoramiento</b>	Programas de formación financiera para socios, fomentando el uso responsable.
<b>Cobertura local y cercanía</b>	Atención personalizada en una ubicación estratégica dentro de Pujilí.

**Nota:** Ventajas competitivas que se observó al realizar un análisis con la competencia.

**Factores diferenciadores claves:**

- Diseño de productos enfocados a estudiantes, emprendedores y personas económicamente activas, con la posibilidad de crear alianzas con instituciones para facilitar el acceso al crédito estudiantil y emprendedor.
- El nombre de la cooperativa tiene un valor simbólico por lo que fortalece la conexión emocional de los clientes.
- Servicios flexibles gracias a la adaptación del perfil del cliente.
- La capacitación promueve al uso responsable del dinero, así como también fortalece la relación a largo plazo
- La ubicación estratégica mejora la experiencia del cliente.

**9. ESTUDIO DE MERCADO**

Trata de una investigación sistemática y objetiva de un mercado específico, su objetivo es recabar información valiosa para poder tomar decisiones sobre el servicio.

**9.1 Caracterización Del Segmento Del Mercado**

Se refiere a la descripción de un grupo específico de consumidores con las características y necesidades muy similares.

**Segmentación Geográfica**

Técnica de estudio lo cual divide el mercado en la ubicación geográfica –país, región, estado- y características geográficas –densidad de población, cultura, idioma-. La Cooperativa estará dirigida principalmente a los habitantes de la Provincia de Cotopaxi – Cantón Pujilí, Parroquia Pujilí (Matriz), sector urbano, pero también extiende sus servicios a sectores aledaños, fortaleciendo su compromiso y presencia con zonas cercanas.

## Segmentación Demográfica

La segmentación demográfica divide al mercado en grupos más pequeños y homogéneos, basándose en características como el género, edad, ingresos, etc.

La Cooperativa de Ahorro y crédito prestará sus servicios a las personas mayores de 18 años, de cualquier sexo, que sean económicamente activas y que estén dispuestas a llevar a cabo cualquier tipo de emprendimiento, educación u otra actividad.

- **Edad:** Personas desde los 18 años de edad en adelante
- **Sexo:** Hombres y mujeres en igualdad de proporción.
- **Ingresos:** Personas con ingresos moderados que buscan oportunidades accesibles para financiar sus estudios, emprendimientos y otras actividades.
- **Nivel educativo:** Nivel de bachillerato culminado, estudiantes universitarios
- 

## Segmentación Psicográfica

Se dividen el mercado según características psicológicas y de personalidad, estilo de vida o valores.

- **Estilo de vida:** Personas con una mentalidad progresista, interesadas en el crecimiento personal y profesional.
- **Motivaciones:** Deseo de superar barreras económicas, mejorar su calidad de vida y contribuir al bienestar de sus familias y comunidades.
- **Valores:** Compromiso con el esfuerzo, la superación y el desarrollo local, valorando instituciones que sean cercanas y transparentes.

## Demanda potencial

Señala el máximo nivel de demanda que un servicio podría alcanzar en un mercado específico, mediante un conjunto de condiciones, estas pueden ser el tamaño del mercado, poder adquisitivo, entre otras.

## Distribución de la muestra

**Tabla 10**

*Distribución equitativa de encuestas entre emprendedores, estudiantes y población económicamente activa*

<b>Perfil</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Número de personas encuestadas</b>
Estudiantes	10%	39
Emprendedores	22%	85
Personas económicamente estables	68%	257
Total	100%	381

**Nota:** Debido a la ausencia de datos oficiales, la muestra fue asignada de forma equitativa entre los tres grupos para garantizar representatividad en el estudio.

El total estimado es de 381 encuestas válidas, con una distribución de 39 encuestados al segmento estudiantil, 85 encuestados al segmento emprendedor y 257 a la población económicamente activa.

## CREDITO ESTUDIANTIL

En primera instancia se procede a proyectar la demanda potencial para la creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen del Valle de la Paz”, para el segmento estudiantil

**Tabla 11***Proyección de la demanda potencial*

<b>Años</b>	<b>Población Actual</b>	<b>Población estudiantil proyectada</b>
2026	3483	4493
2027	3483	5796
2028	3483	7476
2029	3483	9645
2030	3483	12442

**Nota:** La proyección poblacional se basó en la fórmula con una tasa de crecimiento anual 2,90% tomada del INEC (2022).

**Tabla 12***Demanda Potencial*

<b>N° periodos</b>	<b>Años</b>	<b>Tasa de Crecimiento</b>	<b>Demanda Potencial</b>
1	2026	2,90%	<b>4493</b>
2	2027	2,90%	<b>5796</b>
3	2028	2,90%	<b>7476</b>
4	2029	2,90%	<b>9645</b>
5	2030	2,90%	<b>12442</b>

**Nota:** La proyección se calculó aplicando la tasa de crecimiento poblacional anual.

La demanda potencial realizada con la fórmula es la población estimada en una progresión de cinco años, de acuerdo con la tasa de crecimiento poblacional.

### **Demanda Real**

**Pregunta 5.** ¿Forma parte de una Cooperativa de Ahorro y Crédito en la ciudad de Pujilí (Matriz)?

**Tabla 13***Integrante de una Institución Financiera*

Variable	Población	Porcentaje
Si	30	77%
No	9	23%
<b>Total</b>	<b>39</b>	<b>100%</b>

*Nota:* Pregunta de la encuesta dirigida a los habitantes del cantón Pujilí (Matriz).

**Tabla 14***Demanda Real*

Nº periodos	Años Proyectados	Demanda Potencial	Persona que pertenecen a una COAC	Demanda Real
1	2026	4493	77%	<b>3456</b>
2	2027	5796	77%	<b>4458</b>
3	2028	7476	77%	<b>5751</b>
4	2029	9645	77%	<b>7419</b>
5	2030	12442	77%	<b>9571</b>

*Nota:* El porcentaje redactado corresponde a la demanda real, estos datos se obtuvieron de las anteriores tablas 13 y 12.

La población que desea pertenecer a la Cooperativa de Ahorro y Crédito está conformada por socios y clientes, la tabla muestra una proyección del crecimiento de la demanda a lo largo de los 5 años, de acuerdo a la demanda potencial de la población total se da a conocer que el 77% de dicha población pertenece a una COAC, lo que representa la demanda real.

### **Demanda efectiva**

Pregunta ¿Está dispuesto a solicitar un crédito estudiantil?

**Tabla 15***Encuesta*

<b>Si</b>	38	97%
<b>No</b>	1	3%
<b>Total</b>	39	100%

**Nota:** Pregunta de la encuesta dirigida a los estudiantes del cantón Pujilí (Matriz)

**Tabla 16***Demanda efectiva*

<b>N° periodos</b>	<b>Años proyectados</b>	<b>Demanda Real</b>	<b>Personas que quieren solicitar un crédito</b>	<b>Demanda Efectiva</b>
1	2026	3456	97%	<b>3352</b>
2	2027	4458	97%	<b>4325</b>
3	2028	5751	97%	<b>5578</b>
4	2029	7419	97%	<b>7197</b>
5	2030	9571	97%	<b>9284</b>

**Nota:** El porcentaje correspondiente para determinar la demanda efectiva, es obtenida de la tabla 15 y 34.

La tabla muestra cómo incremento la cantidad de personas interesadas en solicitar un crédito dentro de usuarios reales de una Cooperativa de ahorro y Crédito de los cinco años posteriores.

**Tabla 17***Proyección de la Demanda Efectiva en relación a Ahorros programados*

<b>N° periodos</b>	<b>Años Proyectados</b>	<b>Demanda Efectiva</b>	<b>Persona que utilizarían los Ahorros</b>	<b>Demanda Efectiva/Ahorros programados</b>
1	2026	3352	80%	<b>2682</b>
2	2027	4325	80%	<b>3460</b>
3	2028	5578	80%	<b>4463</b>
4	2029	7197	80%	<b>5757</b>
5	2030	9284	80%	<b>7427</b>

*Nota:* Datos obtenidos de las figuras 16 y preguntas de la encuesta en relación a los Ahorro programados.

De acuerdo a los encuestados el 80% estarían dispuestos a utilizar servicios financieros en relación a los Ahorros programados la proyección representa una población alta. Se consideró las preguntas 26 para obtener el porcentaje de personas que estarían dispuestas a acceder a un crédito de diferente segmento.

#### **Proyección de la Demanda efectiva en relación al crédito estudiantil.**

Se consideró las preguntas 26 para obtener el porcentaje de personas que estarían dispuestas a acceder a un crédito.

**Tabla 18***Proyección de la Demanda efectiva en relación al crédito estudiantil*

<b>N.º</b> <b>Periodos</b>	<b>Años</b> <b>Proyectados</b>	<b>Demanda</b> <b>Efectiva</b>	<b>Personas que</b> <b>accederían a</b> <b>créditos</b>	<b>Demanda</b> <b>Efectiva/ Créditos</b>
1	2026	3352	97%	<b>3252</b>
2	2027	4325	97%	<b>4195</b>
3	2028	5578	97%	<b>5411</b>
4	2029	7197	97%	<b>6981</b>
5	2030	9284	97%	<b>9005</b>

**Nota:** Datos obtenidos de la tabla 16.

De acuerdo con la proyección, la demanda efectiva para el primer año sería de 3252 personas y 9005 para el año 5.

**Proyección de la demanda efectiva en relación de los depósitos a plazo a plazo**

En los depósitos a plazo se consideró la pregunta número 8, donde se demuestra que el 13% de los encuestados optarían por utilizar los depósitos a plazos.

**Tabla 19***Proyección de la Demanda efectiva en relación a los depósitos a plazo.*

<b>N.º</b> <b>Periodos</b>	<b>Años</b> <b>Proyectados</b>	<b>Demanda</b> <b>Efectiva</b>	<b>Personas que utilizarían</b> <b>los depósitos a plazo</b>	<b>Demanda Efectiva/</b>
1	2026	3352	13%	<b>436</b>
2	2027	4325	13%	<b>562</b>
3	2028	5578	13%	<b>725</b>
4	2029	7197	13%	<b>936</b>
5	2030	9284	13%	<b>1207</b>

**Nota:** Datos obtenidos de la tabla 18.

Los futuros socios para el primer año serian de 436 nuevos socios para el primer año y 1207 para el quinto año.

### **Análisis de la oferta**

Para el análisis de la oferta existente en el cantón Pujilí (Matriz), se ha considerado como referencia principal a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor del Árbol, la oferta se estudia mediante la identificación de los servicios que ofrecen actualmente las instituciones similares. Por tanto, se realizó una recolección de datos directamente de la cooperativa Señor del Árbol, ya que fue la que sobresalió en las preguntas de las encuestas y es actualmente la institución que se está posicionando recientemente.

**Tabla 20**

*Determinación de la Oferta*

<b>Cooperativa Señor del Árbol</b>	Oferta	Nº de socios
<b>Total</b>	2805	2805

*Nota:* Datos obtenidos de la encuesta.

### **Proyección de la oferta**

#### **Fórmula para la proyección de la Oferta**

$$P_n = \text{Oferta actual} (1 + \text{Tasa de crecimiento})^n$$

P<sub>n</sub> = Oferta proyectada

P<sub>0</sub> = Oferta actual (2805)

i = Tasa de crecimiento (2,90%)

n = Nro. de periodos

**Tabla 21***Proyección de la Oferta*

<b>N.º</b>	<b>Años</b>	<b>Oferta</b>	<b>Tasa de</b>	<b>Oferta</b>
<b>Periodos</b>	<b>Proyectados</b>		<b>Crecimiento</b>	
1	2026	2805	2,90%	<b>3618</b>
2	2027	2805	2,90%	<b>4667</b>
3	2028	2805	2,90%	<b>6021</b>
4	2029	2805	2,90%	<b>7767</b>
5	2030	2805	2,90%	<b>10020</b>

*Nota:* La tasa de crecimiento representa al crecimiento poblacional de Pujilí (Matriz)

De acuerdo con la figura se puede observar la oferta proyectada en el transcurso de 5 años con una tasa de crecimiento poblacional del 2.90% según el INEC.

**Oferta de los Ahorros**

Se muestra la cantidad de Socios de la cooperativa Señor del Árbol que cuentan con una cuenta de ahorros.

**Tabla 22***Oferta en Función a los Ahorros*

<b>Institución Financiera</b>	<b>Nº de socios</b>
<b>Oferta de ahorros</b>	2805

*Nota:* Datos obtenidos por el acercamiento a la institución financiera.

**Proyección de la Oferta en función de los Ahorros**

El número de usuarios que participan en la cooperativa Señor del Árbol es de 3618 en el primer año y para el quinto año la cifra aumenta a 10020, de acuerdo con la siguiente tabla.

**Tabla 23***Oferta en función a los Ahorros*

<b>N.º</b>	<b>Años</b>	<b>Oferta de los</b>
<b>Periodos</b>	<b>Proyectados</b>	<b>Ahorros</b>
1	2026	<b>3618</b>
2	2027	<b>4667</b>
3	2028	<b>6021</b>
4	2029	<b>7767</b>
5	2030	<b>10020</b>

**Nota:** Datos obtenidos por el cercamiento a la institución financiera Señor del Árbol y proyección de acuerdo al crecimiento de población.

### **Oferta de Créditos**

La tabla muestra la cantidad de Socios de la cooperativa Señor del Árbol, que cuentan con una cuenta de ahorros en la institución, también se muestra el porcentaje de personas que han accedido a créditos.

**Tabla 24***Oferta en función a Créditos*

Socios que accedieron a Créditos	4%
<b>Oferta de Créditos</b>	<b>105</b>

**Nota:** Datos obtenidos por las encuestas y proyección de acuerdo al crecimiento de población.

### **Proyección de la oferta en función a los créditos**

Se proyecta la oferta de créditos basada en la cantidad real de usuarios de la cooperativa Señor del Árbol que accedieron a créditos (105) calculado con la tasa de crecimiento poblacional del cantón Pujilí, se determinó las proyecciones para cinco años.

**Tabla 25***Proyección de la Oferta de Créditos*

<b>N.º Periodos</b>	<b>Años Proyectados</b>	<b>Oferta de Créditos</b>
1	2026	<b>135</b>
2	2027	<b>175</b>
3	2028	<b>225</b>
4	2029	<b>290</b>
5	2030	<b>375</b>

*Nota:* Datos obtenidos por las encuestas y proyección de acuerdo al crecimiento de población.

### **Oferta de depósitos a plazos**

Para calcular el promedio de depósitos a plazos solicitados por los socios de la cooperativa, se realizó de acuerdo a la base de datos obtenidos por la cooperativa Señor del Árbol el cual determino que el porcentaje es 8% que corresponden a 224 socios que accedieron a créditos.

**Tabla 26***Oferta en función a depósitos a plazo*

Socios que accedieron a Depósitos a Plazos	8%
<b>Oferta de Depósitos a Plazos</b>	<b>224</b>

*Nota:* Datos obtenidos por las encuestas y proyección de acuerdo al crecimiento de población.

### **Proyección de la oferta en función a depósitos a plazos**

Para la proyección de la oferta en función a los depósitos a plazo se toma en cuenta la oferta actual de depósitos a plazos que es 224 de la cooperativa Señor del Árbol, calculando con la tasa de crecimiento poblacional 2.90% del cantón Pujilí, como resultado el número de socios que realizan créditos de en la cooperativa Señor del Árbol es de 288 en el primer año y en el quinto año es de 372.

**Tabla 27***Proyección de la oferta de depósitos a plazo*

<b>N.º Periodos</b>	<b>Años Proyectados</b>	<b>Oferta de los Depósitos a plazo</b>
1	2026	<b>288</b>
2	2027	<b>372</b>
3	2028	<b>480</b>
4	2029	<b>620</b>
5	2030	<b>372</b>

*Nota:* Datos obtenidos por el cercamiento a la institución financiera Señor del Árbol y proyección de acuerdo con el crecimiento de población.

**Proyección de la Demanda Insatisfecha**

Como se muestra un aumento en la demanda de servicios financieros que no cubre la oferta proyectada de la cooperativa, la demanda insatisfecha aumenta de 3217 en el año 2025 hasta 8909 en el año 2030.

**Tabla 28***Proyección de la Demanda Insatisfecha en relación al N.º de socios*

<b>N.º Periodos</b>	<b>Años Proyectados</b>	<b>Demanda Efectiva</b>	<b>Oferta Proyectada</b>	<b>Demanda Insatisfecha</b>
1	2026	3352	135	<b>3217</b>
2	2027	4325	175	<b>4150</b>
3	2028	5578	225	<b>5353</b>
4	2029	7197	290	<b>6907</b>
5	2030	9284	375	<b>8909</b>

*Nota:* Proyección de la demanda efectiva, oferta proyectada y la demanda satisfecha.

### Proyección de la Demanda Insatisfecha en Relación a los Ahorros

Para calcular la demanda insatisfecha se toma en cuenta el valor promedio de los montos de ahorros de las personas que estarían dispuestas a ahorrar \$100 mensuales

**Tabla 29**

*Demanda Insatisfecha en relación a los Ahorros*

<b>Periodo</b>	<b>Años</b>	<b>Demanda Efectiva Ahorros</b>	<b>Oferta Proyectada de Ahorros</b>	<b>Demanda Insatisfecha en Ahorros</b>	<b>Promedio de monto de Ahorros anual</b>	<b>Demanda Insatisfecha en relación a montos</b>
1	2026	2682	288	359		<b>\$ 35.909,63</b>
2	2027	3460	372	463		<b>\$ 46.316,49</b>
3	2028	4463	480	597	\$ 100,00	<b>\$ 59.738,95</b>
4	2029	5757	620	771		<b>\$ 77.059,85</b>
5	2030	7427	372	1058		<b>\$ 105.823,75</b>

**Nota:** Proyección de la demanda efectiva, oferta proyectada, demanda insatisfecha y el valor económico no cubierto en servicios de ahorro de una cooperativa, considerando un monto promedio anual de \$100.

### Proyección de la Demanda Insatisfecha en relación a Créditos

Para calcular la demanda insatisfecha se toma en cuenta que el valor promedio del monto de créditos de los socios que accederían a créditos es de \$500,00, este valor se toma para los 5 años siguientes.

**Tabla 30***Demanda Insatisfecha en relación a Créditos*

<b>Periodos</b>	<b>Años</b>	<b>Demand a Efectiva Créditos</b>	<b>Oferta Proyectad a Créditos</b>	<b>Demanda Insatisfecha en Créditos</b>	<b>Promedio de monto de Créditos</b>	<b>Demanda Insatisfecha en relación a montos de Créditos</b>
1	2026	3252	135	468		\$ 233.767,14
2	2027	4195	175	603	\$ 500,00	\$ 301.497,48
3	2028	5411	225	778		\$ 388.942,41
4	2029	6981	290	1004		\$ 501.806,57
5	2030	9005	375	1295		\$ 647.260,26

**Nota:** Proyección de la demanda y oferta de créditos para el periodo de 5 años, con una estimación de demanda insatisfecha en número de operaciones y su equivalencia en montos, con un valor promedio de montos de créditos de \$500

### **Proyección De La Demanda Insatisfecha En Relación A Depósitos A Plazo**

Para calcular la demanda insatisfecha se toma en cuenta el valor promedio de los montos de las personas que optarían por los depósitos a plazo son \$174,75, cuyo valor se lo toma para los siguientes 5 años

**Tabla 31***Demanda Insatisfecha en relación a depósitos a plazo*

<b>Periodos</b>	<b>Años Proyectados</b>	<b>Demanda Efectiva</b>	<b>Oferta Proyectada</b>	<b>Demanda Insatisfecha</b>	<b>Promedio de monto</b>	<b>Demanda Insatisfecha en relación a montos</b>
1	2026	436	288	148		\$ 25.831,72
2	2027	562	372	190	\$ 174,75	\$ 33.239,55
3	2028	725	480	245		\$ 42.843,81
4	2029	936	620	316		\$ 55.144,98
5	2030	1207	372	835		\$ 145.894,23

**Nota:** La figura muestra la demanda insatisfecha proyectada de depósitos a plazo proyectada para periodos de 5 años.

## CREDITO PARA EMPRENDIMIENTO

### Proyección de emprendimiento

**Tabla 32***Proyección de emprendimiento*

<b>Años</b>	<b>Población Emprendimiento</b>	<b>Población proyectada</b>
2025	7650	7650
2026	7650	9868
2027	7650	12730
2028	7650	16422
2029	7650	21184
2030	7650	27328

**Nota:** La tabla presenta la población de emprendedores proyectada.

**Tabla 33***Demanda potencial proyectada*

<b>N° periodos</b>	<b>Periodos</b>	<b>Tasa de Crecimiento</b>	<b>Demanda Potencial</b>
1	2026	2,90%	<b>9868</b>
2	2027	2,90%	<b>12730</b>
3	2028	2,90%	<b>16422</b>
4	2029	2,90%	<b>21184</b>
5	2030	2,90%	<b>27328</b>

*Nota:* La tabla muestra la proyección de la demanda con la tasa de crecimiento

### **Demanda Real**

5. ¿Forma parte de una Cooperativa de Ahorro y Crédito en la ciudad de Pujilí (Matriz)?

**Tabla 34**

*Demanda Real*

<b>Variable</b>	<b>Población</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>Si</b>	65	76%
<b>No</b>	20	24%
<b>Total</b>	85	100%

*Nota:* Datos tomados de la encuesta

## Demanda Real

**Tabla 35**

*Demanda real proyectada*

<b>N° periodos</b>	<b>Años Proyectados</b>	<b>Demanda Potencial</b>	<b>Persona que pertenecen a una COAC</b>	<b>Demanda Real</b>
1	2026	9868	76%	<b>7546</b>
2	2027	12730	76%	<b>9735</b>
3	2028	16422	76%	<b>12558</b>
4	2029	21184	76%	<b>16200</b>
5	2030	27328	76%	<b>20898</b>

*Nota:* Proyección de los periodos con la tasa de crecimiento

## Demanda efectiva

¿Está dispuesto a solicitar un crédito de Emprendimiento?

**Tabla 36**

*Demanda efectiva*

<b>Si</b>	77	90%
<b>No</b>	8	10%
<b>Total</b>	85	100%

*Nota:* Datos tomados de la encuesta

**Tabla 37***Proyección de la demanda efectiva*

<b>N° periodos</b>	<b>Años Proyectados</b>	<b>Demanda Real</b>	<b>Personas que quieren solicitar un crédito</b>	<b>Demanda Efectiva</b>
1	2026	7546	90%	<b>6792</b>
2	2027	9735	90%	<b>8761</b>
3	2028	12558	90%	<b>11302</b>
4	2029	16200	90%	<b>14580</b>
5	2030	20898	90%	<b>18808</b>

*Nota:* Datos tomados de la tabla 35 y 36**Proyección de la Demanda Efectiva en relación a Ahorros programados****Tabla 38***Demanda efectiva de Ahorros programados*

<b>N° periodos</b>	<b>Años Proyectados</b>	<b>Demanda Efectiva</b>	<b>Persona que utilizarían los Ahorros</b>	<b>Demanda Efectiva/Ahorros programados</b>
1	2026	6792	80%	<b>5433</b>
2	2027	8761	80%	<b>7009</b>
3	2028	11302	80%	<b>9042</b>
4	2029	14580	80%	<b>11664</b>
5	2030	18808	80%	<b>15046</b>

*Nota:* La tabla muestra la proyección de los ahorros programados.

## Proyección a la demanda efectiva en relación créditos de emprendimiento

**Tabla 39**

*Proyección de la demanda efectiva en relación a créditos*

<b>N.º</b>	<b>Años</b>	<b>Demanda</b>	<b>Personas que</b>	<b>Demanda</b>
<b>Periodos</b>	<b>Proyectados</b>	<b>Efectiva</b>	<b>accederían a créditos</b>	<b>Efectiva/ Créditos</b>
1	2026	6792	90%	<b>6112</b>
2	2027	8761	90%	<b>7885</b>
3	2028	11302	90%	<b>10172</b>
4	2029	14580	90%	<b>13122</b>
5	2030	18808	90%	<b>16927</b>

*Nota:* Proyección de la demanda de créditos

## Proyección de la Demanda Efectiva en relación a los depósitos a plazo

**Tabla 40**

*Demanda de depósitos a plazos*

<b>N.º</b>	<b>Años</b>	<b>Demanda</b>	<b>Personas que utilizarían</b>	<b>Demanda</b>
<b>Periodos</b>	<b>Proyectados</b>	<b>Efectiva</b>	<b>los depósitos a plazo</b>	<b>Efectiva/</b>
1	2026	6792	13%	<b>883</b>
2	2027	8761	13%	<b>1139</b>
3	2028	11302	13%	<b>1469</b>
4	2029	14580	13%	<b>1895</b>
5	2030	18808	13%	<b>2445</b>

*Nota:* La tabla muestra la proyección con el porcentaje de las personas interesadas en los depósitos a plazo.

## Análisis de Oferta

**Tabla 41**

*Oferta*

<b>Institución Financiera</b>	<b>N° de socios</b>
Coop. Señor del Árbol	2805
<b>Total</b>	<b>2805</b>

*Nota:* Datos obtenidos de la COAC Señor del Árbol.

## Proyección de la Oferta

**Tabla 42**

*Oferta proyectada*

<b>N.º Periodos</b>	<b>Nº Socios</b>	<b>Proyección de la oferta</b>
2026	2805	<b>3618</b>
2027	2805	<b>4667</b>
2028	2805	<b>6021</b>
2029	2805	<b>7767</b>
2030	2805	<b>10020</b>

*Nota:* Datos proyectados en relación a socios de la cooperativa

## Proyección de la oferta

**Tabla 43**

*Proyección de la oferta*

<b>N.º Periodos</b>	<b>Años Proyectados</b>	<b>Oferta</b>	<b>Tasa de Crecimiento</b>	<b>Oferta</b>
1	2026	2805	2,90%	<b>3618</b>
2	2027	2805	2,90%	<b>4667</b>
3	2028	2805	2,90%	<b>6021</b>
4	2029	2805	2,90%	<b>7767</b>
5	2030	700	2,90%	<b>10020</b>

*Nota:* Datos proyectados en relación a socios y la tasa de crecimiento

## Oferta de Ahorros

**Tabla 44**

*Socios de la Cooperativa Señor del Árbol*

<b>Institución Financiera</b>	<b>Nº de socios</b>
Socios Coop. Señor del Árbol	2805
Socios con cuenta de Ahorros	100%
<b>Oferta de ahorros</b>	<b>2805</b>

*Nota:* La tabla muestra el número de socios con cuentas de Ahorros

## Proyección de la oferta en función a los Ahorros

**Tabla 45**

*Oferta en Ahorros*

<b>N.º Periodos</b>	<b>Años Proyectados</b>	<b>Oferta de los Ahorros</b>
1	2026	3618
2	2027	4667
3	2028	6021
4	2029	7767
5	2030	10020

*Nota:* Oferta proyectada

## Oferta de Créditos

**Tabla 46**

*Oferta en función a Créditos*

Socios de la Coop. Señor del Árbol	700
Socios que accedieron a Créditos	24,96%
<b>Oferta de créditos</b>	<b>700</b>

*Nota:* Datos tomados de la Cooperativa Señor del Árbol

## Proyección de Oferta de Créditos

**Tabla 47**

*Créditos proyectados*

N.º Periodos	Años proyectados	Oferta de créditos
1	2026	<b>903</b>
2	2027	<b>1164</b>
3	2028	<b>1502</b>
4	2029	<b>1938</b>
5	2030	<b>2500</b>

*Nota:* Créditos proyectados

## Oferta de Depósitos a Plazos

**Tabla 48**

*Depósitos a plazo*

Socios de la Coop. Señor del Árbol	2805
Socios que accedieron a Depósitos a Plazos	8%
<b>Oferta de Depósitos a Plazos</b>	<b>224</b>

*Nota:* Datos tomados de la cooperativa Señor del Árbol

### Proyección de la oferta de Depósitos a plazo

**Tabla 49**

*Depósitos a plazos*

<b>N.º Periodos</b>	<b>Años Proyectados</b>	<b>Oferta de los Depósitos a plazo</b>
1	2026	<b>288</b>
2	2027	<b>372</b>
3	2028	<b>480</b>
4	2029	<b>620</b>
5	2030	<b>800</b>

*Nota:* Proyección en base a la tabla 48

### Proyección de la Demanda Insatisfecha en relación al Nro. de socios

**Tabla 50**

*Número de socios*

<b>N.º Periodos</b>	<b>Años Proyectados</b>	<b>Demanda Efectiva</b>	<b>Oferta Proyectada</b>	<b>Demanda Insatisfecha</b>
1	2026	7546	3618	<b>3928</b>
2	2027	9735	4667	<b>5068</b>
3	2028	12558	6021	<b>6537</b>
4	2029	16200	7767	<b>8433</b>
5	2030	20898	10020	<b>10878</b>

*Nota:* La tabla refleja la demanda insatisfecha en relación a los emprendedores

## Demanda Insatisfecha en relación a los Ahorros

**Tabla 51**

*Demanda insatisfecha de Ahorros*

N.º Periodos	Años Proyectados	Demanda Efectiva Ahorros	Oferta Proyectada de Ahorros	Demanda Insatisfecha en Ahorros	Promedio de monto de Ahorros	Demanda Insatisfecha en relación a montos
1	2026	5433	3618	272		\$ 27.228,07
2	2027	7009	4667	351		\$ 35.129,82
3	2028	9042	6021	453	\$ 100,00	\$ 45.311,40
4	2029	11664	7767	584		\$ 58.449,92
5	2030	15046	10020	754		\$ 75.397,13

*Nota:* Demanda insatisfecha en relación a los ahorros

## Proyección de la Demanda Insatisfecha en relación a Créditos

**Tabla 52**

*Demanda insatisfecha en relación a los créditos*

N.º Periodos	Años Proyectados	Demanda Efectiva Créditos	Oferta Proyectada Créditos	Demanda Insatisfecha en Créditos	Promedio de monto de Créditos	Demanda Insatisfecha en relación a montos de Créditos
1	2026	2785	903	282		\$ 141.113,81
2	2027	3592	1164	364	\$ 500,00	\$ 182.107,99
3	2028	4634	1502	470		\$ 234.892,65
4	2029	5978	1938	606		\$ 302.971,98
5	2030	7711	2500	782		\$ 390.848,89

*Nota:* La tabla muestra la demanda insatisfecha de montos de créditos

## Proyección de la Demanda Insatisfecha en relación a Depósitos a plazo

**Tabla 53**

*Demanda insatisfecha de depósitos a plazos*

<b>N.º</b>	<b>Años</b>	<b>Demanda Efectiva Depósitos a plazo</b>	<b>Oferta Proyectada Depósitos a plazo</b>	<b>Demanda Insatisfecha de Depósitos a plazo</b>	<b>Promedio de monto de Depósitos a plazo</b>	<b>Demanda Insatisfecha en relación a montos</b>
1	2026	883	288	595		\$ 103.958,03
2	2027	1139	372	767		\$ 134.026,36
3	2028	1469	480	989	\$174,75	\$ 172.877,73
4	2029	1895	620	1275		\$ 222.866,53
5	2030	2445	800	1645		\$ 287.472,88

*Nota:* La tabla muestra la demanda insatisfecha de depósitos a plazos

## CREDITOS DE CONSUMO

**Tabla 54**

Proyección de la población económicamente activa

<b>Años</b>	<b>PAE</b>	<b>PEA PROYECTADA</b>
2026	23200	29928
2027	23200	38607
2028	23200	49803
2029	23200	64246
2030	23200	82877

*Nota:* La tabla muestra la proyección de la PEA

## **Demanda potencial**

**Tabla 55**

*Demanda potencial*

<b>N° periodos</b>	<b>Años</b>	<b>Tasa de Crecimiento</b>	<b>Demanda Potencial</b>
1	2026	2,90%	<b>29928</b>
2	2027	2,90%	<b>38607</b>
3	2028	2,90%	<b>49803</b>
4	2029	2,90%	<b>64246</b>
5	2030	2,90%	<b>82877</b>

*Nota:* La tabla muestra la proyección con la tasa de crecimiento

**Tabla 56**

*Demanda proyectada*

<b>N° periodos</b>	<b>Años</b>	<b>Tasa de Crecimiento</b>	<b>Demanda Potencial</b>
1	2026	2,90%	<b>29928</b>
2	2027	2,90%	<b>38607</b>
3	2028	2,90%	<b>49803</b>
4	2029	2,90%	<b>64246</b>
5	2030	2,90%	<b>82877</b>

*Nota:* La tabla muestra la demanda potencial de la PEA

## **Demanda Real**

5. ¿Forma parte de una Cooperativa de Ahorro y Crédito en la ciudad de Pujilí (Matriz)?

**Tabla 57***Demanda real*

<b>Variable</b>	<b>Población</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>Si</b>	189	74%
<b>No</b>	68	26%
<b>Total</b>	257	100%

*Nota:* Datos tomado de las encuestas**Demanda Real****Tabla 58***Demanda real de la PEA*

<b>N° periodos</b>	<b>Años proyectados</b>	<b>Demanda Potencial</b>	<b>Persona que pertenecen a una COAC</b>	<b>Demanda Real</b>
1	2026	29928	74%	<b>22009</b>
2	2027	38607	74%	<b>28392</b>
3	2028	49803	74%	<b>36626</b>
4	2029	64246	74%	<b>47247</b>
5	2030	82877	74%	<b>60948</b>

*Nota:* La tabla muestra la demanda real**Demanda efectiva**

¿Está dispuesto a solicitar un crédito de consumo?

**Tabla 59***Demanda efectiva*

<b>Si</b>	221	86%
<b>No</b>	36	14%
<b>Total</b>	257	100%

*Nota:* Datos tomados de las encuestas

**Tabla 60**

Proyección de la demanda efectiva

<b>N° periodos</b>	<b>Años Proyectados</b>	<b>Demanda Real</b>	<b>Personas que quieren solicitar un crédito</b>	<b>Demanda Efectiva</b>
1	2026	22009	86%	<b>18928</b>
2	2027	28392	86%	<b>24417</b>
3	2028	36626	86%	<b>31498</b>
4	2029	47247	86%	<b>40632</b>
5	2030	60948	86%	<b>52416</b>

*Nota:* Proyección de la demanda efectiva después de la demanda real.**Proyección de la Demanda Efectiva en relación a Ahorros programados****Tabla 61***Ahorros programados*

<b>N° periodos</b>	<b>Años Proyectados</b>	<b>Demanda Efectiva</b>	<b>Persona que utilizarían los Ahorros</b>	<b>Demanda Efectiva/Ahorros programados</b>
1	2026	18928	34%	<b>6436</b>
2	2027	24417	34%	<b>8302</b>
3	2028	31498	34%	<b>10709</b>
4	2029	40632	34%	<b>13815</b>
5	2030	52416	34%	<b>17821</b>

*Nota:* Demanda efectiva de los ahorros programados, porcentaje tomado de las encuestas

## Proyección a la demanda efectiva en relación créditos de consumo

**Tabla 62**

*Proyección de créditos de consumo*

<b>N.º</b> <b>Periodos</b>	<b>Años</b> <b>Proyectados</b>	<b>Demanda</b> <b>Efectiva</b>	<b>Personas que</b> <b>accederían a créditos</b>	<b>Demanda</b> <b>Efectiva/ Créditos</b>
1	2026	18928	86%	<b>16278</b>
2	2027	24417	86%	<b>20999</b>
3	2028	31498	86%	<b>27088</b>
4	2029	40632	86%	<b>34944</b>
5	2030	52416	86%	<b>45077</b>

*Nota:* Demanda efectiva en relación a créditos de consumo

## Proyección de la Demanda Efectiva en relación a los depósitos a plazo

**Tabla 63**

*Proyección de depósitos*

<b>N.º</b> <b>Periodos</b>	<b>Años</b> <b>Proyectados</b>	<b>Demanda</b> <b>Efectiva</b>	<b>Personas que utilizarían</b> <b>los depósitos a plazo</b>	<b>Demanda</b> <b>Efectiva/</b>
1	2026	18928	13%	<b>2461</b>
2	2027	24417	13%	<b>3174</b>
3	2028	31498	13%	<b>4095</b>
4	2029	40632	13%	<b>5282</b>
5	2030	52416	13%	<b>6814</b>

*Nota:* Proyección de la demanda en relación a créditos

## Análisis de Oferta- determinación de la Oferta

**Tabla 64**

*Oferta*

<b>Institucion Financiera</b>	<b>N° de socios</b>
Coop. Señor del Árbol	2805
<b>Total</b>	<b>2805</b>

*Nota:* Datos tomados de la Coac Señor del Árbol

## Proyección de la Oferta

**Tabla 65**

*Oferta proyectada*

<b>N.º Periodos</b>	<b>Años Proyectados</b>	<b>Oferta</b>	<b>Tasa de Crecimiento</b>	<b>Oferta</b>
1	2026	2805	2,90%	<b>3618</b>
2	2027	2805	2,90%	<b>4667</b>
3	2028	2805	2,90%	<b>6021</b>
4	2029	2805	2,90%	<b>7767</b>
5	2030	3000	2,90%	<b>10020</b>

*Nota:* La tabla muestra la oferta mediante la tasa de crecimiento

## Oferta de Ahorros

**Tabla 66**

*Oferta de Ahorros*

<b>Institución Financiera</b>	<b>N° de socios</b>
Socios Coop. Señor del Árbol	2805
Socios con cuenta de Ahorros	100%
Oferta de ahorros	2805

*Nota:* Datos tomados de la COAC Señor del Árbol

## Proyección de la oferta en función a los Ahorros

**Tabla 67**

*Ahorros proyectados*

<b>N.º Periodos</b>	<b>Años Proyectados</b>	<b>Oferta de los Ahorros</b>
1	2026	<b>3618</b>
2	2027	<b>4667</b>
3	2028	<b>6021</b>
4	2029	<b>7767</b>
5	2030	<b>10020</b>

*Nota:* Proyección en referencia la tabla 66

## Oferta de Créditos

**Tabla 68**

*Oferta de créditos*

Socios de la Coop. Señor del Árbol	2000
Socios que accedieron a Créditos	71%
<b>Oferta de Créditos</b>	<b>2000</b>

*Nota:* Datos tomados de la Coac. Señor del Árbol

## Proyección de Oferta de Créditos

**Tabla 69**

*Oferta de créditos proyectados*

<b>N.º Periodos</b>	<b>Años Proyectados</b>	<b>Oferta de Créditos</b>
1	2026	<b>2850</b>
2	2027	<b>3328</b>
3	2028	<b>4293</b>
4	2029	<b>5538</b>
5	2030	<b>7144</b>

*Nota:* Proyección de créditos en referencia a la tabla 68

## Oferta de depósitos a Plazos

**Tabla 70**

*Depósitos a plazos*

Socios de la Coop. Señor del Árbol	2805
Socios que accedieron a Depósitos a Plazos	8%
<b>Oferta de depósitos a plazos</b>	<b>224</b>

*Nota:* Datos tomados de la Coac. Señor del Árbol

## Proyección de la oferta de depósitos a plazo

**Tabla 71**

*Depósitos a plazos proyectados*

<b>N.º Periodos</b>	<b>Años Proyectados</b>	<b>Oferta de los Depósitos a plazo</b>
1	2026	<b>288</b>
2	2027	<b>372</b>
3	2028	<b>480</b>
4	2029	<b>620</b>
5	2030	<b>800</b>

*Nota:* Depósitos proyectados en relación a la tabla 70

## **Demanda Insatisfecha**

**Tabla 72**

*Demanda insatisfecha de la PEA*

<b>N.º</b>	<b>Años</b>	<b>Demanda</b>	<b>Oferta</b>	<b>Demanda</b>
<b>Periodos</b>	<b>Proyectados</b>	<b>Efectiva</b>	<b>Proyectada</b>	<b>Insatisfecha</b>
1	2026	18928	3618	<b>15310</b>
2	2027	24417	4667	<b>19750</b>
3	2028	31498	6021	<b>25477</b>
4	2029	40632	7767	<b>32865</b>
5	2030	52416	10020	<b>42396</b>

*Nota:* La tabla muestra la demanda insatisfecha proyectada

## **Demanda Insatisfecha en relación a los Ahorros**

**Tabla 73**

*Demanda insatisfecha de créditos*

<b>N.º</b>	<b>Años</b>	<b>Demanda</b>	<b>Oferta</b>	<b>Demanda</b>	<b>Promedio</b>	<b>Demanda</b>
<b>Periodos</b>	<b>Proyectados</b>	<b>Efectiva</b>	<b>Proyectada</b>	<b>Insatisfecha</b>	<b>de monto</b>	<b>Insatisfecha</b>
		<b>Ahorros</b>	<b>de Ahorros</b>	<b>en Ahorros</b>	<b>de</b>	<b>en relación</b>
					<b>Ahorros</b>	<b>a montos</b>
1	2026	6436	3618	423		<b>\$ 42.262,82</b>
2	2027	8302	4667	545		<b>\$ 54.521,95</b>
3	2028	10709	6021	703	\$ 100,00	<b>\$ 70.324,67</b>
4	2029	13815	7767	907		<b>\$ 90.720,60</b>
5	2030	17821	10020	1170		<b>\$117.019,92</b>

*Nota:* Demanda insatisfecha en relación a montos de créditos

### Proyección de la Demanda Insatisfecha en relación a Créditos

**Tabla 74**

*Demanda insatisfecha en créditos*

N.º Periodos	Años Proyectados	Demanda Efectiva Créditos	Oferta Proyectada Créditos	Demanda Insatisfecha en Créditos	Promedio de monto	Demanda Insatisfecha
1	2026	7760	2850	737		\$ 368.286,13
2	2027	10011	3328	1002	\$ 500,00	\$ 501.224,28
3	2028	12914	4293	1293		\$ 646.587,74
4	2029	16659	5538	1668		\$ 834.098,46
5	2030	21490	7144	2152		\$ 1.075.981,90

*Nota:* La tabla muestra la proyección de la demanda insatisfecha en relación a créditos

### Proyección de la Demanda Insatisfecha en relación a Depósitos a plazo

**Tabla 75**

*Demanda insatisfecha en depósitos a plazos*

Periodo	Años Proyectados	Demanda Efectiva	Oferta Proyectada	Demanda Insatisfecha	Promedio de monto	Demanda Insatisfecha
1	2026	2461	288	2173		\$ 379.668,94
2	2027	3174	372	2802		\$ 489.687,33
3	2028	4095	480	3615	\$ 174,75	\$ 631.675,25
4	2029	5282	620	4662		\$ 814.723,14
5	2030	6814	800	6014		\$1.050.953

*Nota:* La tabla presenta la demanda insatisfecha en relación a créditos

## **9.2 Estudio de la Competencia**

En este apartado se identifica, analiza y compara las principales organizaciones que ofrecen los servicios similares con el fin de comprender espacios no satisfechos, identificar ventajas competitivas y tomar decisiones más acertadas para saber cómo diferenciarse

Figura 1

## Comparación de competencias

Detalle	Cooperativas de Ahorro y Crédito Señor del Árbol			Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Valle de la Paz.		
	Tipo de Créditos	Monto	Interés	Tipo de Créditos	Monto	Interés
Servicios	– Microcrédito minorista	\$1000	26.50%	– Créditos educativos	\$500	9.50%
	– CrediAgricultor	\$10000	22%	– Créditos de consumo	\$5000	16.77%
	– Microcrédito Efectivo		19.80%	– Créditos de emprendimiento (Microcrédito)	\$1000	25.23%
	– Pago de servicios básicos	\$5500	16.50%	– Inversiones		
			– Pago de servicios básicos.			
Apertura de cuenta	\$25 \$5 libreta			\$25		
Público objetivo	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Publico general</li> <li>– Agricultores</li> </ul>			<ul style="list-style-type: none"> <li>– Población económicamente activa</li> <li>– Estudiantes</li> <li>– Emprendedores</li> </ul>		
Propuesta de valor	Servicios financieros locales con enfoque solidario y de proximidad; respaldo comunitario y asesorías.			Otorga préstamos con recompensa académica, incentivando el rendimiento estudiantil. Aplica un modelo P2P que beneficia a estudiantes y emprendedores. El primer cliente cuenta con respaldo del COAC para difundir sus productos entre los socios.		
Misión	Ofrecer productos y servicios financieros oportunos y confiables para contribuir al desarrollo económico de nuestros socios y clientes			Ofrecer productos financieros accesibles que impulsen el ahorro, la educación, y el emprendimiento, con un modelo P2P transparente y con impacto académico.		
Visión	Ser la cooperativa de ahorro y crédito creciente, solvente y sostenible para brindar progreso a nuestros socios.			Ser una cooperativa reconocida por impulsar el desarrollo educativo, emprendedor mediante soluciones solidarias.		

*Nota:* Elaboración propia basada en indicadores estratégicos relevantes para el sector cooperativo.

### 9.3 Conclusiones del estudio de mercado

La cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen del Valle de la paz” se situará en el cantón Pujilí (Matriz) zona Danza Pamba según los resultados de los encuestados, brindará servicios como:

- Ahorros programados
- Créditos
- Inversiones
- Pagos de servicio básico

Estos servicios podrán ser prestados a estudiantes de los 18 años en adelante, emprendedores y la población económicamente activa.

Según el estudio de competencia las Cooperativas de Ahorro y Crédito, Virgen del Cisne, Señor del Árbol y Cacpeco son las entidades financieras que presentan mayor posicionamiento dentro del cantón Pujilí (Matriz), cabe señalar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Valle de la Paz, se singulariza frente a su competencia al contar con un enfoque estudiantil y emprendedor. De igual manera se destaca por la accesibilidad de montos, tasas de interés de acuerdo a como se sitúa en la SEPS, convenios con instituciones, tal como se muestra en el Lienzo Canvas

## 9.4 Diseño del servicio

**Figura 2**

*Papeleta de deposito*

Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Valle de la Paz		Papeleta de deposito		Lugar y Fecha	
Cuenta No	<input type="text"/>	N°	<input type="text"/>	Valor	<input type="text"/>
Nombre del Titular	<input type="text"/>	Efectivo	<input type="text"/>		<input type="text"/>
Nombre del Depositante	<input type="text"/>	Cheques	<input type="text"/>		<input type="text"/>
No de cédula	<input type="text"/>	Total del Depósito	<input type="text"/>		
<p>Declaro expresamente que los valores registrados en este documento son lícitos y no provienen ni serán destinados a ninguna actividad relacionada con la producción, uso o comercialización de sustancias sujetas a fiscalización, ni con actividades ilícitas tipificadas en la Ley de Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas. Autorizo al banco el bloqueo, retención o reverso de estos fondos en caso de que se detecten errores, fraudes o transacciones inusuales o sospechosas. Eximo al banco de toda responsabilidad, incluyendo responsabilidad civil, ante dicha decisión hasta tanto se aclare la situación.</p>					
Firma	<input type="text"/>	<p>Nota: Verifique que los datos estén correctos antes de entregar esta papeleta en ventanilla. Guarde su comprobante.</p>			

**Nota:** Esta figura representa la parte delantera de la papeleta de depósito

**Figura 3**

*Reverso de la papeleta de deposito*


AUTORIZACIÓN DE DEPOSITO	
<p>Yo, _____, con cédula de ciudadanía N.º _____, autorizo a _____, con cédula de ciudadanía N.º _____, para que pueda realizar depósitos de dinero en mi cuenta de ahorros registrada en esta libreta, conforme a los reglamentos establecidos por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Valle de la Paz. Declaro que esta autorización es voluntaria, válida mientras no sea revocada por escrito, y asumo toda responsabilidad sobre los movimientos efectuados en esta cuenta bajo dicha autorización.</p>	
FIRMA DEL QUE DEPOSITA	FIRMA DEL SOCIO
<input type="text"/>	<input type="text"/>
C.C	C.C

**Nota:** Esta figura representa el reverso de la papeleta de depósito propuesta para la cooperativa.

## Papeleta de retiro

### Figura 4

#### Papeleta de retiro de ahorros

 **Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Valle de la Paz**

**Papeleta de retiro de ahorros**

LA LIBRETA DEBE SER PRESENTADA CADA REGISTRO

He recibido la cantidad de efectivo de: N°  Valor

Cuenta No

Efectivo

Nombre del Titular

Total del Retiro

Lugar y Fecha

Nota: Verifique que los datos estén correctos antes de entregar esta papeleta en ventanilla. Guarde su comprobante.

Declaro que el retiro solicitado corresponde a fondos de origen lícito y que serán utilizados únicamente para fines legales. Autorizo a la cooperativa a realizar esta transacción, exonerándola de toda responsabilidad posterior por el uso de los fondos retirados. Certifico que los datos registrados en este documento son correctos y asumo toda responsabilidad por esta operación.

Firma del Socio

Cajero

C.C:

**Nota:** Esta figura representa la parte delantera de la papeleta de depósito propuesta para la cooperativa.

### Figura 5

#### Papeleta de retiro

**AUTORIZACIÓN DE RETIRO**

Yo, \_\_\_\_\_, con cédula de ciudadanía N.º \_\_\_\_\_, autorizo a \_\_\_\_\_, con cédula de ciudadanía N.º \_\_\_\_\_, para que pueda realizar retiros de dinero de mi cuenta de ahorros registrada en esta libreta, conforme a los reglamentos establecidos por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Valle de la paz.

Declaro que esta autorización es voluntaria, válida mientras no sea revocada por escrito, y asumo toda responsabilidad sobre los movimientos efectuados con esta libreta bajo dicha autorización

FIRMA DEL QUE RETIRA

FIRMA DEL SOCIO

C.C

C.C

**Nota:** Esta figura representa el reverso de la papeleta de retiro propuesta para la cooperativa.


## Libreta de ahorro

**Figura 6**

*Libreta de Ahorros*



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Virgen del Valle de la Paz



Producto PROTEGIDO por el  
Seguro de Depósitos  
[www.cosed.gov.ec](http://www.cosed.gov.ec)

LIBRETA DE AHORROS

Nombre: \_\_\_\_\_

Cédula: \_\_\_\_\_

Cuenta N°: \_\_\_\_\_

N°	Fecha	Retiro	Depósito	Saldo	Transacción

**Nota:** Esta figura representa la papeleta de ahorros propuesta para la cooperativa

## Formulario para solicitar un crédito

Figura 7

Formulario para la solicitud de un crédito

		<b>VIRGEN DEL VALLE DE LA PAZ</b> COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO		<b>SOLICITUD DE CRÉDITO N°</b>	
DECLARACIÓN PATRIMONIAL		FECHA DE SOLICITUD: / /		NOTA: LOS DATOS POR USTED PROPORCIONADOS SON DE CARÁCTER CONFIDENCIAL Y SUJETOS DE APROBACIÓN. CUALQUIER DATO COMPROBADO COMO FALSO SERÁ CAUSA SUFICIENTE PARA NEGAR EL CRÉDITO.	
DATOS DE CRÉDITO	MONTUO SOLICITADO:		DESTINO		TIPO DE CRÉDITO
	\$	USD	Comercio	Educativo	Comercial
Para un plazo de:		Compra de Terreno	Emprendimiento	Vivienda	Cuotas mensuales
Tipo de garantía:		Compra de Vehículo	Vivienda	Consumo	Cuotas semestrales
Detalle la inversión que va a realizar		Consumo	Otros	Microcrédito	Cuotas anuales

### Datos del solicitante:

NOMBRES Y APELLIDOS:			C.I.:	Nacionalidad:				
ESTADO CIVIL:	F. Nacimiento (dd/mm/aa): / /		Edad:	Extranjeros indicar tiempo de residencia (años)				
DOMICILIO: Cantón		Parroquia:		Ciudadela / barrio:				
Calle:			N° Casa:	Urbano:	Rural:	Comunidad:		
Telf. Convencional:		Telf. Cel.:						
N° de cargas familiares:		Existe separación de Bines: SI NO		Nivel Instrucción:				
Vivienda: Propia	Familiar	Arrendada	Nombre del dueño de la casa:					
Detalles de la vivienda Color:		Piso N°:	Tiempo de residencia:		RESOLUCIÓN <small>Espacio reservado para la Cooperativa</small>			
Referencia financiera:								
Libreta ahorros Coop. / Banco:			N° Cta.:					
Tiene préstamos: SI NO								
Ref. Personal (1):		Telf.:	Dir.:					
Ref. Personal 2:		Telf.:	Dir.:					
Referencia financiera:		Telf.:	Dir.:					

### Ocupación del solicitante en caso de solicitar un crédito educativo:

NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN EDUCATIVA:		CARRERA/ ESPECIALIZACIÓN:	
TIPO DE INSTITUCIÓN:		NIVEL DE ESTUDIOS:	
MODALIDAD DE ESTUDIOS:		PERIODO QUE ESTA CURSANDO:	JORNADA:
TIENE BECA:		PERSONA QUE FINANCIÓ SUS ESTUDIOS:	INGRESO MENSUAL: \$
MOTIVO DE LA SOLICITUD DEL CRÉDITO:		TRABAJA ACTUALMENTE:	LUGAR DE TRABAJO:
TIPO DE TRABAJO:		HORARIO LABORAL:	INGRESO MENSUAL: \$

### Ocupación del solicitante en caso de ser empleado:

NOMBRE DE LA EMPRESA:		Teléfono de la empresa:	
DIRECCIÓN DE LA EMPRESA (Av. -Calles):			País
CANTÓN:		Barrio:	Sector:
CARGO QUE DESEMPEÑA:		TIEMPO EN EL TRABAJO:	SUELDO QUE RECIBE: \$ USD

### Ocupación del solicitante en caso de tener negocio propio o emprendimiento:

TIPO NEGOCIO:		Nombre del negocio:	Provincia:	Cantón:
DIRECCIÓN (Av. -Calles):			Telf. Convencional:	Telf. Cel.:
RUC: SI @ NOV		N° Empleados	Tiempo del negocio:	
LOCAL: Arriendo Propio Otros		En caso de ser arrendado el local, nombre del dueño de casa:		
INGRESO MENSUAL APROXIMADO: \$ USD				

### Ocupación del solicitante en caso de tener negocio propio o emprendimiento:

TIPO NEGOCIO:		Nombre del negocio:	Provincia:	Cantón:
DIRECCIÓN (Av. -Calles):			Telf. Convencional:	Telf. Cel.:
RUC: SI @ NOV		N° Empleados	Tiempo del negocio:	
LOCAL: Arriendo Propio Otros		En caso de ser arrendado el local, nombre del dueño de casa:		
INGRESO MENSUAL APROXIMADO: \$ USD				

## Datos del conyugue:

NOMBRES Y APELLIDOS:			C.I.:		OCUPACIÓN:	
DIRECCIÓN DEL TRABAJO Provincia		Ciudad:	Parroquia:		Sector:	
NEGOCIO PROPIO: SI	NO	Institución / Empresa:		Telf. Conv.:	Telf. Cel.:	
CARGO:			Tiempo de trabajo:		Ingreso:	
NIVEL DE INSTRUCCIÓN:						
¿ES SOCIO DE LA COOPERATIVA? SI NO N° de Cuenta:						

## Declaración patrimonial:

ACTIVOS		PASIVOS			
PROPIEDAD	VALOR COMERCIAL	DEUDAS / BANCOS	PLAZO	SALDO	CUOTAS
TERRENOS					
CASAS					
VEHICULO MARCA					
OTROS ACTIVOS					
<b>TOTAL, DE ACTIVOS:</b>		<b>TOTAL, PASIVOS:</b>			
<b>TOTAL ACTIVO - PASIVO:</b>		<b>PATRIMONIO:</b>			

INGRESOS	VALOR	EGRESOS	VALOR
Sueldo mensual como empleado		Alimentación	
Ingreso del negocio propio		Educación	
Sueldo del cónyuge		Salud	
Ingreso del negocio del cónyuge		Vivienda	
Otros ingresos (detalle)		Pago de deudas	
Otros ingresos (detalle)		Otros egresos no especificados	
<b>TOTAL, DE INGRESOS:</b>		<b>TOTAL, DE GASTOS:</b>	
<b>CAPACIDAD DE AHORRO MENSUAL:</b>			

## GARANTE N° 1 SOCIO N°

NOMBRES Y APELLIDOS:			C.I.:		ACTIVOS	VALOR	PASIVO	VALOR
DIRECCIÓN:	Provincia:	Cantón:	Parroquia:		Casa		Deudas	
Comunidad:	Sector /Barrio:				Terreno		Ctas. x pagar	
Calle:	N° Casa:		Celular:		Vehículo			
OCUPACIÓN:	Sueldo mensual:				Otros Enseres			
Lugar de trabajo / Empresa:			Telf.:		TOTAL:		TOTAL:	
Bienes inmuebles / Muebles:					PATRIMONIO			
Cónyuge:	Ocupación:	Sueldo:	C.I.					

## GARANTE N° 2 SOCIO N°

NOMBRES Y APELLIDOS:			C.I.:		ACTIVOS	VALOR	PASIVO	VALOR
DIRECCIÓN:	Provincia:	Cantón:	Parroquia:		Casa		Deudas	
Comunidad:	Sector /Barrio:				Terreno		Ctas. x pagar	
Calle:	N° Casa:		Celular:		Vehículo			
OCUPACIÓN:	Sueldo mensual:				Otros Enseres			
Lugar de trabajo / Empresa:			Telf.:		TOTAL:		TOTAL:	
Bienes inmuebles / Muebles:					PATRIMONIO			
Cónyuge:	Ocupación:	Sueldo:	C.I.					

## GARANTÍA HIPOTECARIA

DIRECCIÓN DEL INMUEBLE:	Provincia:	Cantón:	Parroquia:	
Comunidad:	Sector/ Barrio:		Recinto:	
Calles:	Valor comercial del inmueble:			
Detalle de su propiedad (características, qué contiene)				

CROQUIS, UBICACIÓN DOMICILIO DEL SOCIO	CROQUIS, UBICACIÓN DOMICILIO GARANTE PRINCIPAL
CROQUIS, UBICACIÓN DOMICILIO GARANTE N°2	

Espacio Reservado para incluir autorización de verificación en BIC:

Nosotros abajo firmantes del crédito del socio Número: \_\_\_\_\_ de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Valle de la Paz, declaramos que a información que hemos suministrado es verídica y damos consentimiento expreso a la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO Virgen del Valle de la Paz, o a quien sea en el futuro acreedor del crédito solicitado, para:

- Consultar en cualquier tiempo, en los burós de créditos debidamente autorizados por la Superintendencia de Bancos y Seguros, toda la información relevante para conocer nuestro desempeño como deudores, nuestra capacidad de pago para valorar el riesgo.
- Reportar al Buró de Crédito o Burós de Crédito que la Cooperativa Virgen del Valle de la Paz tenga contrato vigente la información crediticia; tanto sobre el cumplimiento oportuno sobre el incumplimiento, si lo hubiere, de nuestras obligaciones crediticias, de tal forma que éstas presenten una información veraz pertinente, completa, actualizada y exacta del desempeño como deudor y/o garante después de haber cruzado y procesado diversos datos.
- Conservar, tanto por la cooperativa como por el (los) Burós(s) de crédito la información crediticia, con las debidas actualizaciones y durante el período necesario señalado en sus reglamentos la información indicada en los literales b y d de esta autorización.
- Suministrar al (los) Burós(s) los datos relativos a la solicitud de crédito, así como otros atinentes a nuestras relaciones comerciales, financieras y en general socioeconómicas que tengamos entregado que
- La presente autorización no impedirá ejercer nuestros derechos corroborar en cualquier tiempo que la información suministrada es veraz, completa, exacta y actualizada, y en caso de que no lo sea, a que se deje constancia de mi desacuerdo, a exigir su rectificación y a que se informe sobre las correcciones efectuadas.
- Declaramos haber leído cuidadosamente el contenido de la presente autorización y compendio a cabalidad, razón por la cual entendemos sus alcances y sus implicaciones.
- e) El (los) deudor(es), se obliga(n) a contratar el SEGURO DE DESGRAVAME mediante una PÓLIZA DE SEGURO con la aseguradora EQUIVIDA quien cubrirá la obligación financiera en caso de fallecimiento del deudor.
- f) El (los) deudor(es), cancelaran en forma mensual el valor del SEGURO DE DESGRAVAME, incluido las cuotas mensuales del préstamo adquirido que se encuentran pactadas con la institución financiera.
- g) El derecho al seguro de desgravámenes tienen las personas desde los 18 hasta los 70 años. Se deja establecido claramente que en el momento de realizar el crédito el socio(a), esta excedido de los límites de la estabilidad, directamente el SEGURO DE DESGRAVAME no cubre la obligación ante el fallecimiento del socio. En los casos en que los créditos fueren entregados a personas fuera del límite de edad establece responsabilidad de pago será exclusivamente del socio y garante, ya que el crédito no tiene cobertura del seguro.

FIRMA DEL SOCIO C.I.: .....	FIRMA DEL GARANTE N°1 C.I.: .....	FIRMA DEL GARANTE N°2 C.I.: .....
FIRMA DEL CÓNYUGE C.I.: .....	FIRMA DEL CÓNYUGE C.I.: .....	FIRMA DEL CÓNYUGE C.I.: .....

**Nota:** Esta figura representa el formulario de crédito propuesta para la cooperativa de ahorro y crédito en el proyecto de factibilidad.

## 9.5 Costeo del servicio

En este aspecto se analiza el costo que representa a la cooperativa otorgar un crédito, estudiantil o consumo. Se consideran elementos como:

- **Costo directo:** sueldo del personal, materiales utilizados.
- **Costo indirecto:** Servicios básicos, alquiler, depreciación de equipo y mobiliario.






Este cálculo se realizará en el estudio económico del proyecto.

## 9.6 Acciones para introducir el producto en el mercado

En este apartado se presenta el Lienzo de Modelo de Negocio, una herramienta de gestión estratégica que permite describir de manera clara como la entidad generará valor para sus socios.

**Figura 8**

*Modelo de negocio Canvas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito*

<p><b>Asociaciones Clave</b></p> <p>Instituciones educativas</p>  <p>Institución financiera</p>  <p>Mentores o capacitadores</p> 	<p><b>Actividades Clave</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Evaluación de crédito</li> <li>• Diseñar productos financieros</li> <li>• Coordinar capacitaciones</li> <li>• Seguimiento y monitoreo</li> </ul> <p><b>Recursos Clave</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capital financiero</li> <li>• Personal calificado</li> <li>• Sistema tecnológico</li> <li>• Alianzas estratégicas</li> </ul>	<p><b>Propuestas de Valor</b></p> <p>Otorga préstamos con recompensa académica, incentivando el rendimiento estudiantil. Aplica un modelo P2P que beneficia a estudiantes y emprendedores. El primer cliente cuenta con respaldo del COAC para difundir sus productos entre los socios.</p>	<p><b>Relación con los clientes</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Acompañamiento</li> <li>• Seguimiento académico</li> <li>• Comunicación digital</li> <li>• Sorteos por fidelización</li> </ul> <p><b>Canales</b></p> 	<p><b>Segmentos de clientes</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Estudiantes desde los 18 años.</li> <li>• Emprendedores</li> <li>• Población económicamente activa</li> </ul> 																										
<p><b>Estructura de costes</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>2026</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Egresos</b></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Activo Fijo</td> <td>\$ 2.782,14</td> </tr> <tr> <td>Capital de Trabajo</td> <td>\$ 81.184,24</td> </tr> <tr> <td>Activos Diferidos</td> <td>\$ 347,10</td> </tr> <tr> <td><b>Total de Inversión</b></td> <td><b>\$ 84.313,48</b></td> </tr> </tbody> </table>		Año	2026	<b>Egresos</b>		Activo Fijo	\$ 2.782,14	Capital de Trabajo	\$ 81.184,24	Activos Diferidos	\$ 347,10	<b>Total de Inversión</b>	<b>\$ 84.313,48</b>	<p><b>Fuentes de ingresos</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>2026</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Ingresos</b></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ingresos por la apertura de cuentas de ahorro</td> <td>\$14.069,43</td> </tr> <tr> <td>Ingresos por colocación de Créditos</td> <td>\$42.890,91</td> </tr> <tr> <td>Ingresos por servicios prestados</td> <td>\$9.879,36</td> </tr> <tr> <td>Ingresos por Servicio de administración</td> <td>\$2.870,16</td> </tr> <tr> <td><b>Total de ingresos</b></td> <td><b>\$69.709,86</b></td> </tr> </tbody> </table>			Año	2026	<b>Ingresos</b>		Ingresos por la apertura de cuentas de ahorro	\$14.069,43	Ingresos por colocación de Créditos	\$42.890,91	Ingresos por servicios prestados	\$9.879,36	Ingresos por Servicio de administración	\$2.870,16	<b>Total de ingresos</b>	<b>\$69.709,86</b>
Año	2026																													
<b>Egresos</b>																														
Activo Fijo	\$ 2.782,14																													
Capital de Trabajo	\$ 81.184,24																													
Activos Diferidos	\$ 347,10																													
<b>Total de Inversión</b>	<b>\$ 84.313,48</b>																													
Año	2026																													
<b>Ingresos</b>																														
Ingresos por la apertura de cuentas de ahorro	\$14.069,43																													
Ingresos por colocación de Créditos	\$42.890,91																													
Ingresos por servicios prestados	\$9.879,36																													
Ingresos por Servicio de administración	\$2.870,16																													
<b>Total de ingresos</b>	<b>\$69.709,86</b>																													

**Nota:** Esta figura es una propuesta de como la cooperativa puede acceder al mercado.

### Pronóstico de ventas para 5 años

Trata a la proyección de los ingresos financieros que se prevé generar mediante la colocación de préstamos, durante un periodo de cinco años. Este cálculo se realizará en el estudio económico del proyecto.

## 9.7 Estrategias para mitigar el riesgo

**Tabla 76**

*Acciones para reducir el riesgo*

<b>Código</b>	<b>Riesgo identificado</b>	<b>Causa probable</b>	<b>Probabilidad</b>	<b>Impacto</b>	<b>Estrategia de mitigación</b>
<b>R1</b>	Incumplimiento de pago por parte de los estudiantes.	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Inestabilidad de ingresos.</li> <li>– Falta de un empleo fijo</li> </ul>	Alta	Negativo	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Presentar la cédula de identidad original.</li> <li>– Ser mayor de 18 años.</li> <li>– Presentar constancia de empleo estable y seguro.</li> <li>– Certificado de matrícula.</li> <li>– Garante solidario.</li> <li>– Formulario de créditos</li> </ul>
<b>R2</b>	Emprendedores que no generan, rentabilidad suficiente para pagar el crédito.	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Modelo de negocios débiles</li> <li>– Falta de experiencia en la actividad propuesta</li> <li>– Productos y servicios sin un valor agregado</li> </ul>	Alta	Negativo	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Ser mayor de 18 años.</li> <li>– Entregar una planilla actualizada de un servicio básico (agua, luz o teléfono).</li> <li>– Presentar un plan de negocio viable y aceptado por la cooperativa.</li> <li>– Formulario de créditos</li> </ul>
<b>R3</b>	Uso inadecuado del crédito otorgado a los	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Desviación del propósito en el cual se iba a utilizar el crédito.</li> </ul>	Media	Negativo	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Seguimiento personalizado</li> <li>– Desembolsos condicionados (entrega de efectivo a tutores legales)</li> </ul>

	estudiantes, emprendedores				
<b>R4</b>	Abandono de estudios.	– Problemas familiares, económicos o motivacionales.	Media	Negativo	– Verificación periódica de la matrícula
<b>R5</b>	Carencia de historial crediticio en ambos segmentos	– Falta de experiencia en consumir servicios financieros	Media	Negativo	– Programas de créditos con bajo monto para generar historial crediticio. – Registro en el sistema central de riesgo.
<b>R6</b>	Emprendimientos informales sin respaldo legal	– Carecen de financiamiento para registrarse en el RUC	Media	Negativo	– Gestionar el control del registro único del contribuyente único ante el SRI. – Formulario para otorgar créditos

**Nota:** Estrategias para mitigar el riesgo dentro de un segmento menos explotado

## 10. ESTUDIO TÉCNICO

Con el estudio se analiza la viabilidad operativa del servicio, su objetivo es determinar cómo se va a implementar la cooperativa desde lo técnico, logístico y operativo.

### 10.1 Especificaciones del Servicio

A continuación, se presenta los servicios que ofrece la Cooperativa de Ahorro y Crédito:

**Tabla 77**

*Detalle de los servicios*

<b>Producto</b>	<b>Requisitos</b>	<b>Condiciones</b>
<b>Cuenta de Ahorro</b>	Presentar la cédula de identidad original.	Monto mínimo disponible:
	Ser mayor de 18 años de edad.	\$100.00
	Entregar una planilla actualizada de un servicio básico (agua, luz o teléfono).	Monto máximo: Como considere
		Tasa de interés anual: (6% promedio) depende el monto
		Monto de apertura: \$25
<b>Microcréditos para Emprendedores</b>	Presentar la cédula de identidad original.	Monto mínimo: \$100.00
	Ser mayor de 18 años de edad.	Monto máximo: Como considere
	Entregar una planilla actualizada de un servicio básico (agua, luz o teléfono).	Tasa de interés anual: 25.23% según el monto
	Mantener una cuenta de ahorro activa en la cooperativa.	Monto de apertura: \$25
	Presentar un plan de negocio viable y aceptado por la cooperativa.	Plazo: Como considere

<b>Microcréditos para Estudiantes</b>	<p>Presentar la cédula de identidad original.</p> <p>Ser mayor de 18 años de edad.</p> <p>Entregar una planilla actualizada de un servicio básico (agua, luz o teléfono).</p> <p>Mantener una cuenta de ahorro activa en la cooperativa.</p> <p>Presentar constancia de empleo estable y seguro.</p> <p>Certificado de matrícula.</p> <p>Garante solidario.</p>	<p>Monto mínimo: \$100.00</p> <p>Monto máximo: Como considere</p> <p>Tasa de interés anual: 9,59% depende el monto</p> <p>Monto de apertura: \$25</p> <p>Plazo: Como considere</p>
<b>Créditos de Consumo</b>	<p>Presentar la cédula de identidad original.</p> <p>Ser mayor de 18 años de edad.</p> <p>Entregar una planilla actualizada de un servicio básico (agua, luz o teléfono).</p> <p>Mantener una cuenta de ahorro activa en la cooperativa.</p> <p>Presentar rol de pagos, certificado laboral o justificación de ingresos mediante facturas.</p> <p>Escritura de propiedad o presentación de un garante solidario.</p>	<p>Monto mínimo: \$100.00</p> <p>Monto máximo: Como considere</p> <p>Tasa de interés anual: 16,77% al 22% depende el monto</p> <p>Monto de apertura: \$25</p> <p>Plazo: Como considere</p>

---

**Nota:** Se muestra a detalle los servicios y requisitos que manejaría la cooperativa

## 10.2 Descripción del proceso de prestación del servicio

En este punto se detallan los procesos más relevantes de cómo se desarrolla la prestación del servicio financiero dentro de la entidad, desde el ingreso del socio hasta la atención postcrédito.

### Afiliación de socios

- El ciudadano interesado se presenta en la cooperativa

- Completa el formulario de afiliación
- Presenta documentación básica
- Registro del socio en el sistema
- Se genera un código único de socio
- Se habilita la cuenta

### **Proceso de préstamo educativo, emprendimiento o consumo**

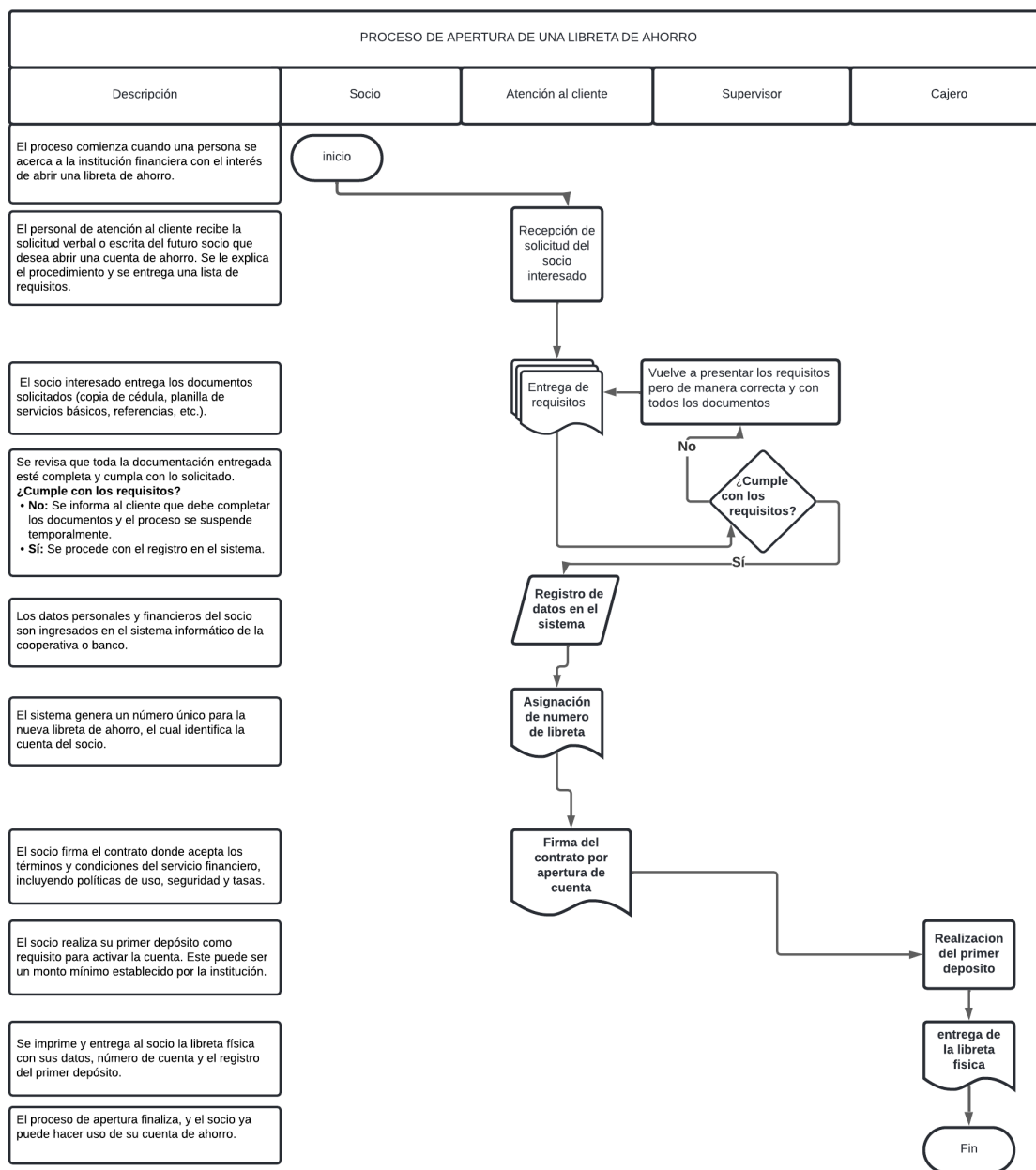
- El ciudadano interesado se presenta en la cooperativa
- Solicitud del prestamos mediante el formulario según corresponda
- Análisis de crédito
- Solicitud de documentos según los requisitos correspondientes
- Calculo de capacidad de pago
- El departamento de crédito revisa y decide (aprueba, aplaza o rechaza)
- Si el préstamo es aprobado, se firma el contrato
- El dinero solicitado se desembolsa en ventanilla o se trasfiere a la cuenta del socio
- Se emite la entrega de amortización de pago.

### **10.3 Diagrama de flujo del proceso**

Para brindar los servicios a los socios la cooperativa de ahorro y crédito ha establecido los siguientes procesos que se pueden observar mediante diagramas de flujo.

**Figura 9**

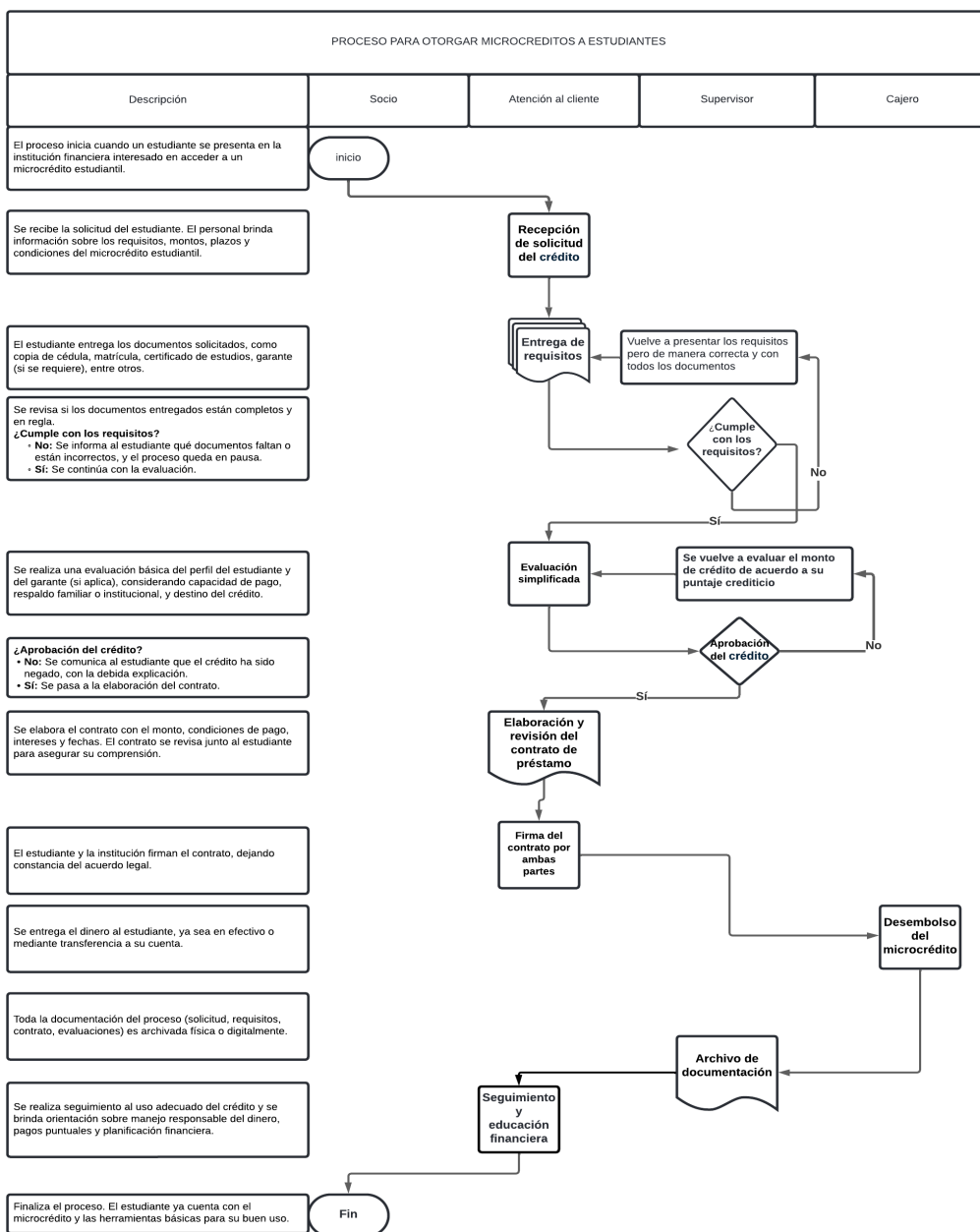
*Flujograma del proceso de apertura de cuentas de ahorro*



**Nota:** Este flujograma ilustra los pasos involucrados en el proceso de apertura de cuentas de ahorro en la cooperativa de ahorro y crédito propuesta en el proyecto de factibilidad.

**Figura 10**

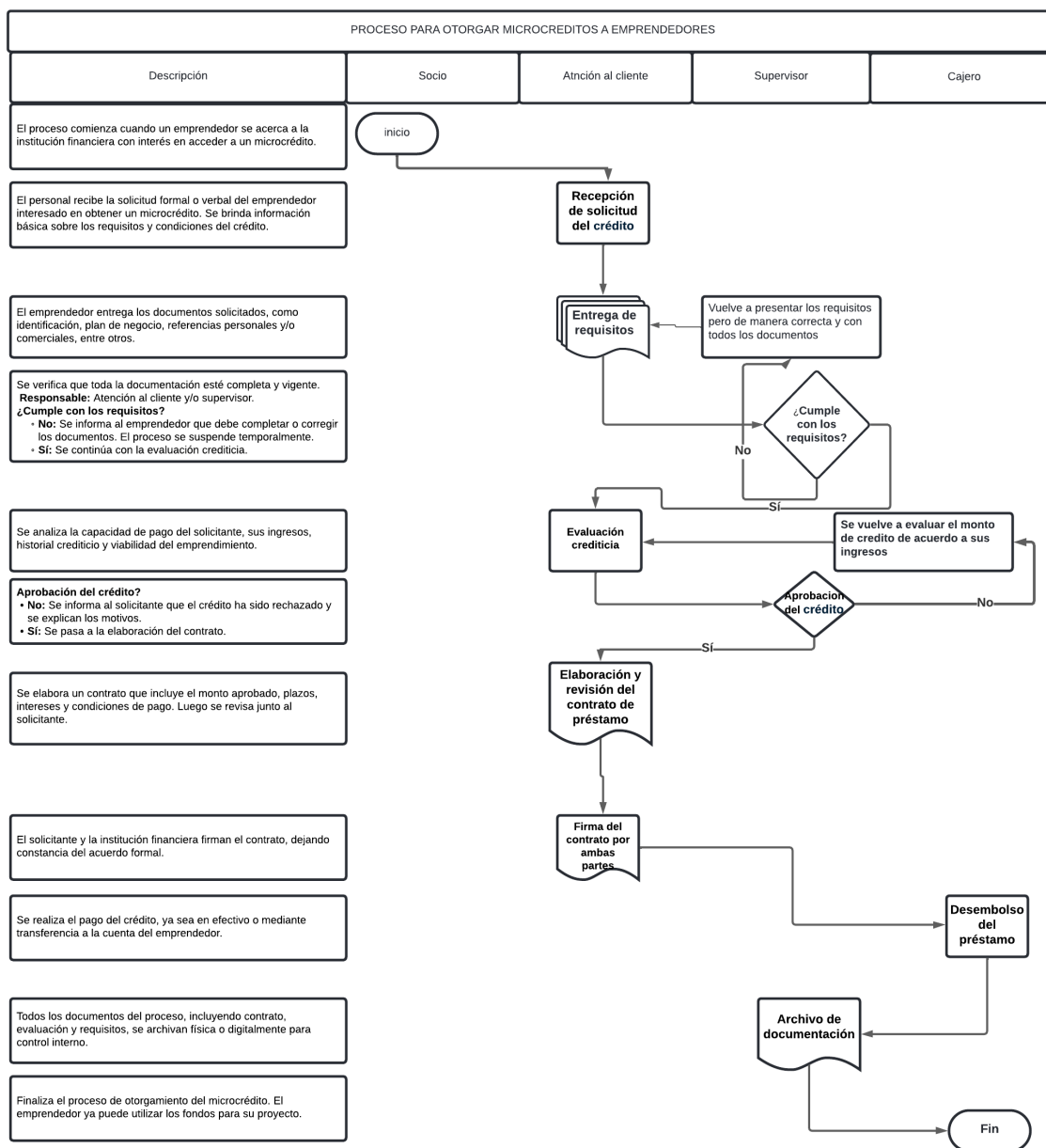
*Flujograma del proceso de otorgamiento de créditos a estudiantes*



**Nota:** Proceso de otorgamiento de créditos a estudiantes

**Figura 11**

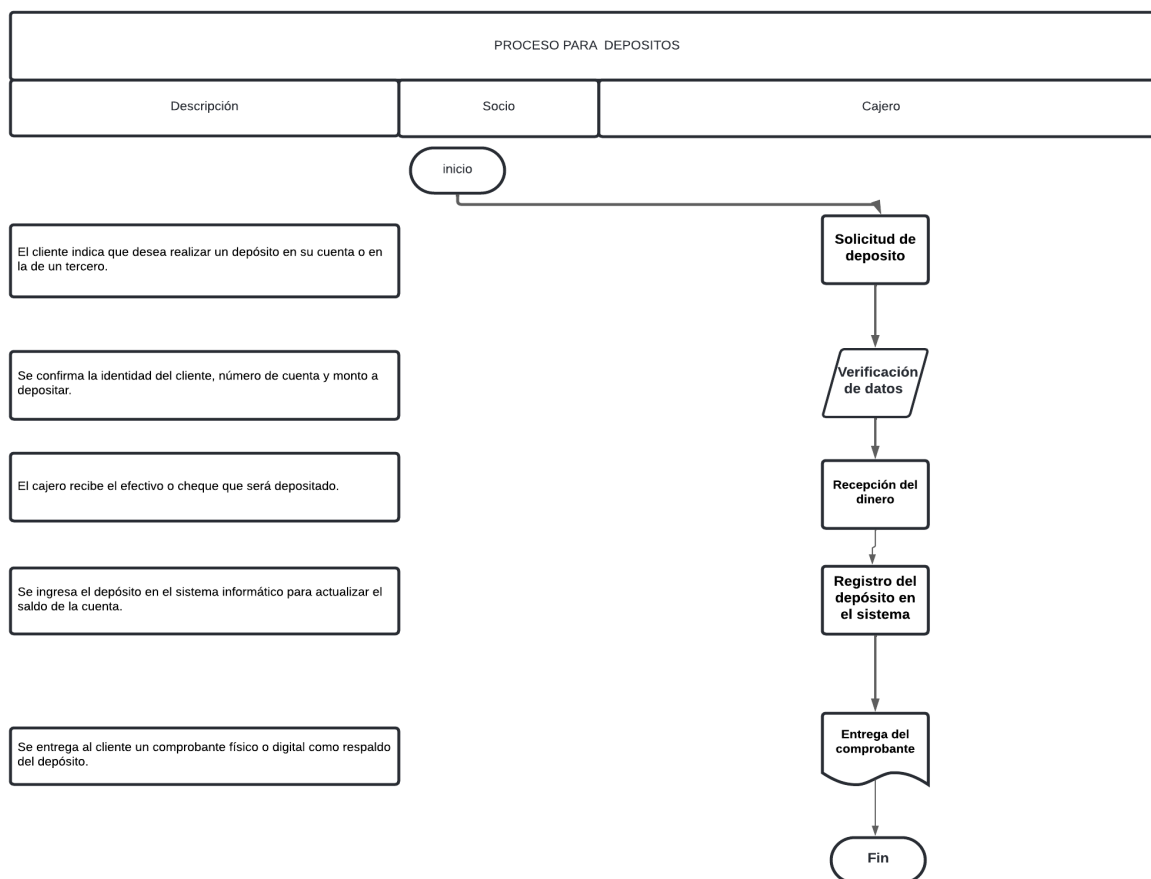
*Flujograma del proceso de otorgamiento de microcréditos a emprendedores*



**Nota:** Proceso de otorgamiento de microcréditos a emprendedores en la cooperativa de ahorro y crédito propuesta en el proyecto de factibilidad.

**Figura 12**

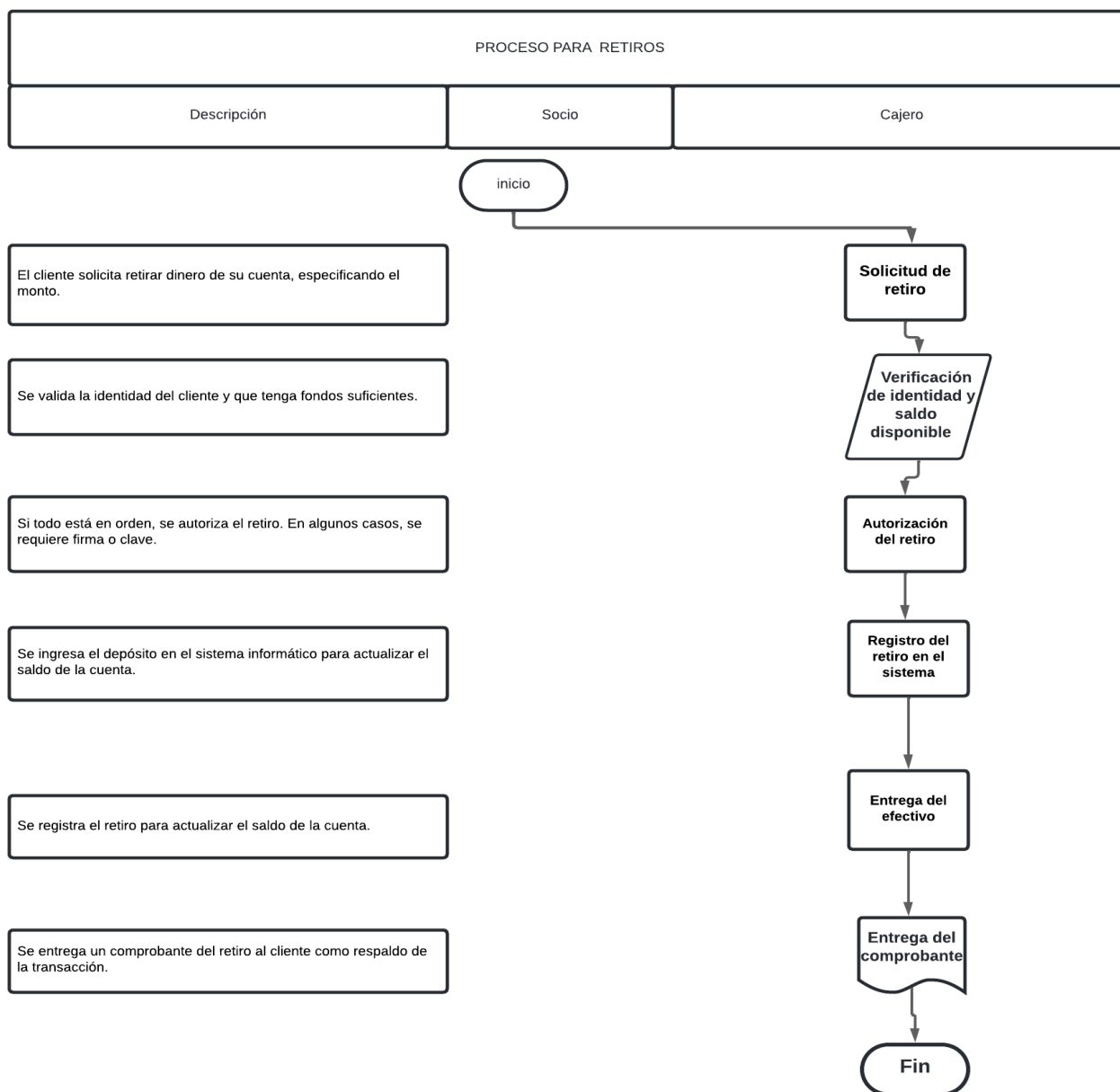
*Flujograma del proceso de depósitos en la cooperativa de ahorro y crédito*



**Nota:** Este flujograma representa los pasos involucrados en el proceso de depósitos realizados por los socios en la cooperativa de ahorro y crédito propuesta en el proyecto de factibilidad.

**Figura 13**

*Flujograma del proceso de retiros en la cooperativa de ahorro y crédito*



**Nota:** Proceso de retiros realizados por los socios en la cooperativa de ahorro y crédito propuesta en el proyecto de factibilidad.

## 10.4 Capacidad Instalada De La Planta

Refiere a la producción máxima que la cooperativa puede generar en un periodo determinado considerando todos los recursos disponibles. Este cálculo se realizará en el estudio económico del proyecto.

La capacidad instalada describe la duración de cada servicio, a través del cual se determina el tiempo que se emplea en cada tarea para entregar los productos y servicios proporcionados por la cooperativa, este cálculo permitirá determinar el tiempo necesario para cada servicio.

**Tabla 78**

*Capacidad Instalada a tiempo de Servicio*

<b>Servicio</b>	<b>Tiempo en Minutos</b>
<b>Caja</b>	30
<b>Servicio al Cliente</b>	20
<b>Jefe de Crédito</b>	40
<b>Total</b>	90

*Nota:* Tiempo empleado en los servicios que brinda la cooperativa.

### **Capacidad Instalada al Año**

Esta tabla muestra la cantidad de clientes que pueden ser atendidos por el personal en distintas áreas clave de la cooperativa, en función de su jornada laboral, tiempo promedio por atención y días trabajados al mes. El objetivo es estimar la capacidad operativa anual.

**Tabla 79** *Atenciones o capacidad instalada de servicio en el año*

<b>Puesto</b>	<b>Personal por puesto</b>	<b>Horas laborables</b>	<b>Minutos laborables al día</b>	<b>Minutos de Atención por cliente</b>	<b>Nro. De Atención es al día</b>	<b>Total de Nro. de Atención es al día</b>	<b>Días de trabajo en el mes</b>	<b>N° de personales Atendidas en el mes</b>	<b>12 meses del año</b>	<b>Total de atenciones en el Año</b>
<b>Caja</b>	2	8	480	30	16	32	24	768	12	9216
<b>Servicio al Cliente</b>	1	8	480	20	24	24	24	576	12	6912
<b>Jefe de Crédito</b>	1	8	480	40	12	12	24	288	12	3456
<b>Total</b>										19584

*Nota:* La figura detalla la capacidad operativa anual proyectada por el puesto, en función del tiempo de atención y la carga laboral mensual.

## 10.5 Número de colocación de créditos estudiantiles

**Tabla 80**

*Capacidad de créditos estudiantiles*

<b>Monto disponible</b>	\$5000
<b>Monto promedio</b>	100
<b>Tasa de interés</b>	9,50%

*Nota:* La tabla muestra la capacidad que tiene la Coac. Virgen del Valle de la Paz en relación a la colocación de créditos para estudiantes

**Tabla 81**

*Proyección de ingresos*

<b>Año</b>	<b>Capital Disponible</b>	<b>Monto Promedio Crédito</b>	<b>Beneficiario</b>	<b>Ingreso por interés</b>	<b>Ingreso por interés anuales</b>
2025	\$5000	\$100	50	\$475	\$5475
2026	\$5475	\$105	52	\$520	\$5995
2027	\$5995	\$110	54	\$570	\$6565
2028	\$6565	\$116	57	\$624	\$7188
2029	\$7188	\$122	59	\$683	\$7871
2030	\$7871	\$128	62	\$748	\$8619

*Nota:* La tabla muestra los ingresos que tendrá la Coac. Virgen del Valle de la Paz en relación a la colocación de créditos para estudiantes

La cooperativa puede otorgar 50 créditos al año con los recursos disponible, esta misma va incrementado conforme pasan los años hasta llegar al 5to año con 62 beneficiarios con los recursos existentes.

## 10.6 Número de colocación de créditos de emprendimiento

**Tabla 82**

*Capacidad de créditos de emprendimiento*

<b>Monto disponible</b>	\$10000
<b>Monto promedio</b>	\$500
<b>Tasa de interés</b>	28%

*Nota:* La tabla muestra la capacidad que tiene la Coac. Virgen del Valle de la Paz en relación a la colocación de créditos para emprendedores

**Tabla 83**

*Proyección de ingresos de créditos de emprendimiento*

<b>Año</b>	<b>Capital Disponible</b>	<b>Monto Promedio Crédito</b>	<b>Beneficiario</b>	<b>Ingreso por interés</b>	<b>ingresos por intereses anuales</b>
2025	\$10000	\$500,00	20	\$2.823,00	\$12.823,00
2026	\$12823	\$525,00	24	\$3.619,93	\$16.442,93
2027	\$16443	\$551,25	30	\$4.641,84	\$21.084,77
2028	\$21085	\$578,81	37	\$5.952,23	\$27.037,00
2029	\$27037	\$607,75	45	\$7.632,55	\$34.669,55
2030	\$34670	\$638,14	55	\$9.787,21	\$44.456,76

*Nota:* La tabla muestra los ingresos que tendrá la Coac. Virgen del Valle de la Paz en relación a la colocación de créditos para emprendedores

La cooperativa puede otorgar 20 créditos al año con los recursos disponible, esta misma va incrementado conforme pasan los años hasta llegar al 5to año con 55 beneficiarios con los recursos existentes.

## 10.7 Número de colocación de créditos de consumo

**Tabla 84**

*Capacidad de créditos de consumo*

<b>Monto disponible</b>	\$15000
<b>Monto promedio</b>	\$1000
<b>Tasa de interés</b>	17%

*Nota:* La tabla muestra la capacidad que tiene la Coac. Virgen del Valle de la Paz en relación a la colocación de créditos para consumo

**Tabla 85**

*Proyección de ingresos de créditos de consumo*

<b>Año</b>	<b>Capital Disponible</b>	<b>Monto Promedio Crédito</b>	<b>Beneficiario</b>	<b>Ingreso por interés</b>
2025	\$15000	\$1.000,00	15	\$2.515,50
2026	\$17516	\$1.050,00	17	\$2.937,35
2027	\$20453	\$1.102,50	19	\$3.429,94
2028	\$23883	\$1.157,63	21	\$4.005,14
2029	\$27888	\$1.215,51	23	\$4.676,81
2030	\$32565	\$1.276,28	24	\$5.461,11

*Nota:* La tabla muestra los ingresos que tendrá la Coac. Virgen del Valle de la Paz en relación a la colocación de créditos para consumo

La cooperativa puede otorgar 15 créditos al año con los recursos disponible, esta misma va incrementado conforme pasan los años hasta llegar al 5to año con 24 beneficiarios con los recursos existentes.

### Uso de per-capital en número de recurrencia

Para determinar el uso del per cápita se divide el total de número de visitas con el total de personas que mencionan que acuden a la institución a la pertenecen tal como se cuestiona en la pregunta 4. A continuación, se presenta la descripción del proceso de uso de per cápita.

**Tabla 86**

*Uso de per capital en número de recurrencia*

<b>Variable</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Tiempo</b>	<b>Número de Visitas</b>
Semanal	99	52	5148
Mensual	276	12	3312
Anual	6	1	6
Total	381		8466
	Uso de per capital		22,2

**Nota:** Frecuencia de personas que asisten a su institución financiera

### Capacidad Utilizada de la Cooperativa “Virgen del Valle de la Paz”

$$F = \frac{54835,2}{22,2} = 2188$$

### Capacidad Instalada en relación al N° de socios

De acuerdo con las gráficas anteriores, la capacidad instalada de la cooperativa se establece con 881, correspondiendo al número de socios que recurrían a la nueva cooperativa de ahorro y crédito permitiendo ofrecer servicios a los socios.

**Tabla 87***Proyección de la capacidad instalada*

<b>N° Periodos</b>	<b>Años proyectados</b>	<b>Capacidad P. en función a los socios</b>
0	2025	881
1	2026	907
2	2027	933
3	2028	960
4	2029	988
5	2030	1017

**Nota:** En esta grafica se tomó en cuenta las veces que recurren los socios a la institución financiera y se aplicó la tasa de crecimiento poblacional del cantón Pujilí.

### **Porcentaje para cubrir la demanda Insatisfecha**

Una vez establecida la cantidad de recursos en uso, calculamos la proporción de la demanda insatisfecha que se atenderá, en relación con los socios disponibles, este porcentaje es de 34% como se detalla en la tabla.

**Tabla 88***Para cubrir la demanda insatisfecha*

<b>Demanda Insatisfecha en relación a los socios</b>	<b>Capacidad P. en función a los socios</b>	<b>Demanda por cubrir</b>
6387	2188	34%
6572	2251	34%
6763	2316	34%
6959	2384	34%
7161	2453	34%
7369	2524	34%

**Nota:** En esta tabla se tomó en cuenta la relación que existe entre la demanda insatisfecha y la capacidad proyectada en función a los socios

## Capacidad Instalada de Ahorros

### Proyección de la Capacidad Instalada de Ahorros

En esta grafica se proyecta la capacidad de atención en función del número de socios atendidos por la cooperativa, específicamente en relación con aquellos que utilizarían productos de ahorro programado. Se calcula un porcentaje (34%) del total de personas atendidas, lo que permite estimar la capacidad instalada de la COAC para ofrecer y administrar productos de ahorro.

**Tabla 89**

*Proyección de la capacidad instalada de ahorros*

<b>N.º Periodos</b>	<b>Años</b>	<b>Capacidad en</b>	<b>% de personas que</b>	<b>Capacidad</b>
	<b>Proyectados</b>	<b>función a los</b>	<b>utilizarían los</b>	<b>Instalada de</b>
		<b>socios</b>	<b>ahorros</b>	<b>Ahorros en</b>
1	2026	2251	34%	765
2	2027	2316	34%	788
3	2028	2384	34%	810
4	2029	2453	34%	834
5	2030	2524	34%	858

*Nota:* Representación de la capacidad instalada de ahorros en función al porcentaje estimado de socios que utilizan este servicio.

## Capacidad Instalada de Depósitos a Plazo

### Proyección de la capacidad instalada de los depósitos a plazos.

La tabla proyecta la capacidad instalada que tiene la cooperativa en cuanto a los depósitos a plazos.

**Tabla 90***Proyección de la capacidad instalada de los depósitos a plazo*

<b>N.º</b>	<b>Años</b>	<b>Capacidad P. en</b>	<b>% de</b>	<b>las</b>	<b>Capacidad</b>	<b>Instalada</b>
<b>Periodos</b>	<b>Proyectados</b>	<b>función a los socios</b>	<b>personas</b>	<b>que</b>	<b>de depósitos a plazo en</b>	<b>función a Socios</b>
			<b>preferirán</b>	<b>los</b>		
			<b>depósitos a plazo.</b>			
0	2025	2188	13%			284
1	2026	2251	13%			293
2	2027	2316	13%			301
3	2028	2384	13%			310
4	2029	2453	13%			319
5	2030	2524	13%			328

*Nota:* Se proyecta que el 13% de los socios optará por depósitos a plazo, permitiendo a la cooperativa atender entre 284 y 328 inversionistas anuales hasta 2030.

### Capacidad Utilizada en relación a Ahorros

La cooperativa gestiona casi al máximo su capacidad de ahorros, con un monto promedio por socio que impulsa.

**Tabla 91**

*Proyección de la capacidad utilizada en relación a ahorros*

N.º	Años	Capacidad	% de utilizado en	Capacidad Utilizada	Monto	Total de Monto de
Periodos	Proyectados	Instalada de	Ahorros	de Ahorros en función	promedio de	Ahorros
		Ahorros en		a	Ahorros	
		función				
0	2025	744	30%	223		\$ 267.770,33
1	2026	765	30%	230		\$ 275.535,67
2	2027	788	35%	276		\$ 330.780,57
3	2028	810	40%	324	\$ 1.200,00	\$ 388.997,95
4	2029	834	40%	334		\$ 400.278,89
5	2030	858	45%	386		\$ 463.372,85

**Nota:** La cooperativa gestiona casi toda su capacidad de ahorros, con un promedio de \$1,200 por socio y un crecimiento en el total de montos de ahorros entre 2025 y 2030.

### Capacidad Utilizada en relación a los Depósitos a plazo

En este apartado se consideró la información de la pregunta 14, donde un 60 % señaló su intención de emplear este tipo de producto financiero.

**Tabla 92**

*Proyección de la capacidad utilizada en relación a depósitos a plazo*

<b>N.º</b>	<b>Años</b>	<b>Capacidad</b>	<b>% utilizado en</b>	<b>Capacidad</b>	<b>Monto</b>	<b>Total de Monto</b>
<b>Periodos</b>	<b>Proyectados</b>	<b>Instalada de</b>	<b>depósitos a plazo</b>	<b>Utilizada de</b>	<b>promedio de</b>	<b>para depósitos a</b>
		<b>depósitos a</b>		<b>depósitos a plazo</b>	<b>depósitos a</b>	<b>plazo</b>
		<b>plazo en función</b>		<b>en función a</b>	<b>plazo</b>	
		<b>a los socios</b>		<b>Socios</b>		
0	2025	284	30%	85		\$ 72.521,13
1	2026	293	30%	88		\$ 74.624,24
2	2027	301	40%	120	\$	\$ 102.384,46
3	2028	310	45%	139	500,00	\$ 118.522,81
4	2029	319	45%	143		\$ 121.959,98
5	2030	328	50%	164		\$ 139.440,90

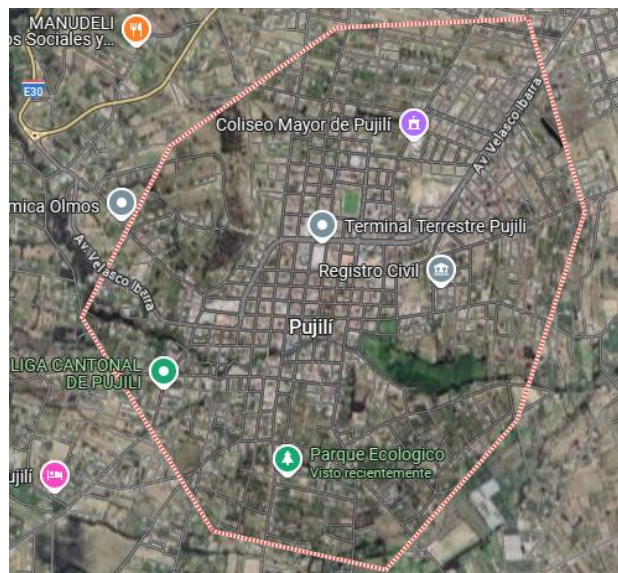
**Nota:** La figura presenta la proyección de la capacidad instalada y utilizada para depósitos a plazo entre los periodos 2025 y 2030, considerando el porcentaje de uso progresivo y el monto promedio por depósito.

## 10.5 Ubicación De La Empresa

Trata de seleccionar un lugar físico donde se establecerá la cooperativa en el cantón Pujilí (Matriz).

### **Figura 14**

Ubicación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito



**Nota:** La figura representa el Cantón Pujilí, imagen tomada de Google Maps.

Según los resultados de los encuestados (pregunta 20) existe un 56% de aceptación en el sector Danza Pamba, lo que evidencia el interés de la población por contar con una cooperativa, por tanto, se ha decidido que la matriz de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Valle de la Paz se encontrará ubicado en el Cantón Pujilí (La Matriz) sector Danza Pamba, considerando que actualmente no existen instituciones financieras en la zona.

**Figura 15**

*Ubicación específica de la Cooperativa*



*Nota:* Esta figura ilustra la ubicación propuesta para la cooperativa de ahorro y crédito en el sector Danza Pamba, Pujilí (Matriz).

## Ponderación de los cantones de Cotopaxi

**Figura 16**

*Distribución ponderada de los cantones de Cotopaxi*

Variables	Peso	Pujilí		Latacunga		Salcedo		Saquisilí		Pangua		La Mana		Sigchos	
	Asignado	Calf.	Pond.	Calf.	Pond.	Calf.	Pond.	Calf.	Pond.	Calf.	Pond.	Calf.	Pond.	Calf.	Pond.
Necesidad de inclusión financiera	25%	5	1.25	3	0.75	4	1	3	0.75	3	0.75	5	1.25	4	1
Potencial de desarrollo local	20%	5	1	4	0.8	3	0.6	4	0.8	3	0.6	3	0.6	2	0.4
Competencia financiera existente	15%	5	0.75	2	0.3	3	0.45	3	0.45	4	0.6	2	0.3	2	0.3
Apoyo comunitario y organizacional	15%	5	0.75	3	0.45	4	0.45	3	0.45	3	0.45	3	0.45	3	0.45
Acceso a zonas rurales y urbanas	15%	5	0.75	3	0.45	3	0.45	4	0.6	2	0.3	2	0.3	3	0.45
Costos operativos estimados	10%	4	0.4	2	0.2	3	0.3	3	0.3	3	0.2	3	0.3	2	0.2
Ponderación total	100%	29	4.9	17	2.95	20	3.25	20	3.35	18	2.9	18	3.2	16	2.8

**Nota:** La ponderación se realizó en función de criterios demográficos, económicos y geográficos.

Se asignó un valor relativo a cada cantón de acuerdo con su peso en la región y se ha identificado un lugar estratégico para implementar la cooperativa de ahorro y crédito “Virgen del Valle de la Paz”, que estará ubicada en el cantón Pujilí, Este lugar se seleccionó porque cuenta con varias características esenciales que son claves para que la cooperativa reciba una gran acogida por parte de la población.

## Ponderación de las zonas del cantón Pujilí

**Figura 17**

*Resultados de ponderación por zonas en el cantón Pujilí*

Variables	Peso	Danza Pamba		Veintimilla		Cristo Rey Sur		9 de Octubre	
	Asignado	Calf.	Pond.	Calf.	Pond.	Calf.	Pond.	Calf.	Pond.
Accesibilidad vial	25%	5	1.25	4	1	3	0.75	3	0.75
Densidad Poblacional	20%	5	0.8	3	0.6	4	0.8	3	0.6
Cercanía a instituciones educativas	15%	5	0.75	3	0.45	2	0.45	3	0.45
Actividad económica local	20%	5	0.8	4	0.8	3	0.6	3	0.6
Seguridad del sector	10%	4	0.4	3	0.3	3	0.3	3	0.3
Opinión de la población Encuesta	10%	5	0.5	3	0.3	3	0.3	3	0.3
Ponderación total	100%	34	4.5	20	3.75	18	3.2	18	3

**Nota:** Las zonas urbanas y rurales del cantón fueron ponderadas con base en su población, accesibilidad y participación económica



Mediante el análisis, se ha identificado un lugar estratégico para implementar la cooperativa de ahorro y crédito “Virgen del Valle de la Paz”, estará ubicada en el cantón Pujilí, sector Danza Pamba, de acuerdo a la ponderación y a la respuesta de los encuestados.

## 10.6 Equipo e Instalaciones

En este aspecto se detallan los elementos físicos y herramienta que la cooperativa necesita para funcionar.

**Tabla 93**

*Muebles y Equipos de Oficina para la COAC*

Detalle	Descripción
<p><b>Sillas para el personal</b></p> 	<p>Silla de oficina con tela tipo malla. Elevador a gas. Base giratoria cromada con ruedas. Ajuste de inclinación. Medidas: 110/120 X 65 X 55 cm alt x larg x prof.</p>
<p><b>Escritorios</b></p> 	<p>Escritorio moderno recto R1 Medidas: largo 1,20m * ancho 0,60m *altura 0,75m Material: Melamina de doble cara espesor 25mm Características técnicas: Estructura metálica, pintura electrostática, refuerzo 7pulgadas</p>

---

Cajonera de 3 gavetas metálica

Colores del metal: Negro-Blanco-Gris

Colores de la melamina: Cerezo-Wengue-Duna-Blanco

### Sillas para los clientes



SILLA MILOS  
 4 patas metal cromado.  
 Respaldo y asiento en poliuretano tapizados en piel artificial.  
 Fácilmente apilable.  
 Ergonómica y robusta.  
 Apoyabrazos metal cromado + PVC.

### Estantería



ESTANTE PARA CD AP

Características:

Estructura Madera Laurel Negro del Oriente.

Tratamiento anti-insectos y microorganismos.

Color de la madera (a elección del cliente).

Medidas:

Alto 147 cm, ancho 80 cm y profundidad 23 cm.

### Impresora multifuncional

---



El modelo imagen RUNNER 2630 de Canon es una Impresora de multifunción A3 en blanco y negro resistente, fiable y altamente eficiente, con funciones avanzadas de seguridad y control de costos.

Tipo de impresión: Blanco y negro;

Formato máximo: A3; Funciones: Copiadora, Escáner, Impresora; Capacidad de hojas estándar: 1200 hojas; Velocidad de impresión b/n máx.: 30 ppm; Velocidad de impresión de color máx.: No presente; Dúplex posterior: Sí; Resolución de impresión b/n max: 1200 x 1200 dpi; Alimentación de documentos: ADF; Interfaces: Gigabit LAN, Host USB 2.0, USB 2.0, Wi-Fi(n); Ciclo de deber: n.d.; Resolución de impresión de color máx.: No presente; Modelo: 2630i;

### **Pantalla de publicidad**



- Samsung
- Diagonal: 43 pulgadas
- Ancho: 96 cm
- Alto: 56 cm
- Profundidad: 5 cm

Descripción: Pantalla profesional para señalización digital, resolución 4K UHD, entradas HDMI/USB, montaje en pared o pedestal, ideal para mostrar servicios y promociones.

### **Computadora de escritorio**



Marca: Lenovo

Pantalla FHD 23.8" (1920 x 1080) PS Anti-glare  
250nits, 99% sRGB.

Procesador: Intel® Core™ i3-N305 (8C / 8T,  
Max Turbo up to 3.8GHz, 6MB).

Gráficos integrada Intel® UHD.

Memoria Ram 16GB DDR4-3200MHz

Disco duro SSD 512GB PCIe® NVMe™ M.2.

Cámara: HD.

Sistema Operativo: Windows 11 Home.

Bluetooth 5.2

2x USB-A (Hi-Speed USB / USB 2.0).

2x USB-A (USB 10Gbps / USB 3.2 Gen 2).

1x HDMI®-out 1.4b.

### Teléfono fijo/IP



Teléfono IP Grandstream GRP2601-P

2 cuentas SIP, 2 líneas.

Gestión y aprovisionamiento de dispositivos en  
línea GDMS.

Conferencias de audio de 5 vías para llamadas de  
conferencia sencillas.

Equipado con tecnología de protección contra el  
ruido para minimizar el ruido de fondo.

Compatibilidad con Electronic Hook Switch  
(EHS) para auriculares Plantronics, Jabra y  
Sennheiser.

No incluye fuente de energía (POE).

Protección de nivel empresarial que incluye  
arranque seguro, imágenes de firmware duales y  
almacenamiento de datos cifrados.

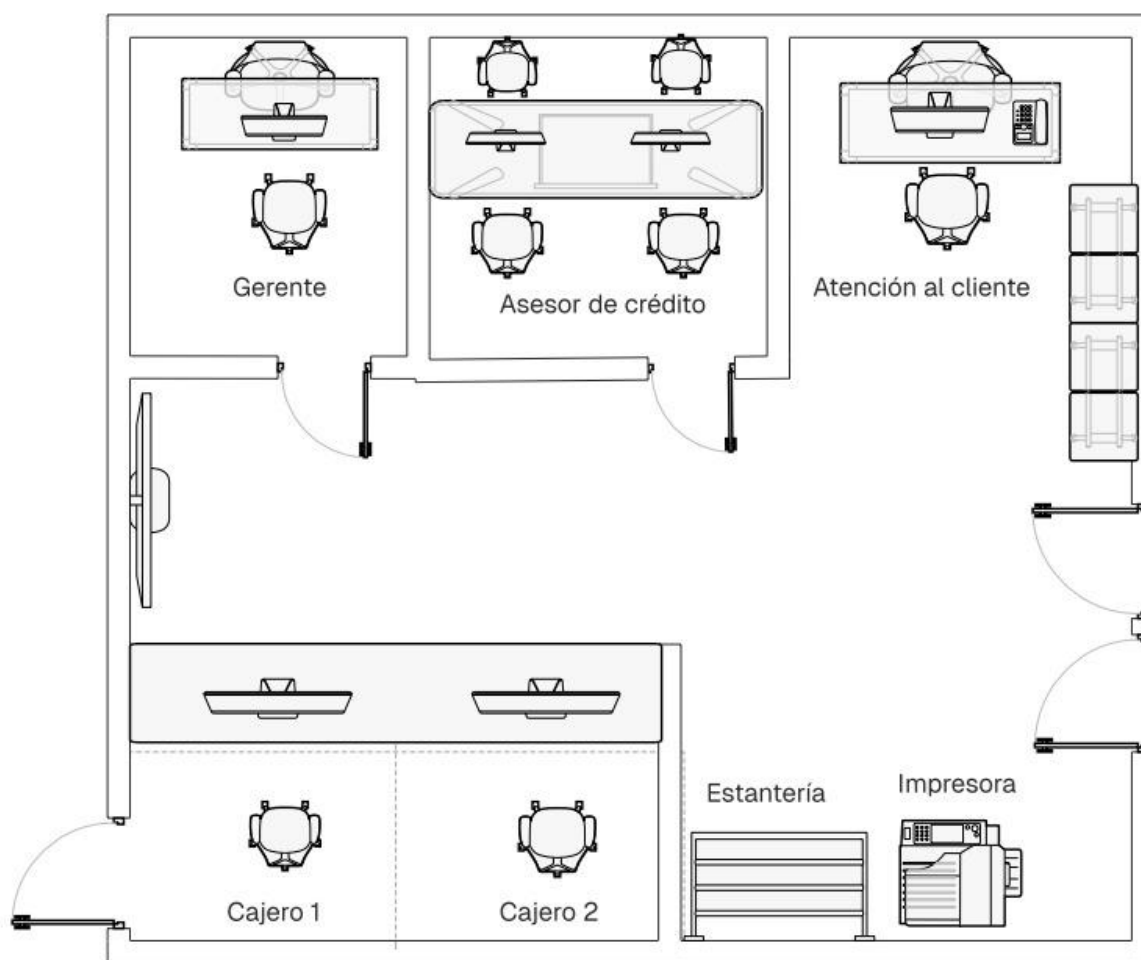
*Nota:* Los detalles fueron tomados de Temu y Amazon

## 10.7 Distribución de la planta

Refiere a la organización necesaria de espacio tanto para el movimiento y almacenamiento de los materiales, así como para la ubicación de los equipos, administración, servicios para el personal, entre otros.

### Figura 18

*Distribución de instalación*



*Nota:* Este esquema muestra la distribución de las áreas clave de la COAC, incluyendo recepción, oficinas, sala de reuniones y archivo, optimizando el flujo de trabajo y la atención al cliente.

## 10.8 Materia prima

La materia prima en el contexto de una cooperativa de ahorro y crédito trata de todos los recursos financieros que la cooperativa utilizará para cumplir su objetivo principal, el cual es servir las necesidades de los socios. Este cálculo se realizará en el estudio económico del proyecto.

## 11. Organización

### 11.1 Estudio Organizacional Administrativo

#### Logotipo

#### Figura 19

*Logotipo de la Cooperativa*



*Nota:* Autoría propia

#### Eslogan

“No buscamos ganancias, buscamos tu bienestar”

## **Misión**

Ofrecer productos financieros accesibles y responsables que impulsen el ahorro, la educación y el emprendimiento, mediante un modelo P2P con recompensa académica, operando con transparencia, eficiencia y vocación de servicio

## **Visión**

Ser una cooperativa reconocida por su compromiso con la inclusión financiera, que potencia el desarrollo educativo y productivo de estudiantes y emprendedores a través de servicios solidarios, modelos innovadores y un fuerte arraigo comunitario

## **Valores**

- **Responsabilidad**

Cumplimos con nuestros compromisos de manera ética y transparente, cuidando los intereses de nuestros socios.

- **Compromiso**

Trabajamos con entrega y dedicación para lograr el bienestar de nuestros socios y el desarrollo del cantón Pujilí

- **Solidaridad**

Promovemos la ayuda mutua y el apoyo entre los socios, fortaleciendo el sentido cooperativo.

- **Transparencia**

Actuamos con claridad en la gestión financiera y en cada uno de nuestras actividades operativas.

- **Innovación**

Implementamos tecnología y soluciones informáticas modernas para mejorar continuamente nuestros servicios.

- **Equidad**

Ofrecemos igualdad de oportunidad y de un trato justo a todos nuestros socios.

– **Calidez humana**

Atendemos con respeto, empatía y cercanía a cada persona que forma parte de nuestra comunidad.

## **Objetivos**

Contribuir al crecimiento socioeconómico del cantón Pujilí zona Danza Pamba mediante servicios financieros accesibles, confiables y responsables, fomentando el ahorro, facilitando créditos sostenibles e impulsando la inclusión financiera.

Promover hábitos de ahorro entre los socios mediante servicios financieros adecuados que les permitan alcanzar sus objetivos económicos.

Garantizar un servicio al cliente eficiente, personalizado y cordial, respondiendo oportunamente a las necesidades y expectativas de los socios.

Fortalecer los conocimientos financieros de los socios y la comunidad a través de talleres, capacitaciones y recursos educativos que promuevan decisiones económicas informadas.

## **Principios**

Fomentar un modelo de gestión donde todos los socios tengan voz y voto en las decisiones de la cooperativa de ahorro y crédito “Virgen del Valle de la Paz”.

Promovemos una comunicación abierta y clara, brindando información oportuna sobre nuestros servicios, procesos y decisiones, en beneficio de quienes confían en nosotros para impulsar sus proyectos y metas personales.

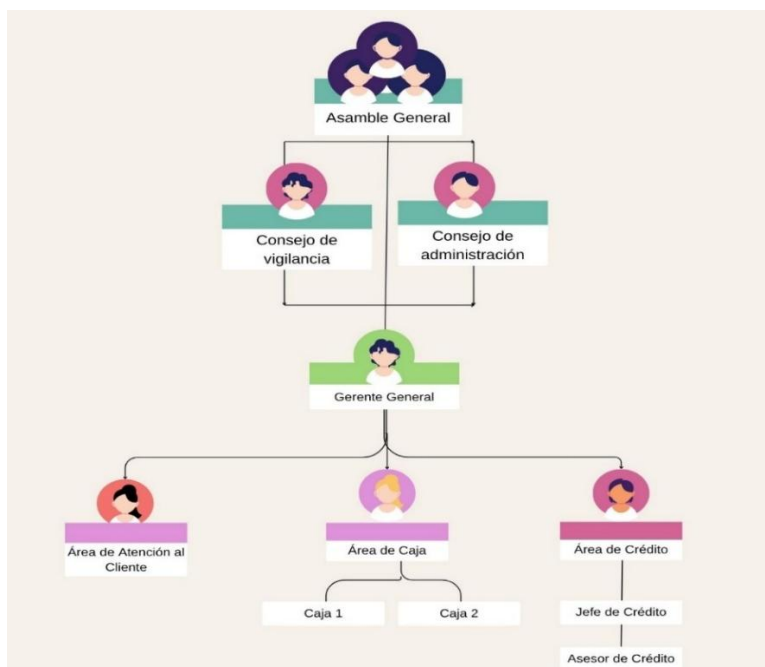
Ofrecemos respaldo financiero y asesoría a nuestros socios, especialmente a quienes buscan emprender, estudiar o mejorar su calidad de vida, generando oportunidades reales de crecimiento económico y social.

Actuamos con responsabilidad social y económica, procurando que nuestras acciones impulsen el desarrollo de proyectos productivos y educativos sostenibles en la zona Danza Pamba.

## 11.2 Organigrama de la empresa

**Figura 20**

*Organigrama estructural de la Cooperativa*



*Nota:* Elaboración propia.

## 11.3 Mano De Obra Requerida

Refiere a los roles de las personas encargadas de brindar el servicio para el correcto funcionamiento y éxito de la cooperativa, cada uno requiere de habilidades y conocimientos específicos, como se muestra a continuación:

**Tabla 94***Personal Administrativo y Operativo*

<b>Equipo de trabajo</b>	<b>N° de personal</b>
Gerente general	1
Jefe de crédito	1
Asesor de crédito	1
Cajero	2
Servicio al cliente	1

**Nota:** Personal administrativo y operativo.

**11.4 Perfiles De Puesto****Figura 21****Perfil del puesto del gerente general de la Cooperativa “Virgen del Valle de la Paz”**

Nombre del puesto	Gerente General
El ocupante del cargo debe poseer un título de tercer nivel en Administración de Empresas, Finanzas, Economía o carreras afines. Se requiere una experiencia mínima de 5 años en cargos directivos dentro del sector financiero, preferiblemente en cooperativas de ahorro y crédito, bancos o mutualistas. Debe demostrar un conocimiento profundo del funcionamiento integral de una institución financiera, así como competencias para liderar equipos y tomar decisiones estratégicas.	
<b>Habilidades técnicas</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Dirección estratégica y planificación organizacional</li> <li>✓ Manejo de software financiero y sistemas administrativos</li> <li>✓ Análisis financiero y de gestión integral</li> <li>✓ Elaboración de presupuestos, informes gerenciales y toma de decisiones basadas en datos</li> </ul>	
<b>Habilidades blandas</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Liderazgo organizacional y gestión de equipos multidisciplinarios</li> <li>✓ Alta capacidad de comunicación institucional y negociación</li> <li>✓ Pensamiento analítico y visión estratégica</li> <li>✓ Ética profesional, responsabilidad y confidencialidad</li> <li>✓ Resolución de conflictos y manejo de crisis</li> </ul>	
<b>Conocimientos específicos</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Normativa vigente emitida por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)</li> <li>✓ Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria</li> <li>✓ Gestión de riesgos operacionales, financieros y reputaciones</li> <li>✓ Buen gobierno corporativo en cooperativas</li> <li>✓ Indicadores de desempeño institucional (financieros, sociales y administrativos)</li> </ul>	

**Nota:** Elaboración propia. Se detalla el perfil del cargo en función de las habilidades y conocimiento.

**Figura 22**

*Perfil del puesto del jefe de crédito de la Cooperativa “Virgen del Valle de la Paz”*

Nombre del puesto	Jefe de Crédito
<p>El ocupante del cargo debe poseer un título de tercer nivel en Finanzas, Administración de Empresas, Banca o carreras afines. Se requiere una experiencia mínima de 3 años en funciones relacionadas con evaluación crediticia, análisis de riesgo, gestión de cartera y recuperación de créditos, preferiblemente en cooperativas de ahorro y crédito, entidades microfinancieras o bancos. Debe demostrar un dominio técnico del proceso crediticio, conocimiento de la normativa emitida por la SEPS, así como competencias para coordinar equipos, aplicar políticas de crédito, y garantizar el cumplimiento de metas de colocación y recuperación.</p>	
<p><b>Habilidades técnicas</b></p>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Evaluación de solicitudes de crédito.</li> <li>✓ Manejo de herramientas financieras (Excel, software de crédito).</li> <li>✓ Análisis de riesgo crediticio.</li> <li>✓ Control y seguimiento de cartera.</li> <li>✓ Conocimiento de normativa SEPS.</li> </ul>	
<p><b>Habilidades blandas</b></p>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Ética y responsabilidad.</li> <li>✓ Comunicación asertiva.</li> <li>✓ Liderazgo y trabajo en equipo.</li> <li>✓ Toma de decisiones.</li> <li>✓ Orientación al servicio</li> </ul>	
<p><b>Conocimientos específicos</b></p>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Reglamentos de crédito y normativa del sector financiero popular.</li> <li>✓ Matemática financiera.</li> <li>✓ Análisis financiero básico.</li> <li>✓ Gestión de riesgo y cobranza.</li> <li>✓ Inclusión financiera.</li> </ul>	

**Nota:** Elaboración propia. Se detalla el perfil del cargo en función de las competencias técnicas y habilidades personales requeridas.

**Figura 23***Perfil del puesto del asesor de crédito de la Cooperativa “Virgen del Valle de la Paz”*

Nombre del puesto	Asesor de Crédito
El ocupante del cargo debe contar con un título de tercer nivel en Finanzas, Administración, Banca o afines. Se requiere una experiencia mínima de 1 a 2 años en cargos relacionados con la colocación y seguimiento de créditos, preferentemente en cooperativas o instituciones micro financieras. Este puesto requiere contacto directo con los socios, visitas a campo y evaluación socioeconómica.	
<b>Habilidades técnicas</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Evaluación de solicitudes crediticias</li> <li>✓ Manejo de herramientas para análisis financiero básico</li> <li>✓ Elaboración de reportes crediticios</li> <li>✓ Seguimiento y recuperación de cartera</li> </ul>	
<b>Habilidades blandas</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Habilidades de persuasión y negociación</li> <li>✓ Comunicación clara y empática</li> <li>✓ Organización y puntualidad</li> <li>✓ Trabajo bajo presión y orientación a resultados</li> </ul>	
<b>Conocimientos específicos</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Reglamento de crédito de la SEPS</li> <li>✓ Técnicas de evaluación socioeconómica</li> <li>✓ Cálculo de capacidad de pago y análisis de riesgo</li> <li>✓ Políticas internas de crédito</li> </ul>	

**Nota:** Elaboración propia. El perfil presenta las habilidades, conocimiento del postulante

**Figura 24**

*Perfil del puesto del cajero de la Cooperativa “Virgen del Valle de la Paz”*

Nombre del puesto	Cajero/a
El cajero debe contar con al menos formación técnica o tecnológica en Contabilidad, Administración o Finanzas, o título universitario en curso. Se requiere una experiencia mínima de 1 año en manejo de caja, preferiblemente en entidades financieras o cooperativas. Es responsable del manejo directo de fondos.	
<b>Habilidades técnicas</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Manejo de caja chica y arqueos</li> <li>✓ Dominio de software contable y bancario</li> <li>✓ Emisión de comprobantes y registro de transacciones</li> <li>✓ Detección de billetes falsos y procedimientos de seguridad</li> </ul>	
<b>Habilidades blandas</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Atención al detalle y precisión</li> <li>✓ Honestidad y confiabilidad</li> <li>✓ Comunicación efectiva</li> <li>✓ Capacidad de concentración</li> </ul>	
<b>Conocimientos específicos</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Normativa SEPS en operaciones de ventanilla</li> <li>✓ Normas de seguridad en manejo de efectivo</li> <li>✓ Procedimientos de conciliación bancarias</li> <li>✓ Control interno básico</li> </ul>	

**Nota:** Elaboración propia. Se especifican las habilidades y conocimiento requeridas.

**Figura 25**

*Perfil del puesto de servicio al cliente de la Cooperativa “Virgen del Valle de la Paz”*

Nombre del puesto	Servicio al cliente
El ocupante de este puesto debe tener un título técnico o estudios universitarios en Administración, Comunicación, Marketing o afines. No se requiere experiencia previa, pero se valorará haber trabajado en atención directa al público o en instituciones de servicios. Este rol es fundamental para la imagen institucional de la cooperativa.	
<b>Habilidades técnicas</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Manejo de plataformas digitales y sistemas de gestión de clientes</li> <li>✓ Redacción de respuestas formales</li> <li>✓ Registro y seguimiento de solicitudes y reclamos</li> <li>✓ Organización de archivos y documentación</li> </ul>	
<b>Habilidades blandas</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Empatía y vocación de servicio</li> <li>✓ Comunicación asertiva y amable</li> <li>✓ Resolución de conflictos</li> <li>✓ Imagen personal adecuada y trato cordial</li> </ul>	
<b>Conocimientos específicos</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Información general sobre productos y servicios financieros</li> <li>✓ Normativa SEPS sobre transparencia y atención al socio</li> <li>✓ Manual de atención y protocolo institucional</li> <li>✓ Manejo básico de bases de datos de clientes</li> </ul>	

**Nota:** Elaboración propia. Se describen los requisitos, habilidades y conocimientos

## 11.5 Descripción de puesto

**Figura 26**

*Descripción del puesto del gerente general de la Cooperativa “Virgen del Valle de la Paz”*

MANUAL DE FUNCIONES	
	<b>IDENTIFICACIÓN DEL PUESTO:</b>
CÓDIGO	GG-001
PUESTO	Gerente General
NIVEL JERÁRQUICO	Ejecutivo
SUBALTERNOS	Todos los departamentos y personal de la organización.
DEPARTAMENTO	Dirección General
	<b>NATURALEZA DEL TRABAJO</b>
<p>El Gerente General es el máximo responsable de la cooperativa y tiene la responsabilidad de dirigir y supervisar todas las actividades de la organización. Es el encargado de establecer las estrategias, metas y políticas que guiarán el desarrollo y crecimiento de la cooperativa.</p>	
	<b>FUNCIONES PRINCIPALES</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Establecer y ejecutar la visión estratégica de la cooperativa, en línea con los objetivos y principios establecidos.</li> <li>✓ Supervisar y dirigir todas las actividades operativas de la cooperativa para garantizar un funcionamiento eficiente y cumplimiento de metas.</li> <li>✓ Implementar políticas y procedimientos que promuevan la calidad de los servicios y la satisfacción de los socios.</li> <li>✓ Establecer y mantener relaciones sólidas con socios, proveedores y otras entidades relacionadas.</li> <li>✓ Gestionar y supervisar los recursos humanos, financieros y tecnológicos de la cooperativa.</li> <li>✓ Analizar y evaluar constantemente el desempeño de la cooperativa, identificando áreas de mejora y proponiendo soluciones.</li> <li>✓ Representar a la cooperativa en eventos, reuniones y actividades relacionadas con la industria financiera y cooperativista.</li> <li>✓ Mantenerse actualizado sobre las regulaciones y legislaciones pertinentes, asegurando el cumplimiento normativo de la cooperativa.</li> <li>✓ Presentar informes periódicos al Consejo de Administración sobre el estado financiero, operativo y estratégico de la cooperativa.</li> </ul>	
	<b>REQUISITOS DEL PUESTO</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Título universitario en Administración de Empresas, Finanzas u otra disciplina relacionada.</li> <li>✓ Experiencia previa en cargos directivos, preferiblemente en el sector financiero o cooperativo.</li> <li>✓ Conocimientos sólidos en gestión estratégica, finanzas, liderazgo y toma de decisiones.</li> <li>✓ Habilidades de comunicación efectiva, tanto verbal como escrita.</li> <li>✓ Orientación a resultados y habilidades para la resolución de problemas.</li> </ul>	
	<b>PERFIL DEL PUESTO</b>
<p>El Gerente General debe ser una persona altamente capacitada y con habilidades sólidas de liderazgo, con visión estratégica y ser capaz de tomar decisiones acertadas en beneficio de la cooperativa y sus socios, ser un comunicador efectivo y un motivador para el equipo, además, ser ético, responsable y estar comprometido con los principios y valores cooperativos.</p>	

**Nota:** Elaboración propia.

**Figura 27**

*Descripción del puesto del cajero de la Cooperativa “Virgen del Valle de la Paz”*

MANUAL DE FUNCIONES	
	<b>IDENTIFICACIÓN DEL PUESTO</b>
CÓDIGO	CJC-001
PUESTO	Cajero/a
NIVEL JERÁRQUICO	Operativo
SUBALTERNOS	No aplica
DEPARTAMENTO	Departamento de Operaciones
	<b>NATURALEZA DEL TRABAJO</b>
El cajero/a es responsable de realizar las transacciones financieras de los socios de la cooperativa de ahorro y crédito de manera precisa y eficiente, asegurando un excelente servicio al cliente y cumpliendo con los procedimientos establecidos.	
	<b>FUNCIONES PRINCIPALES</b>
✓	Atender a los socios en la ventanilla de la cooperativa, brindando un servicio amable y profesional.
✓	Procesar y registrar las transacciones financieras, como depósitos, retiros, pagos y transferencias, asegurando la exactitud y el cumplimiento de los controles internos
✓	Verificar la identidad de los socios y validar la autenticidad de los documentos presentados para las transacciones.
✓	Brindar información sobre los productos y servicios de la cooperativa, así como resolver consultas y reclamos de los socios.
✓	Mantener el orden y la limpieza en el área de trabajo, asegurando un ambiente acogedor y seguro para los socios y el personal.
✓	Cumplir con las políticas y procedimientos de seguridad establecidos para la protección de los activos financieros de la cooperativa y la prevención de fraudes.
✓	Brindar asesoramiento y apoyo a los socios en el proceso de solicitud de crédito, explicando los requisitos y condiciones necesarios.
✓	Colaborar con el arqueo y cuadre de caja al finalizar el turno, asegurando el equilibrio entre los registros contables y el efectivo en caja.
	<b>REQUISITOS DEL PUESTO</b>
✓	Se valora experiencia previa en funciones similares o en atención al cliente en el sector financiero.
✓	Conocimiento básico de operaciones bancarias y financieras, manejo de caja, manejo de sistemas informáticos y equipos de oficina.
✓	Excelente habilidad numérica, atención al detalle, capacidad para trabajar en equipo, habilidades de comunicación verbal y escrita, capacidad para manejar situaciones difíciles y resolver problemas.
✓	Orientación al servicio al cliente, integridad, responsabilidad, puntualidad, adaptabilidad y disposición para aprender y seguir instrucciones
	<b>PERFIL DEL PUESTO</b>
Persona responsable, organizada y confiable, debe estar orientada al servicio al cliente y con habilidades interpersonales, tiene que tener la capacidad para trabajar bajo presión y manejar múltiples tareas y tener la disposición para trabajar en horarios flexibles, incluyendo fines de semana y días festivos, según sea necesario.	

**Nota:** Elaboración propia.

**Figura 28**

*Descripción del puesto del jefe de crédito de la Cooperativa “Virgen del Valle de la Paz”*

MANUAL DE FUNCIONES	
IDENTIFICACIÓN DEL PUESTO:	
CÓDIGO	JC-001
PUESTO	Jefe de Crédito
NIVEL JERÁRQUICO	Nivel Directivo
SUBALTERNOS	Asesores de crédito
DEPARTAMENTO	Créditos y Cobranzas
NATURALEZA DEL TRABAJO	
<p>El Jefe de crédito es el responsable de dirigir, coordinar, supervisar y evaluar las actividades relacionadas con el otorgamiento, seguimiento y recuperación de créditos en la institución. Su objetivo es garantizar que los productos crediticios sean colocados eficientemente, con base en políticas de riesgo y normativas institucionales, promoviendo la sostenibilidad financiera de la entidad.</p>	
FUNCIONES PRINCIPALES	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Planificar y supervisar las actividades del área de créditos, asegurando el cumplimiento de metas establecidas.</li> </ul>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Reportar periódicamente al Gerente General sobre la situación de la cartera y propuestas de mejora.</li> </ul>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Diseñar estrategias de captación de nuevos clientes y fidelización de la cartera actual.</li> </ul>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Monitorear los indicadores de morosidad y tomar decisiones correctivas de ser necesario.</li> </ul>	
REQUISITOS DEL PUESTO	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Título de tercer nivel en Administración de Empresas, Economía, Finanzas o afines.</li> </ul>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Conocimiento profundo del marco normativo que rige a las entidades del sistema financiero ecuatoriano.</li> </ul>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Dominio de herramientas informáticas y software crediticio.</li> </ul>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Habilidad para liderar equipos, negociar, tomar decisiones y resolver conflictos.</li> </ul>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Experiencia mínima de 3 a 5 años en análisis y gestión de créditos, preferiblemente en cooperativas o instituciones financieras.</li> </ul>	
PERFIL DEL PUESTO	
<p>El Jefe de Crédito debe ser una persona con alto sentido de responsabilidad, liderazgo y ética profesional. Su perfil combina una sólida formación técnica con habilidades interpersonales y visión estratégica. Debe ser proactivo, orientado a resultados y capaz de trabajar bajo presión, con pensamiento analítico para identificar riesgos y tomar decisiones informadas que favorezcan la sostenibilidad de la institución.</p>	

**Nota:** Elaboración propia.

**Figura 29**

*Descripción del puesto del asesor de crédito de la Cooperativa “Virgen del Valle de la Paz”*

MANUAL DE FUNCIONES	
<b>IDENTIFICACIÓN DEL PUESTO:</b>	
CÓDIGO	JC-001
PUESTO	Asesor de crédito
NIVEL JERÁRQUICO	Nivel Directivo
SUBALTERNOS	No tiene
DEPARTAMENTO	Créditos y Cobranzas
<b>NATURALEZA DEL TRABAJO</b>	
El Asesor de Crédito es responsable de la promoción, análisis, tramitación, seguimiento y recuperación de operaciones crediticias, de acuerdo con las políticas internas y la normativa vigente, buscando el equilibrio entre la colocación eficiente de recursos y el mantenimiento de una cartera sana.	
<b>FUNCIONES PRINCIPALES</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Verificar la documentación entregada por el solicitante y validar su capacidad de pago.</li> <li>✓ Elaborar informes técnicos de crédito y presentarlos al Comité o Jefatura para su aprobación.</li> <li>✓ Gestionar acciones preventivas y correctivas ante indicios de morosidad.</li> <li>✓ Realizar seguimiento al uso del crédito y verificar la ejecución del destino aprobado</li> </ul>	
<b>REQUISITOS DEL PUESTO</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Título de tercer nivel en Administración, Finanzas, Contabilidad o afines.</li> <li>✓ Experiencia mínima de 1 año en gestión crediticia o atención financiera.</li> <li>✓ Conocimiento básico de análisis financiero y riesgo crediticio.</li> <li>✓ Manejo de herramientas tecnológicas (Excel, correo institucional, software crediticio).</li> <li>✓ Capacidad para movilizarse en territorio, realizar visitas domiciliarias o comerciales.</li> </ul>	
<b>PERFIL DEL PUESTO</b>	
El ocupante del cargo debe poseer habilidades para evaluar operaciones crediticias, atender socios con empatía, y promover la inclusión financiera. Se requiere ética profesional, responsabilidad, comunicación efectiva, capacidad para resolver conflictos y disposición para el trabajo de campo. Deberá alinearse con los valores de la cooperativa y cumplir los objetivos definidos en el plan operativo del área de crédito.	

**Nota:** Elaboración propia.

**Figura 30***Manual de funciones para servicio al cliente*

MANUAL DE FUNCIONES	
IDENTIFICACIÓN DEL PUESTO	
CÓDIGO	RSC-001
PUESTO	Servicio al Cliente
NIVEL JERÁRQUICO	Operativo
SUBALTERNOS	No tiene
DEPARTAMENTO	Departamento de Servicio al Cliente
NATURALEZA DEL TRABAJO	
El Representante de Servicio al Cliente es responsable de brindar un servicio excepcional a los socios y clientes de la cooperativa de ahorro y crédito. Su rol se enfoca en atender y resolver las consultas, solicitudes y reclamos de los socios de manera eficiente, asegurando una experiencia positiva y satisfactoria para ellos.	
FUNCIONES PRINCIPALES	
✓ Atender y recibir a los socios y clientes en el área de servicio al cliente, tanto en persona como a través de canales de comunicación remotos (teléfono, correo electrónico, chat, etc.).	
✓ Proporcionar información precisa sobre los productos y servicios de la cooperativa, incluidos detalles sobre tasas de interés, condiciones de préstamos y cuentas de ahorro.	
✓ Asesorar a los socios sobre las opciones de productos y servicios que mejor se adapten a sus necesidades financieras.	
✓ Resolver consultas y problemas de los socios de manera efectiva y oportuna, colaborando con otros departamentos si es necesario para garantizar una solución adecuada.	
✓ Promover y fomentar el uso de servicios en línea y canales digitales para brindar un servicio más ágil y eficiente.	
✓ Participar en programas de capacitación y desarrollo para mantenerse actualizado sobre los productos, servicios y procedimientos de la cooperativa.	
REQUISITOS DEL PUESTO	
✓ Título universitario en el campo de Administración, Contabilidad, Finanzas o disciplinas relacionadas.	
✓ Conocimiento básico de productos y servicios financieros, especialmente ahorro y crédito.	
✓ Habilidades de comunicación efectiva y empatía.	
✓ Capacidad para trabajar de manera organizada y gestionar múltiples tareas y solicitudes simultáneamente.	
✓ Conocimientos informáticos básicos para utilizar aplicaciones y sistemas internos.	
PERFIL DEL PUESTO	
El Representante de Servicio al Cliente ideal debe poseer una mentalidad centrada en el cliente, mostrarse amable y mantener un comportamiento profesional. Además, es necesario que cuente con una actitud proactiva para abordar y resolver problemas, al mismo tiempo que posea habilidades comunicativas claras y efectivas. Se espera que demuestre paciencia y comprensión en cada interacción, brindando la asistencia necesaria a los socios.	

**Nota:** Elaboración propia.

## **10.6 Aspectos fiscales a considerar**

Los aspectos fiscales a considerar refieren al cumplimiento de todas las obligaciones tributarias que están establecidas por la normativa tributaria ecuatoriana.

- Inscripción en el Registro Único de Contribuyentes (RUC)
- Según el reglamento de la SEPS (Gob.ec, 2025), Es necesario presentar el acta constitutiva mismo que debe de estar aprobada por la SEPS, copia del nombramiento del representante legal, copia del estatuto, finalmente la copia de cedula del representante legal
- Si la cooperativa cuenta con personal contratado deberá aportar el 11,15% como aporte patronal y descotar el aporte personal (9,45%) del sueldo total.
- La cooperativa deberá llevar la contabilidad de acuerdo a las NIIF para PYMES
- La cooperativa debe presentar obligatoriamente:
  - Declaraciones mensuales de IVA (en cero) y retenciones (si aplican) al SRI
  - Declaración anual en cero del IR
  - Anexos Transaccionales Simplificados
  - Si la SEPS requiere se deberá presentar información del patrimonio tanto de los socios y del representante legal.

## **10.7 Aspectos Legales A Considerar Para La Implementación De La Cooperativa**

Los aspectos legales tratan sobre los elementos jurídicos que permiten la constitución, regulación, funcionamiento, control y resolución de la cooperativa

### **Constitución Jurídica de una Cooperativa de Ahorro y Crédito**

De acuerdo a lo señalado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se ha determinado los subsiguientes pasos a seguir para la constitución jurídica de una cooperativa de ahorro y crédito.

1. Crear una solicitud de (Reserva de Denominación) adjuntando el RUC y clave del usuario registrado (Anexo 5) este nos permite reservar denominaciones para instituciones, cambio de denominación y/o transformación, las personas deben estar registradas en la web de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros antes de la reserva de denominación.
2. Una vez que ha sido aprobado por la Superintendencia el documento de Reserva de Denominación, se debe crear una “Cuenta de Integración de Capital” en la institución financiera que mejor le parezca a nombre de la organización (reserva de denominación aprobada) por el valor de 1 salario básico \$470.00 y deberá solicitar un certificado de integración a la cooperativa la cual abrió la cuenta de integración de capital, en caso de que no se pueda completar el pago con totalidad, se deberá cancelar el 50% y lo demás en un lapso de 1 año después de haberse constituido y debe notificarse a la superintendencia cuando se haya realizado el pago completo de la cuenta de integración de capital.
3. Una vez que se cuente con los 2 anteriores pasos, es decir se tenga la reserva de denominación aprobada por la Superintendencia y el certificado de integración que le otorgó la cooperativa de ahorro y crédito la cual usted eligió, se debe realizar el (Formulario de Constitución) (Anexo 5)

Se puede visualizar una pantalla misma que le solicitara ingresar el código de la reserva de denominación la cual anteriormente fue aprobada, ejemplo (SEPS-RDSNF-2025-XXXX), la identificación de la persona que genero la solicitud de reserva, esta persona ejercerá el cargo de responsabilidad legal de la organización una vez esta sede por constituida y finalmente insertar el validador que aparece en un cuadro gris

4. Emitir los documentos y formularios correctos en un solo archivo en formato PDF
5. Para culminar SE DEBE esperar que la autoridad competente revise los documentos que han sido presentados para la constitución de la organización. Si se ha cumplido a cabalidad, es decir si estos mismo son correctos, la Superintendencia remitirá la decisión a la que ha llegado el estatuto social y concederá la personalidad jurídica, registrando la directiva y generando un RUC el cual debe ser validada según las instrucciones del SRI, si por algún motivo existió algún error se emitirá una notificación sobre las correcciones necesaria para completar el trámite. Se debe presentar ante la SEPS el marco jurídico obligatorio, mismos que son: (Ver anexo 6)

1. Estatuto social.
2. Acta constitutiva.
3. Reglamentos internos
4. Carta a la SEPS

## **12. ESTUDIO FINANCIERO**

El estudio financiero permite analizar de manera integral la inversión inicial, las fuentes de financiamiento, los costos, los ingresos, así como los gastos fijos y variables, y la proyección de los estados financieros. Esta información resulta fundamental para evaluar la viabilidad económica del proyecto y tomar decisiones acertadas sobre su implementación futura.

Para la correcta evaluación de la inversión, es fundamental considerar diversos parámetros que influyen directamente en su rentabilidad y viabilidad, a continuación, se describen cada uno de estos parámetros.

### **12.1 Inversión de Activos Fijos**

De acuerdo con la tabla 96, se detallan los equipos de cómputo necesarios para el funcionamiento de las actividades de la cooperativa, así como la inversión requerida para su adquisición.

**Tabla 95**

*Inversión de equipos de computo*

<b>Cantidad</b>	<b>Descripción</b>	<b>Precio</b>	<b>Total</b>
1	Impresora	\$ 79,99	\$ 79,99
1	Pantallas de Publicidad	\$ 88,99	\$ 88,99
6	Computadoras	\$ 219,99	\$ 1.319,94
Total			\$ 1.488,92

**Nota:** Datos obtenidos de los sitios web de Amazon y Temu.

En la tabla 97, se detalla los equipos de oficina necesarios para el funcionamiento de las actividades de la cooperativa, así como la inversión necesaria para su adquisición

**Tabla 96**

*Inversión de equipo de oficina*

Cantidad	Descripción	Precio	Total	Total anual
1	Teléfonos	\$ 56,95	\$ 56,95	\$ 683,40
	Total		\$ 56,95	\$ 683,40

*Nota:* Datos obtenidos de los sitios web de Amazon y Temu.

En esta tabla 98 se detallan los muebles y enseres requeridos por la cooperativa para cumplir sus actividades operativas, incluye el precio de cada uno, así como la inversión total.

**Tabla 97**

*Inversión de muebles y enseres*

Cantidad	Descripción	Precio	Total
6	Sillas para el personal	\$ 22,99	\$ 137,94
4	Escritorios	\$ 59,98	\$ 239,92
4	Sillas para los clientes	\$ 22,99	\$ 91,96
1	Estantería	\$ 140,00	\$ 140,00
	Total		\$ 609,82

*Nota:* Datos obtenidos de los sitios web de Amazon y Temu.

**Resumen de inversión de Activos Fijos**

En la tabla 99, se calculó la inversión total en activos fijos, correspondiente a la adquisición de los diversos insumos detallados en la tabla.

**Tabla 98***Resumen de inversión activos fijos*

<b>Descripción valor</b>	<b>Total</b>
Inversión de equipos de computo	\$ 1.488,92
Inversión de equipo de oficina	\$ 683,40
Inversión de muebles y enseres	\$ 609,82
Total	\$ 2.782,14

*Nota:* Datos obtenidos de las tablas anteriores**12.2 Depreciación Anual de Activos fijos**

De acuerdo con tabla 100, se ha calculado la depreciación anual de los activos, que incluye: equipos de cómputo, muebles de oficina y enseres con un valor de adquisición de \$2.782,14. La depreciación anual conjunta de los tres activos es de \$ 447,28, lo que resulta en una depreciación acumulada de \$1.574,61. Al final del periodo, los activos presentan un valor contable final de \$ 1.207,53.

**Tabla 99***Depreciación Anual de Activos fijos*

Descripción	Valor Actual	Vida útil	%	Valor residual	Dep. Anual	Dep. Acumulada	Valor final
	VA	VU	% Dep.	VR=VA*%De p	(VA- VR)/VU		
Inversión de equipos de computo	\$ 1.488,92	5	33%	\$ 496,26	\$ 198,53	\$ 992,66	\$ 496,26
Inversión de equipo de oficina	\$ 683,40	10	10%	\$ 68,34	\$ 61,51	\$ 307,53	\$ 375,87
Inversión de muebles y enseres	\$ 609,82	10	10%	\$ 60,98	\$ 54,88	\$ 274,42	\$ 335,40
Total	\$ 2.782,14				\$ 314,92	\$ 1.574,61	\$ 1.207,53

*Nota:* se obtuvieron los valores de la inversión total de activos fijos

### 12.3 Gastos

#### Gasto Administrativos

**Tabla 100**

*Sueldos de personal administrativo*

<b>Equipo De Trabajo</b>	<b>Sueldo</b>	<b>Sueldo Anual</b>	<b>Aporte Patronal 11,15%</b>	<b>XIII Sueldo Mensual</b>	<b>XIV Sueldo Mensual</b>	<b>Vacaciones</b>	<b>Total gasto anual</b>	<b>Total gasto Anual</b>
Gerente General	\$ 600,00	\$ 7.200,00	\$ 802,80	\$ 600,00	\$ 370,00	\$ 300,00	\$ 772,73	\$ 9.272,80
Jefe De Crédito	\$ 500,00	\$ 6.000,00	\$ 669,00	\$ 500,00	\$ 370,00	\$ 250,00	\$ 649,08	\$ 7.789,00
<b>Total</b>		<b>\$ 13.200,00</b>	<b>\$ 1.471,80</b>	<b>\$ 1.100,00</b>	<b>\$ 740,00</b>	<b>\$ 550,00</b>	<b>\$ 1.421,82</b>	<b>\$ 17.061,80</b>

*Nota:* Se presenta los valores que se deben remunerar al personal administrativo.

**Sueldos del personal operativo****Tabla 101***Sueldos de personal Operativo*

<b>Equipo De Trabajo</b>	<b>Sueldo</b>	<b>Sueldo Anual</b>	<b>Aporte Patronal 11,15%</b>	<b>XIII Sueldo Mensual</b>	<b>XIV Sueldo Mensual</b>	<b>Vacaciones</b>	<b>Total gasto anual</b>	<b>Total gasto anual</b>
Asesor de Crédito	\$ 470,00	\$ 5.640,00	\$ 628,86	\$ 470,00	\$ 370,00	\$ 235,00	\$ 611,99	\$ 7.343,86
Cajero (1)	\$ 470,00	\$ 5.640,00	\$ 628,86	\$ 470,00	\$ 370,00	\$ 235,00	\$ 611,99	\$ 7.343,86
Cajero (2)	\$ 470,00	\$ 5.640,00	\$ 628,86	\$ 470,00	\$ 370,00	\$ 235,00	\$ 611,99	\$ 7.343,86
Servicio al Cliente	\$ 470,00	\$ 5.640,00	\$ 628,86	\$ 470,00	\$ 370,00	\$ 235,00	\$ 611,99	\$ 7.343,86
<b>Total</b>		<b>\$22.560,00</b>	<b>\$ 2.515,44</b>	<b>\$1.880,00</b>	<b>\$ 1.480,00</b>	<b>\$ 940,00</b>	<b>\$ 2.447,95</b>	<b>\$ 29.375,44</b>

*Nota:* Se presenta los valores que se deben remunerar al personal operativo.

## Materiales y suministros de oficina

La tabla detalla los materiales y suministros de oficina, el precio unitario y el costo total de la inversión en suministros. Además, se presenta el gasto mensual y anual de los materiales dando un valor de \$781,00

**Tabla 102**

*Materiales y suministros de oficina*

<b>Cantidad</b>	<b>Descripción</b>	<b>P. Unitario</b>	<b>P. mensual</b>	<b>Total</b>	<b>T. Anual</b>
5	Resmas de papel	\$ 4,50	\$ 22,50		\$ 270,00
10	Cajas de clip	\$ 1,25	\$ 12,50		\$ 150,00
2	Frasco de goma blanca	\$ 1,80	\$ 3,60		\$ 43,20
4	Reglas	\$ 0,30	\$ 1,20		\$ 14,40
2	Cajas de esferográficos	\$ 1,40	\$ 2,80		\$ 33,60
4	Grapadora	\$ 6,70	\$ 26,80		\$ 26,60
2	Caja de marcadores	\$ 1,50	\$ 3,00		\$ 36,00
4	Perforadora	\$ 8,60	\$ 34,40		\$ 34,40
4	Caja de grapas	\$ 2,15	\$ 8,60		\$ 103,20
2	Cajas de lápices	\$ 1,40	\$ 2,80		\$ 33,60
2	Cajas de borrador	\$ 1,50	\$ 3,00		\$ 36,00
<b>Total</b>		<b>\$ 31,10</b>	<b>\$ 121,20</b>		<b>\$ 781,00</b>

*Nota:* Estos valores se obtuvieron de la papelería “El Gato”

## Materiales y suministros de limpieza

En esta tabla se detalla los materiales y suministros de limpieza, especificando el precio unitario de cada material y su costo mensual y anual, lo que da como resultado un costo total de \$894,00 para los materiales y suministros de limpieza.

**Tabla 103***Materiales y suministros de limpieza*

<b>No.</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>PRECIO</b>	<b>MES</b>	<b>ANUAL</b>
2	Escobas	\$ 2,00	\$ 4,00	\$ 48,00
2	Trapeador	\$ 3,00	\$ 6,00	\$ 72,00
2	Recogedor	\$ 3,00	\$ 6,00	\$ 72,00
4	Basureros Pequeños	\$ 7,00	\$ 28,00	\$ 28,00
2	Paquete De Jabón	\$ 1,25	\$ 2,50	\$ 30,00
2	Toallas	\$ 4,00	\$ 8,00	\$ 96,00
1	Gel Antibacterial	\$ 5,00	\$ 5,00	\$ 60,00
4	Papel Higiénico Jumbo	\$ 3,75	\$ 15,00	\$ 180,00
<b>TOTAL</b>			<b>\$ 74,50</b>	<b>\$ 894,00</b>

*Nota:* Estos valores se obtuvieron del local “Mundo Aseo”

**Servicios Básicos**

En la tabla 105 se determinan los costos indirectos de fabricación, calculando el valor mensual y anual de cada servicio. El costo total anual de los servicios asciende a \$14.400,00.

**Tabla 104***Servicios Básicos*

<b>Cantidad</b>	<b>Descripción</b>	<b>Valor</b>	<b>T. mensual</b>	<b>T. Anual</b>
1	Agua	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 180,00
1	Luz	\$ 35,00	\$ 35,00	\$ 420,00
1	Teléfono	\$ 5,00	\$ 30,00	\$ 360,00
1	Internet	\$ 20,00	\$ 40,00	\$ 480,00
<b>Total</b>			<b>\$ 120,00</b>	<b>\$ 1.440,00</b>

*Nota:* Información adquirida mediante el acercamiento a la cooperativa Señor del Árbol.

## Arriendos

La tabla 106 se determinan los costos de arriendo, especificando el valor mensual de \$120,00, lo que da como resultado un costo anual de \$1.440,00

**Tabla 105**

### Arriendos

Detalle	Cantidad	V. Mensual	V. Anual
<b>Local de arriendo</b>	1	\$ 120,00	\$ 1.440,00

*Nota:* Valores obtenidos de acuerdo con el acercamiento a la zona donde se va a ubicar la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

## Publicidad

La cooperativa de ahorros y créditos utilizará plataformas populares entre la mayoría de la población. En la tabla 107, se ha determinado que, por cada 1.000 reproducciones en la plataforma TikTok, se pagara \$10,00, y por cada 1000 reproducciones en Facebook, se pagara \$6,00. De acuerdo con estos costos, se calcula un costo total anual \$ 192,00 para las plataformas de publicidad.

**Tabla 106**

### Publicidad

CPM	Detalle	V. Mensual	V. Anual
1.000	TikTok	\$ 10,00	\$ 120,00
1.000	Facebook	\$ 6,00	\$ 72,00
<b>Total</b>		<b>\$ 16,00</b>	<b>\$ 192,00</b>

*Nota:* información y valores obtenidos de las páginas oficiales de TikTok y Facebook

## 12.4 Resumen de Capital de trabajo proyectado

El capital de trabajo proyectado para la cooperativa de ahorro y crédito detalla los gastos anuales de las actividades operacionales de la entidad, incluyendo los costos administrativos, operativos y de ventas, según con las proyecciones para los próximos 5 años.

### Figura 31

#### *Capital del trabajo proyectado*

<b>Descripción</b>	<b>Valor Total</b>
<b>Gastos Administrativo</b>	
Sueldo de personal Administrativo	\$ 17.061,80
Materiales y suministros de oficina	\$ 781,00
Servicios Basicos	\$ 1.440,00
Arriendos	\$ 1.440,00
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b>\$ 20.722,80</b>
<b>Gastos operativos</b>	
Sueldo de personal operativo	\$ 29.375,44
Materiales y suministros de limpieza	\$ 894,00
<b>Total Gastos operativos</b>	<b>\$ 30.269,44</b>
<b>Gastos de venta</b>	
Publicidad	\$ 192,00
<b>Total gastos de venta</b>	<b>\$ 192,00</b>
Inversión	\$ 30.000,00
<b>Total capital de trabajo</b>	<b>\$ 81.184,24</b>

*Nota:* En la tabla se presenta un resumen de las inversiones realizadas en el capital de trabajo, basándose en la información obtenida de los sueldos del personal administrativo, operativo y costos de publicidad.

## 12.5 Inversiones Diferidas

Se consideran como inversiones diferidas los gastos relacionados con la creación de la cooperativa, incluyendo los costos de establecimiento, adaptaciones e instalaciones necesarias para su funcionamiento

## **Inversiones Activos Diferidos**

La tabla 108 detalla las normas y políticas de funcionamiento, las cuales generan gastos iniciales que deben ser cancelados para que la cooperativa pueda operar sin infringir ninguna norma o política.

**Tabla 107**

### *Inversiones Activos Diferidos*

<b>Detalle</b>	<b>Valor</b>
Protocolización	\$ 62,10
Honorarios	\$ 250,00
Patente Municipal	\$ 15,00
Uso de Suelo	\$ 10,00
Permiso de Bomberos	\$ 10,00
<b>Total</b>	<b>\$ 347,10</b>

*Nota:* Datos obtenidos de acuerdo con el municipio de Pujilí.

## **Amortización de Activos Diferidos**

La tabla 109, muestra la amortización anual de los activos diferidos, cuyo valor es de \$347,00 proyectados para un periodo de 5 años. La amortización anual estimada asciende a \$69.42.

**Tabla 108***Amortización de Activos Diferidos*

<b>Detalle</b>	<b>Valor</b>	<b>Vida Útil</b>	<b>V. Amortización Anual</b>
Total de Activos diferidos	\$347,10	5	\$69,42

<b>Años</b>	<b>V. Total A. Diferido</b>	<b>V. Amortización Anual</b>	<b>Total</b>
2025	\$347,10		\$347,10
2026	\$347,10	\$69,42	\$277,68
2027	\$277,68	\$69,42	\$208,26
2028	\$208,26	\$69,42	\$138,84
2029	\$138,84	\$69,42	\$69,42
2030	\$69,42	\$69,42	\$ -

**Nota:** Proceso de amortización de las inversiones en activos diferidos, tomando en cuenta las proyecciones para 5 años.

**Resumen de inversión total****Figura 32***Resumen de inversión total*

	<b>Inv. Total</b>
<b>Activo Fijo</b>	\$ 2.782,14
<b>Capital de Trabajo</b>	\$ 81.184,24
<b>Activos Diferidos</b>	\$ 347,10
<b>Total de Inversión</b>	<b>\$ 84.313,48</b>

**Nota:** Resumen de inversión total.

## 12.6 Fuente interna (Aporte de Socios)

Corresponde al porcentaje del capital total que proviene de los aportes de los socios. En este caso, un grupo de 50 socios fundadores contribuirá con \$ 4.000,00 cada uno, lo que representa el 38% de la inversión total necesaria para la creación y funcionamiento de la cooperativa.

## Fuente externa (Aporte de Socios)

La cooperativa solicitará un crédito a BanEcuador, con una tasa de interés anual del 12,40%. El préstamo tendrá un plazo de 5 años, y los pagos de amortización se realizarán de forma trimestral, conforme el cronograma establecido por la entidad financiera.

**Figura 33**

Amortización del BanEcuador

Periodo	Saldo de Capital	Capital	Interés	Valor de la Cuota
0	90000.00			
1	86638.64	\$ 3.361,36	<b>2.668,50</b>	6.029,86
2	83177.63	\$ 3.461,02	<b>2.568,84</b>	6.029,86
3	79613.99	\$ 3.563,64	<b>2.466,22</b>	6.029,86
4	75944.69	\$ 3.669,30	<b>2.360,55</b>	6.029,85
5	72166.59	\$ 3.778,10	2.251,76	6.029,86
6	68276.48	\$ 3.890,12	2.139,74	6.029,86
7	64271.02	\$ 4.005,46	2.024,40	6.029,86
8	60146.80	\$ 4.124,22	1.905,64	6.029,86
9	55900.30	\$ 4.246,50	<b>1.783,35</b>	6.029,85
10	51527.88	\$ 4.372,41	<b>1.657,44</b>	6.029,85
11	47025.83	\$ 4.502,05	<b>1.527,80</b>	6.029,85
12	42390.29	\$ 4.635,54	<b>1.394,32</b>	6.029,86
13	37617.31	\$ 4.772,98	1.256,87	6.029,85
14	32702.81	\$ 4.914,50	1.115,35	6.029,85
15	27642.59	\$ 5.060,22	969,64	6.029,86
16	22432.34	\$ 5.210,25	819,60	6.029,85
17	17067.60	\$ 5.364,74	<b>665,12</b>	6.029,86
18	11543.80	\$ 5.523,80	<b>506,05</b>	6.029,85
19	5856.22	\$ 5.687,58	<b>342,27</b>	6.029,85
20	0.00	\$ 5.856,22	<b>173,64</b>	6.029,86

**Nota:** Imagen tomada de la página del banco

## Resumen de fuentes de financiamiento

La inversión total para establecer la cooperativa de ahorro y crédito es de \$290.000 que se dividen en capital propio y externo como se detalla en la tabla 112.

**Tabla 109**

*Resumen de fuentes de financiamiento*

<b>Descripción</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Inversión USD\$</b>
Capital Externo	100%	\$ 90.000,00
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 90.000,00</b>

*Nota:* Porcentaje del capital propio y capital externo y su inversión.

## Ingresos

### 12.7 Ingresos por Ahorro

En la tabla 113 se proyecta el monto generado por la emisión de certificados de aportación, con un valor fijo de \$15,00 por cada socio activo. Conforme avanzan los años, el monto total correspondiente a estos certificados se incrementa, pasando de \$27.995,80 a \$35.886,19 en el año 2030. Este crecimiento representa el aumento del capital propio de la cooperativa.

**Tabla 110***Proyección de Ingresos por los Certificados de aportación*

<b>N°</b>	<b>Años</b>	<b>Capacidad Utilizada de</b>	<b>Monto de</b>	<b>Total monto de</b>
<b>Periodos</b>	<b>Proyectados</b>	<b>Ahorros en Función a</b>	<b>Certificado de</b>	<b>Certificado de</b>
		<b>Socios</b>	<b>Aportación</b>	<b>Aportación</b>
0	2025	1866	\$ 15,00	\$ 27.995,80
1	2026	1921	\$ 15,00	\$ 28.807,68
2	2027	2196	\$ 15,00	\$ 32.936,78
3	2028	2259	\$ 15,00	\$ 33.891,95
4	2029	2325	\$ 15,00	\$ 34.874,82
5	2030	2392	\$ 15,00	\$ 35.886,19

**Nota:** Capacidad utilizada de ahorros en relación con los socios.

### **Proyección de Ingresos por Ahorro obligado**

La tabla 63 muestra el ahorro obligado total proyectado para cada periodo, considerando un monto fijo de ahorro de \$10,00. Se observa, que a medida que incrementa la base de socios activos, el valor del ahorro obligado aumenta progresivamente cada año.

**Tabla 111***Proyección de Ingresos por Ahorro obligado*

<b>N°</b>	<b>Años</b>	<b>Capacidad Utilizada</b>	<b>Monto de Ahorro</b>	<b>Total monto de</b>
<b>Periodos</b>	<b>Proyectados</b>	<b>de Ahorros en</b>	<b>obligado</b>	<b>Ahorro obligado</b>
		<b>Función a Socios</b>		
0	2025	1866	\$ 10,00	\$ 18.663,87
1	2026	1921	\$ 10,00	\$ 19.205,12
2	2027	2196	\$ 10,00	\$ 21.957,86
3	2028	2259	\$ 10,00	\$ 22.594,63
4	2029	2325	\$ 10,00	\$ 23.249,88
5	2030	2392	\$ 10,00	\$ 23.924,12

**Nota:** Representación de los socios con los aportes de ahorro obligatorio en cada año proyectado.

### Ingresos por apertura de cuenta de Ahorros.

La tabla 115 presenta el total recaudo por cada socio al momento de abrir una cuenta en la cooperativa, considerando tanto el valor del certificado de aportación como el ahorro obligado. Se evidencia que, conforme aumenta el número de socios, el valor total recaudado por aperturas incrementa anualmente, tal como se detalla en la proyección.

**Tabla 112**

*Ingresos por apertura de cuenta de Ahorros*

<b>N° Periodos</b>	<b>Años Proyectados</b>	<b>Monto de certificado de Aportación</b>	<b>Monto de Ahorro obligado</b>	<b>Total apertura de cuenta de Ahorro</b>
0	2025	\$ 27.995,80	\$ 18.663,87	\$ 46.659,67
1	2026	\$ 28.807,68	\$ 19.205,12	\$ 48.012,80
2	2027	\$ 32.936,78	\$ 21.957,86	\$ 54.894,64
3	2028	\$ 33.891,95	\$ 22.594,63	\$ 56.486,58
4	2029	\$ 34.874,82	\$ 23.249,88	\$ 58.124,70
5	2030	\$ 35.886,19	\$ 23.924,12	\$ 59.810,31

*Nota:* Datos proyectados para cinco años, mostrando el crecimiento constante del Monto de certificado de Aprobación, Monto de Ahorro Obligatorio y Total de apertura de cuenta de ahorro

### Cantidad Promedio Ahorrada

#### 12.8 Proyección de la cantidad promedio ahorradas

La tabla 116 muestra el crecimiento total de ahorros proyectados para los próximos 5 años, en función del número de socios activos. Se considera un monto promedio de ahorro anual de \$100,00 por socio, lo que permite observar un crecimiento progresivo del total acumulado, pasando de \$192.051,22 a \$239.241,25 en el 2030.

**Tabla 113***Proyección de la cantidad promedio ahorrada*

<b>N° Periodos</b>	<b>Años Projectados</b>	<b>Capacidad Utilizada de Ahorros en función a Socios</b>	<b>Promedio de monto anual</b>	<b>Total de Cantidad de Ahorros</b>
1	2026	1921		\$ 192.051,22
2	2027	2196		\$ 219.578,56
3	2028	2259	\$ 100,00	\$ 225.946,34
4	2029	2325		\$ 232.498,78
5	2030	2392		\$ 239.241,25

**Nota:** Monto promedio de ahorro, indicando un aumento constante en la cantidad de socios y en la capacidad utilizada de ahorros.

### **Proyección de la cantidad promedio de depósitos a plazos.**

La tabla 66 detalla el total anual proyectado de depósitos a plazo, teniendo en cuenta el promedio de monto de depósitos a plazos, el valor promedio es de \$2.400 por socio. A medida que se proyecta la capacidad utilizada de depósitos a plazo en función a los socios el total de cantidad de depósitos a plazo aumenta en los 5 periodos proyectados.

**Tabla 114***Proyección de la cantidad promedio de depósitos a plazos*

<b>N° Periodos</b>	<b>Años Projectados</b>	<b>Capacidad Utilizada de depósitos a plazo en función a Socios</b>	<b>Promedio de monto de depósitos a plazos</b>	<b>Total de Cantidad de depósitos a plazo</b>
0	2025	270		\$ 32.350,71
1	2026	277		\$ 33.288,88
2	2027	285	\$ 120,00	\$ 34.254,26
3	2028	294		\$ 35.247,63
4	2029	302		\$ 36.269,81
5	2030	311		\$ 37.321,63

**Nota:** Proyección de los depósitos a plazo a lo largo del tiempo.

### **13.4 Ingresos por servicio prestado.**

La tabla 68 presenta los ingresos generados por los servicios financieros que ofrece la cooperativa de ahorro y crédito, de acuerdo con la demanda insatisfecha estimada de 21907 personas y el número proyectado de socios atendidos, se calculó el ingreso anual total generado de \$15.031,36. Este valor se obtiene considerando un costo unitario de \$0.10 por servicio y una frecuencia promedio de uso de 22 veces por año por cada socio.

**Tabla 115***Ingresos por prestación de servicios*

<b>Servicios Financiero s</b>	<b>N.º usuarios %</b>	<b>%</b>	<b>Demanda Insatisfecha Año 1</b>	<b>N socios</b>	<b>Costo por servicio</b>	<b>Frecuencia Anual</b>	<b>Ingreso generado</b>
Transferencia Interbancaria	165	43,31%	7667	3321	0,15	22	\$ 11.067,59
Recaudaciones de servicios	124	32,55%	7667	2495	0,15	22	\$ 8.317,46
Pago del Bono de desarrollo Humano	92	24,15%	7667	1851	0,15	22	\$ 6.171,02
<b>Total</b>	<b>381</b>						<b>\$ 25.556,07</b>

*Nota:* Datos sobre la descripción financiera, de los servicios que ofrece la cooperativa de ahorro y crédito.

### Proyección de ingresos por prestación de Servicios

De acuerdo con tabla 69, los ingresos anuales generados por los servicios financieros son de \$49.831,57, y las proyecciones en los siguientes años evidencian un aumento progresivo en el número de socios, así como una mayor utilización de los servicios financieros ofrecidos por la cooperativa, lo que contribuye a un crecimiento sostenido en los ingresos por este concepto.

**Tabla 116**

*Proyección de ingresos por prestación de Servicios*

<b>N° Periodos</b>	<b>Años Projectados</b>	<b>Ingresos por servicios</b>
1	2026	25.556,07
2	2027	26.298,06
3	2028	27.060,49
4	2029	27.060,49
5	2030	36.839,75

*Nota:* Datos obtenidos de la proyección de ingresos por servicios prestados.

### Proyección de Ingresos por servicios de Administración

De acuerdo con esta figura se puede analizar que los ingresos generados por servicios relacionados al manejo de cuenta de ahorro, considerando una tarifa de \$2 por socio al año, a medida que la capacidad utilizad de ahorros, los ingresos crecen en el periodo de 5 años.

**Tabla 117***Proyección de Ingresos por servicios de Administración*

N° Periodos	Años Proyectados	Capacidad Utilizada de Ahorros en función a Socios	Valor	Ingresos por servicios
0	2025	705	3	2.115,24
1	2026	726	3	2.176,58
2	2027	747	3	2.239,70
3	2028	768	3	2.304,65
4	2029	790	3	2.371,49
5	2030	813	3	2.440,26

*Nota:* Con la tarifa de \$2 por socio, los ingresos anuales por servicios de ahorro crecen.

**Egresos****Cálculo de incremento de sueldos**

Sueldo del personal Administrativo

$$\text{Variacion} = \frac{\text{Año 2} - \text{Año 1}}{\text{Año 1}} * 100$$

**Egresos****Cálculo de incremento de sueldos**

Sueldo del personal Administrativo

$$\text{Variacion} = \frac{\text{Año 2} - \text{Año 1}}{\text{Año 1}} * 100$$

### 12.9 Sueldo del personal Administrativo.

El sueldo básico en el transcurso del tiempo ha mostrado un crecimiento moderado desde el año 2017 con valor de \$375 hasta el año 2024 con un valor \$460

**Tabla 118**

*Calculo de la media geométrica del sueldo*

Año	Sueldo	Incremento (%)
2017	375	
2018	386	2,93%
2019	394	2,07%
2020	400	1,52%
2021	400	0,00%
2022	425	6,25%
2023	450	5,88%
2024	460	2,22%

**Nota:** Porcentaje de los salarios desde el 2017 hasta el 2024

Fórmula para calcular de la media geométrica

$$Mg = \sqrt[n-1]{n1 * n2 * n3 * ...}$$

El porcentaje calculado mediante la media geométrica del sueldo es de 3%

## Proyección de sueldos administración

### Figura 34

#### Sueldos administrativos

Año 2026										
Equipo De Trabajo	Nro. Personal	Sueldo	Sueldo Anual	Aporte Patronal 11,15%	XIII Sueldo Mensual	XIV Sueldo Mensual	Vacaciones	Fondos de reserva	Total gasto anual	Total gasto Anual
Gerente General	1	\$ 618,06	\$ 7.416,72	\$ 826,96	\$ 618,06	\$ 370,00	\$ 309,03	\$ 618,06	\$ 795,06	\$ 9.540,77
Jefe De Crédito	1	\$ 515,05	\$ 6.180,60	\$ 689,14	\$ 515,05	\$ 370,00	\$ 257,53	\$ 515,05	\$ 667,69	\$ 8.012,31
<b>Total</b>			<b>\$ 13.597,32</b>	<b>\$ 1.516,10</b>	<b>\$ 1.133,11</b>	<b>\$ 740,00</b>	<b>\$ 566,56</b>	<b>\$ 1.133,11</b>	<b>\$ 1.462,76</b>	<b>\$ 17.553,09</b>
Año 2027										
Equipo De Trabajo	Nro. Personal	Sueldo	Sueldo Anual	Aporte Patronal 11,15%	XIII Sueldo Mensual	XIV Sueldo Mensual	Vacaciones	Fondos de reserva	Total gasto anual	Total gasto Anual
Gerente General	1	\$ 636,66	\$ 7.639,96	\$ 851,86	\$ 636,66	\$ 370,00	\$ 318,33	\$ 636,66	\$ 818,07	\$ 9.816,81
Jefe De Crédito	1	\$ 530,55	\$ 6.366,64	\$ 709,88	\$ 530,55	\$ 370,00	\$ 265,28	\$ 530,55	\$ 686,86	\$ 8.242,35
<b>Total</b>			<b>\$ 14.006,60</b>	<b>\$ 1.561,74</b>	<b>\$ 1.167,22</b>	<b>\$ 740,00</b>	<b>\$ 583,61</b>	<b>\$ 1.167,22</b>	<b>\$ 1.504,93</b>	<b>\$ 18.059,16</b>
Año 2028										
Equipo De Trabajo	Nro. Personal	Sueldo	Sueldo Anual	Aporte Patronal 11,15%	XIII Sueldo Mensual	XIV Sueldo Mensual	Vacaciones	Fondos de reserva	Total gasto anual	Total gasto Anual
Gerente General	1	\$ 655,83	\$ 7.869,93	\$ 877,50	\$ 655,83	\$ 370,00	\$ 327,91	\$ 655,83	\$ 841,76	\$ 10.101,16
Jefe De Crédito	1	\$ 546,52	\$ 6.558,27	\$ 731,25	\$ 546,52	\$ 370,00	\$ 273,26	\$ 546,52	\$ 706,61	\$ 8.479,30
<b>Total</b>			<b>\$ 14.428,20</b>	<b>\$ 1.608,74</b>	<b>\$ 1.202,35</b>	<b>\$ 740,00</b>	<b>\$ 601,17</b>	<b>\$ 1.202,35</b>	<b>\$ 1.548,37</b>	<b>\$ 18.580,47</b>
Año 2029										
Equipo De Trabajo	Nro. Personal	Sueldo	Sueldo Anual	Aporte Patronal 11,15%	XIII Sueldo Mensual	XIV Sueldo Mensual	Vacaciones	Fondos de reserva	Total gasto anual	Total gasto Anual
Gerente General	1	\$ 675,57	\$ 8.106,81	\$ 903,91	\$ 675,57	\$ 370,00	\$ 337,78	\$ 675,57	\$ 866,17	\$ 10.394,07
Jefe De Crédito	1	\$ 562,97	\$ 6.755,68	\$ 753,26	\$ 562,97	\$ 370,00	\$ 281,49	\$ 562,97	\$ 726,95	\$ 8.723,39
<b>Total</b>			<b>\$ 14.862,49</b>	<b>\$ 1.657,17</b>	<b>\$ 1.238,54</b>	<b>\$ 740,00</b>	<b>\$ 619,27</b>	<b>\$ 1.238,54</b>	<b>\$ 1.593,12</b>	<b>\$ 19.117,46</b>
Año 2030										
Equipo De Trabajo	Nro. Personal	Sueldo	Sueldo Anual	Aporte Patronal 11,15%	XIII Sueldo Mensual	XIV Sueldo Mensual	Vacaciones	Fondos de reserva	Total gasto anual	Total gasto Anual
Gerente General	1	\$ 695,90	\$ 8.350,83	\$ 931,12	\$ 695,90	\$ 370,00	\$ 347,95	\$ 695,90	\$ 891,32	\$ 10.695,80
Jefe De Crédito	1	\$ 563,47	\$ 6.761,62	\$ 753,92	\$ 563,47	\$ 370,00	\$ 281,73	\$ 563,47	\$ 727,56	\$ 8.730,74
<b>Total</b>			<b>\$ 15.112,44</b>	<b>\$ 1.685,04</b>	<b>\$ 1.259,37</b>	<b>\$ 740,00</b>	<b>\$ 629,69</b>	<b>\$ 1.259,37</b>	<b>\$ 1.618,88</b>	<b>\$ 19.426,54</b>

**Nota:** En la figura se representa las proyecciones de los salarios administrativos correspondientes a los años 2026, 2027, 2028, 2029, 2030.

## Proyección de sueldos administración por 5 años

### Figura 35

#### Proyección de los sueldos Operativos

Año 2026										
Equipo De Trabajo	Nro. Personal	Sueldo	Sueldo Anual	Aporte Patronal 11,15%	XIII Sueldo Mensual	XIV Sueldo Mensual	Vacaciones	Fondos de reserva	Total gasto anual	Total gasto anual
Asesor De Crédito	1	\$ 484,15	\$ 5.809,76	\$ 647,79	\$ 484,15	\$ 370,00	\$ 242,07	\$ 484,15	\$ 629,48	\$ 7.553,77
Cajero (1)	1	\$ 484,15	\$ 5.809,76	\$ 647,79	\$ 484,15	\$ 370,00	\$ 242,07	\$ 484,15	\$ 629,48	\$ 7.553,77
Cajero (2)	1	\$ 484,15	\$ 5.809,76	\$ 647,79	\$ 484,15	\$ 370,00	\$ 242,07	\$ 484,15	\$ 629,48	\$ 7.553,77
Servicio Al Cliente	1	\$ 484,15	\$ 5.809,76	\$ 647,79	\$ 484,15	\$ 370,00	\$ 242,07	\$ 484,15	\$ 629,48	\$ 7.553,77
<b>Total</b>			<b>\$ 23.239,06</b>	<b>\$ 2.591,15</b>	<b>\$ 1.936,59</b>	<b>\$ 1.480,00</b>	<b>\$ 968,29</b>	<b>\$ 1.936,59</b>	<b>\$ 2.517,92</b>	<b>\$ 30.215,09</b>
Año 2027										
Equipo De Trabajo	Nro. Personal	Sueldo	Sueldo Anual	Aporte Patronal 11,15%	XIII Sueldo Mensual	XIV Sueldo Mensual	Vacaciones	Fondos de reserva	Total gasto anual	Total gasto anual
Asesor De Crédito	1	\$ 498,72	\$ 5.984,64	\$ 667,29	\$ 498,72	\$ 370,00	\$ 249,36	\$ 498,72	\$ 647,50	\$ 7.770,00
Cajero (1)	1	\$ 498,72	\$ 5.984,64	\$ 667,29	\$ 498,72	\$ 370,00	\$ 249,36	\$ 498,72	\$ 647,50	\$ 7.770,00
Cajero (2)	1	\$ 498,72	\$ 5.984,64	\$ 667,29	\$ 498,72	\$ 370,00	\$ 249,36	\$ 498,72	\$ 647,50	\$ 7.770,00
Servicio Al Cliente	1	\$ 498,72	\$ 5.984,64	\$ 667,29	\$ 498,72	\$ 370,00	\$ 249,36	\$ 498,72	\$ 647,50	\$ 7.770,00
<b>Total</b>			<b>\$ 23.938,55</b>	<b>\$ 2.669,15</b>	<b>\$ 1.994,88</b>	<b>\$ 1.480,00</b>	<b>\$ 997,44</b>	<b>\$ 1.994,88</b>	<b>\$ 2.590,00</b>	<b>\$ 31.080,02</b>
Año 2028										
Equipo De Trabajo	Nro. Personal	Sueldo	Sueldo Anual	Aporte Patronal 11,15%	XIII Sueldo Mensual	XIV Sueldo Mensual	Vacaciones	Fondos de reserva	Total gasto anual	Total gasto anual
Asesor De Crédito	1	\$ 513,73	\$ 6.164,78	\$ 687,37	\$ 513,73	\$ 370,00	\$ 256,87	\$ 513,73	\$ 666,06	\$ 7.992,74
Cajero (1)	1	\$ 513,73	\$ 6.164,78	\$ 687,37	\$ 513,73	\$ 370,00	\$ 256,87	\$ 513,73	\$ 666,06	\$ 7.992,74
Cajero (2)	1	\$ 513,73	\$ 6.164,78	\$ 687,37	\$ 513,73	\$ 370,00	\$ 256,87	\$ 513,73	\$ 666,06	\$ 7.992,74
Servicio Al Cliente	1	\$ 513,73	\$ 6.164,78	\$ 687,37	\$ 513,73	\$ 370,00	\$ 256,87	\$ 513,73	\$ 666,06	\$ 7.992,74
<b>Total</b>			<b>\$ 24.659,10</b>	<b>\$ 2.749,49</b>	<b>\$ 2.054,93</b>	<b>\$ 1.480,00</b>	<b>\$ 1.027,46</b>	<b>\$ 2.054,93</b>	<b>\$ 2.664,25</b>	<b>\$ 31.970,98</b>
Año 2029										
Equipo De Trabajo	Nro. Personal	Sueldo	Sueldo Anual	Aporte Patronal 11,15%	XIII Sueldo Mensual	XIV Sueldo Mensual	Vacaciones	Fondos de reserva	Total gasto anual	Total gasto anual
Asesor De Crédito	1	\$ 529,19	\$ 6.350,34	\$ 708,06	\$ 529,19	\$ 370,00	\$ 264,60	\$ 529,19	\$ 685,18	\$ 8.222,19
Cajero (1)	1	\$ 529,19	\$ 6.350,34	\$ 708,06	\$ 529,19	\$ 370,00	\$ 264,60	\$ 529,19	\$ 685,18	\$ 8.222,19
Cajero (2)	1	\$ 529,19	\$ 6.350,34	\$ 708,06	\$ 529,19	\$ 370,00	\$ 264,60	\$ 529,19	\$ 685,18	\$ 8.222,19
Servicio Al Cliente	1	\$ 529,19	\$ 6.350,34	\$ 708,06	\$ 529,19	\$ 370,00	\$ 264,60	\$ 529,19	\$ 685,18	\$ 8.222,19
<b>Total</b>			<b>\$ 25.401,34</b>	<b>\$ 2.832,25</b>	<b>\$ 2.116,78</b>	<b>\$ 1.480,00</b>	<b>\$ 1.058,39</b>	<b>\$ 2.116,78</b>	<b>\$ 2.740,73</b>	<b>\$ 32.888,76</b>
Año 2030										
Equipo De Trabajo	Nro. Personal	Sueldo	Sueldo Anual	Aporte Patronal 11,15%	XIII Sueldo Mensual	XIV Sueldo Mensual	Vacaciones	Fondos de reserva	Total gasto anual	Total gasto anual
Asesor De Crédito	1	\$ 545,12	\$ 6.541,48	\$ 729,38	\$ 545,12	\$ 370,00	\$ 272,56	\$ 545,12	\$ 704,88	\$ 8.458,54
Cajero (1)	1	\$ 545,12	\$ 6.541,48	\$ 729,38	\$ 545,12	\$ 370,00	\$ 272,56	\$ 545,12	\$ 704,88	\$ 8.458,54
Cajero (2)	1	\$ 545,12	\$ 6.541,48	\$ 729,38	\$ 545,12	\$ 370,00	\$ 272,56	\$ 545,12	\$ 704,88	\$ 8.458,54
Servicio Al Cliente	1	\$ 545,12	\$ 6.541,48	\$ 729,38	\$ 545,12	\$ 370,00	\$ 272,56	\$ 545,12	\$ 704,88	\$ 8.458,54
<b>Total</b>			<b>\$ 26.165,92</b>	<b>\$ 2.917,50</b>	<b>\$ 2.180,49</b>	<b>\$ 1.480,00</b>	<b>\$ 1.090,25</b>	<b>\$ 2.180,49</b>	<b>\$ 2.819,51</b>	<b>\$ 33.834,16</b>

*Nota:* En la figura se representa las proyecciones de los salarios administrativos correspondientes a los años 2026, 2027, 2028, 2029, 2030.

### 12.9 Proyección de pago de intereses generados por depósitos a la vista.

La cooperativa proyecta un crecimiento constante en las capacitaciones de depósitos al aplicarse la volatilidad del 60%, se obtiene el valor de los ahorros netos sobre los cuales se calcula el interés anulado pagado a una tasa pasiva de 6%.

#### Figura 36

*Proyección de los pagos de interés a plazo*

Ahorros Netos	Tasa pasiva promedio	Total interes agado depositos a la vista
\$ 25.606,36	6,00%	\$ 1.536,38
\$ 31.618,73	6,00%	\$ 1.897,12
\$ 32.535,67	6,00%	\$ 1.952,14
\$ 39.059,08	6,00%	\$ 2.343,54
\$ 52.495,40	6,00%	\$ 3.149,72

*Nota:* La tasa promedio es del 6%

### Proyección de pago de interés por depósito a plazo.

De acuerdo con las proyecciones por los 5 años se relacionan con los depósitos a plazo se proyecta un crecimiento en las captaciones en los años posteriores, aplicando una volatilidad de 30%, se obtiene el valor neto de estos depósitos y del cual la cooperativa debe pagar el 7.30% anual. De acuerdo con esto el interés pagado por plazos asciende de \$14051.53 a \$16210.65 en el año 2030.

**Figura 37***Proyección del pago de interés*

Depositos a plazo netos	Tasa pasiva promedio	Total interes pagado por depositos a plazo
\$ 22.645,50	7,30%	\$ 1.653,12
\$ 23.302,21	7,30%	\$ 1.701,06
\$ 23.977,98	7,30%	\$ 1.750,39
\$ 24.673,34	7,30%	\$ 1.801,15
\$ 25.388,87	7,30%	\$ 1.853,39
\$ 26.125,14	7,30%	\$ 1.907,14

*Nota:* El interés pagado por depósitos a plazo se calcula sobre el valor neto de captaciones y una tasa pasiva del 7,30% anual.

**Proyección del total de intereses pagados**

De acuerdo con la figura se refleja el crecimiento progresivo del total de ingresos pagados por la cooperativa a los socios por sus depósitos, según los años proyectados existe un aumento año tras año lo que representa las captaciones y el compromiso financiero.

**Tabla 119***Proyección del total de intereses pagado*

N° Periodos	Años Proyectados	Total interés pagado depósitos a la vista	Total interés pagado por depósitos a plazo	Total interés pagado
1	2026	\$ 1.136,94	\$ 1.701,06	\$ 2.838,00
2	2027	\$ 1.299,91	\$ 1.750,39	\$ 3.050,30
3	2028	\$ 1.337,60	\$ 1.801,15	\$ 3.138,76
4	2029	\$ 1.376,39	\$ 1.853,39	\$ 3.229,78
5	2030	\$ 1.416,31	\$ 1.907,14	\$ 3.323,44

*Nota:* La cooperativa pagara intereses por depósitos a la vista como a plazo alcanzando.

## 12.10 Proyección de egresos.

**Tabla 120**

*Proyección de egresos*

Detalle	Años Proyectados				
	2026	2027	2028	2029	2030
<b>Gastos Administración</b>					
<b>Sueldo de Personal Administrativo</b>	\$ 17.553,09	\$ 18.059,16	\$ 18.580,47	\$ 19.117,46	\$ 19.426,54
<b>Servicios Básicos</b>	\$ 1.800,00	\$ 2.160,00	\$ 2.520,00	\$ 2.880,00	\$ 3.240,00
<b>Materiales y Suministros de oficina</b>	\$ 852,00	\$ 923,00	\$ 994,00	\$ 1.065,00	\$ 1.136,00
<b>Arriendos</b>	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00
<b>Total de Gastos Administrativos</b>	\$ 20.205,09	\$ 21.142,16	\$ 22.094,47	\$ 23.062,46	\$ 23.802,54
<b>Gastos Operativos</b>					
<b>Sueldo de Personal Operativo</b>	\$ 30.215,09	\$ 31.080,02	\$ 31.970,98	\$ 32.888,76	\$ 33.834,16
<b>Materiales y suministros de limpieza</b>	\$ 967,25	\$ 1.040,50	\$ 1.113,75	\$ 1.187,00	\$ 1.260,25

<b>Total Gastos Operativos</b>	\$ 31.182,34	\$ 32.120,52	\$ 33.084,73	\$ 34.075,76	\$ 35.094,41
<b>Gastos de Ventas</b>					
<b>Publicidad</b>	\$ 288,00	\$ 384,00	\$ 480,00	\$ 576,00	\$ 672,00
<b>Total de Gasto de Venta</b>	\$ 288,00	\$ 384,00	\$ 480,00	\$ 576,00	\$ 672,00
<b>Gastos Financieros</b>					
<b>Intereses por crédito</b>	\$ 10.064,11	\$ 8.321,54	\$ 6.362,91	\$ 4.161,46	\$ 1.687,08
<b>Total de Gastos Financieros</b>	\$ 8.321,54	\$ 6.362,91	\$ 4.161,46	\$ 1.687,08	\$ -
<b>TOTAL GASTOS</b>	\$ 59.996,97	\$ 60.009,59	\$ 59.820,66	\$ 59.401,30	\$ 59.568,95
<b>Costos Indirectos</b>					
<b>Depreciación de equipo de computo</b>	\$ 198,53	\$ 198,53	\$ 198,53	\$ 198,53	\$ 198,53
<b>Depreciación de equipo de oficina</b>	\$ 61,51	\$ 61,51	\$ 61,51	\$ 61,51	\$ 61,51
<b>Depreciación de muebles y enseres</b>	\$ 54,88	\$ 54,88	\$ 54,88	\$ 54,88	\$ 54,88
<b>Amortización diferidos</b>	\$ 69,42	\$ 69,42	\$ 69,42	\$ 69,42	\$ 69,42
<b>Total de Costos Indirectos</b>	\$ 384,34	\$ 384,34	\$ 384,34	\$ 384,34	\$ 384,34
<b>Costos Directos</b>					

<b>Intereses pagados por depósitos a la vista</b>	\$ 1.136,94	\$ 1.299,91	\$ 1.337,60	\$ 1.376,39	\$ 1.416,31
<b>Intereses pagados por depósitos a plazo</b>	\$ 1.701,06	\$ 1.750,39	\$ 1.801,15	\$ 1.853,39	\$ 1.907,14
<b>Total de Costos Directos</b>	\$ 2.838,00	\$ 3.050,30	\$ 3.138,76	\$ 3.229,78	\$ 3.323,44
<b>TOTAL COSTOS</b>	\$ 3.222,35	\$ 3.434,64	\$ 3.523,10	\$ 3.614,12	\$ 3.707,79
<b>Total de Gastos y Costos</b>	\$ 63.219,32	\$ 63.444,23	\$ 63.343,75	\$ 63.015,43	\$ 63.276,73

*Nota:* La tabla muestra los egresos y costos anuales proyectados de la cooperativa, incluyendo gastos administrativos, operativos, financieros y depreciaciones proyectadas para 5 años

## 12.11 Estados de resultados

El estado de resultado permite realizar una comparación de cada año, los ingresos obtenidos por la colocación de créditos y los demás ingresos o cuentas relacionado a los costos del dinero captado por socios, así como los gastos operativos y financieros, donde se realiza la siguiente operación la resta entre la suma de ingresos y la suma de los costos y gastos dará por resultado a la utilidad.

### Proyección de estado de resultado

**Tabla 121**

*Proyección del estado de resultados*

<b>Años proyectados</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>	<b>2028</b>	<b>2029</b>	<b>2030</b>
<b>Ingresos</b>	\$ 69.709,86	\$ 84.797,28	\$ 99.936,42	\$ 124.555,87	\$ 155.800,10
<b>Gastos:</b>	<b>\$ 63.563,88</b>	<b>\$ 64.107,48</b>	<b>\$ 64.476,29</b>	<b>\$ 64.644,79</b>	<b>\$ 64.340,06</b>
Administración	\$ 21.645,09	\$ 22.582,16	\$ 23.534,47	\$ 24.502,46	\$ 25.242,54
Operación	\$ 31.566,69	\$ 32.819,78	\$ 34.098,92	\$ 35.404,87	\$ 36.738,44
Ventas	\$ 288,00	\$ 384,00	\$ 480,00	\$ 576,00	\$ 672,00
Financieros	\$ 10.064,11	\$ 8.321,54	\$ 6.362,91	\$ 4.161,46	\$ 1.687,08
<b>Utilidad antes de participación</b>	<b>\$ 7.810,38</b>	<b>\$ 17.699,77</b>	<b>\$ 30.145,68</b>	<b>\$ 47.491,87</b>	<b>\$ 86.945,29</b>
Participación					
Trabajadores	\$ 1.171,56	\$ 2.654,97	\$ 4.521,85	\$ 7.123,78	\$ 13.041,79
Impuesto a pagar 25%	\$ 1.352,12	\$ 4.551,76	\$ 7.801,23	\$ 13.180,44	\$ 20.121,21
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$ 3.871,97</b>	<b>\$ 13.034,57</b>	<b>\$ 22.339,88</b>	<b>\$ 37.743,98</b>	<b>\$ 57.619,82</b>

*Nota:* En la tabla se detalla la proyección financiera anual de ingresos, egresos, costos, impuestos y utilidad neta para los periodos de 5 años.

### Clasificación de costos variables

**Costos fijos:** Son todos los costos que a pesar del tiempo se cancelan por el solo hecho de existir, sin importar las operaciones de la cooperativa.

**Costo variable:** Se denomina costo variable a los costos que dependen de la capacidad productiva, cuando están de manera directa en el uso del servicio.

### Figura 38

#### *Costos fijos y Costos variables proyectados*

Detalle	Costos Fijos	Costos Variable	Costos Fijos	Costos Variable	Costos Fijos	Costos Variat	Costos Fijos	Costos Variable	Costos Fijos	Costos Variable
Sueldo de Personal Administrativo	\$ 17.553,1		\$ 18.059,2		\$ 18.580,5		\$ 19.117,5		\$ 19.426,5	
Servicios Basicos		\$ 1.800,0		\$ 2.160,0		\$ 2.520,0		\$ 2.880,0		\$ 3.240,0
Materiales y Suministros de oficina		\$ 852,0		\$ 923,0		\$ 994,0		\$ 1.065,0		\$ 1.136,0
Arriendos	\$ 1.440,0		\$ 1.440,0		\$ 1.440,0		\$ 1.440,0		\$ 1.440,0	
Sueldo de Personal Operativo	\$ 30.215,1		\$ 31.080,0		\$ 31.971,0		\$ 32.888,8		\$ 33.834,2	
Materiales y suministros de limpieza		\$ 967,3		\$ 1.040,5		\$ 1.113,8		\$ 1.187,0		\$ 1.260,3
Depreciación de equipo de oficina	\$ 61,5		\$ 61,5		\$ 61,5		\$ 61,5		\$ 61,5	
Depreciación de muebles y enseres	\$ 54,9		\$ 54,9		\$ 54,9		\$ 54,9		\$ 54,9	
Depreciación de equipo de computo	\$ 198,5		\$ 198,5		\$ 198,5		\$ 198,5		\$ 198,5	
Amortización diferidos	\$ 69,4		\$ 69,4		\$ 69,4		\$ 69,4		\$ 69,4	
Publicidad	\$ 288,0		\$ 384,0		\$ 480,0		\$ 576,0		\$ 672,0	
Intereses por crédito	\$ 10.064,1		\$ 8.321,5		\$ 6.362,9		\$ 4.161,5		\$ 1.687,1	
Intereses pagados por depósitos a la vista		\$ 1.536,4		\$ 1.897,1		\$ 1.952,1		\$ 2.343,5		\$ 3.149,7
Intereses pagados por depósitos a plazo		\$ 1.141,3		\$ 1.174,4		\$ 1.208,5		\$ 1.243,5		\$ 1.279,6
<b>Total de Gastos Totales</b>	<b>\$ 59.944,6</b>	<b>\$ 6.296,9</b>	<b>\$ 59.669,1</b>	<b>\$ 7.195,0</b>	<b>\$ 59.218,7</b>	<b>\$ 7.788,4</b>	<b>\$ 58.568,0</b>	<b>\$ 8.719,1</b>	<b>\$ 57.444,1</b>	<b>\$ 10.065,5</b>

**Nota:** La presente figura detalla la distribución de los costos y gastos que la cooperativa debe cancelar a lo largo de cinco años.

### 12.12 Punto de Equilibrio

Punto de Equilibrio en función de los ingresos por los productos y servicios de la Cooperativa. Para realizar el PE se utilizó la fórmula:

$$PE = \frac{CFT}{1 - \left(\frac{CVT}{IT}\right)}$$

**CFT:** Costos Fijos Totales

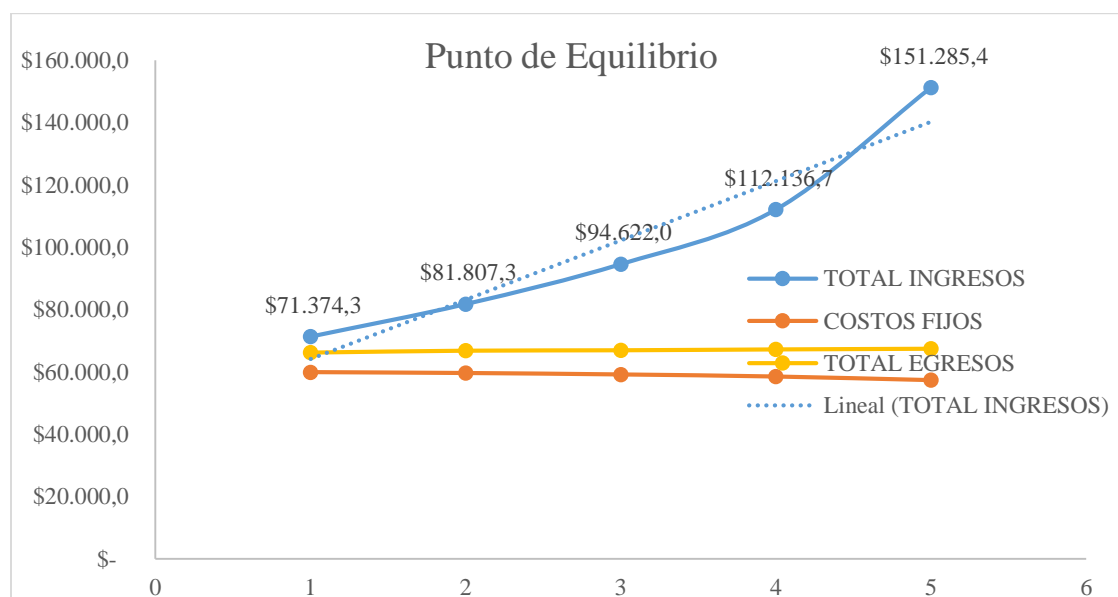
**CVT:** Costos Variables Totales

**IT:** Ingresos Totales

**Tabla 122***Proyección de los ingresos y egresos*

Detalle	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
<b>Total, Ingresos</b>	\$ 71.374,3	\$ 81.807,3	\$ 94.622,0	\$ 112.136,7	\$ 151.285,4
<b>Costos Fijos</b>	\$ 59.944,6	\$ 59.669,1	\$ 59.218,7	\$ 58.568,0	\$ 57.444,1
<b>Costos Variables</b>	\$ 6.296,9	\$ 7.195,0	\$ 7.788,4	\$ 8.719,1	\$ 10.065,5
<b>Total, Egresos</b>	\$ 66.241,6	\$ 66.864,1	\$ 67.007,1	\$ 67.287,1	\$ 67.509,7

Nota: Mediante los datos de la tabla se puede realizar el cálculo correcto del PE de la cooperativa dentro de su vida útil.

**Figura 39***Punto de equilibrio*

**Nota:** La figura representa el punto de equilibrio a lo largo de 5 años de proyección

Cuando la Cooperativa alcanza un PE, significa que sus entradas cubren totalmente sus egresos, lo que ocurre cuando opera a una capacidad del 25,83% y registra ingresos de \$71374,3. En este punto, la cooperativa genera ganancias y no pérdidas.

### 12.13 Flujo de efectivo

A partir de los datos previamente obtenidos, se realizó la proyección de flujo de efectivo para la cooperativa “Virgen del Valle de la Paz”, dicho estudio permite constatar de manera oportuna y eficiente cada uno de sus compromisos financieros, como se expone a continuación:

### Flujo de Efectivo Proyectado

**Figura 40**

*Flujo de efectivo*

Ingresos	\$69.709,86	\$84.797,28	\$99.936,42	\$124.555,87	\$155.800,10
<b>Gastos Operativos:</b>	<b>\$53.115,43</b>	<b>\$55.086,68</b>	<b>\$57.099,20</b>	<b>\$59.154,22</b>	<b>\$61.008,95</b>
Administración	\$21.645,09	\$22.582,16	\$23.534,47	\$24.502,46	\$25.242,54
Operación	\$31.182,34	\$32.120,52	\$33.084,73	\$34.075,76	\$35.094,41
Ventas	\$288,00	\$384,00	\$480,00	\$576,00	\$672,00
<b>= Utilidad Bruta</b>	<b>\$16.594,43</b>	<b>\$29.710,60</b>	<b>\$42.837,22</b>	<b>\$65.401,65</b>	<b>\$94.791,15</b>
(-) Depreciación	\$314,92	\$629,84	\$944,77	\$1.259,69	\$1.574,61
(-) Amortización	\$69,42	\$69,42	\$69,42	\$69,42	\$69,42
(-) Gastos Financieros	\$10.064,11	\$8.321,54	\$6.362,91	\$4.161,46	\$1.687,08
<b>Utilidad antes de Participación e impuestos</b>	<b>\$6.145,98</b>	<b>\$20.689,80</b>	<b>\$35.460,13</b>	<b>\$59.911,08</b>	<b>\$91.460,04</b>
(-) Participación Trabajadores 15%	\$520,24	\$2.642,74	\$4.844,93	\$8.448,60	\$13.054,61
(-) Impuesto a pagar	\$1.352,12	\$4.551,76	\$7.801,23	\$13.180,44	\$20.121,21
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$4.273,62</b>	<b>\$13.495,30</b>	<b>\$22.813,97</b>	<b>\$38.282,04</b>	<b>\$58.284,22</b>
+ Depreciación	\$314,92	\$629,84	\$944,77	\$1.259,69	\$1.574,61
+ Amortización	\$69,42	\$69,42	\$69,42	\$69,42	\$69,42
+ Pago del préstamo	\$14.055,32	\$15.797,90	\$17.756,50	\$19.957,95	\$22.432,34
Inversión Inicial	-\$84.313,48				
<b>= Flujo de Caja Proyectado</b>	<b>-\$84.313,48</b>	<b>\$18.713,28</b>	<b>\$29.992,47</b>	<b>\$41.584,66</b>	<b>\$59.569,10</b>

**Nota:** La figura representa detalladamente la distribución de los costos y gastos que la cooperativa enfrentara a lo largo de los cinco años de duración.

### 12.14 Ingresos y Gastos

**Tabla 123***Ingresos y Gastos*

<b>Ingresos</b>	\$69.709,86	\$84.797,28	\$99.936,42	\$124.555,87	\$155.800,10
<b>Gastos:</b>	<b>\$63.563,88</b>	<b>\$64.107,48</b>	<b>\$64.476,29</b>	<b>\$64.644,79</b>	<b>\$64.340,06</b>
Administración	\$21.645,09	\$22.582,16	\$23.534,47	\$24.502,46	\$25.242,54
Operación	\$31.566,69	\$32.819,78	\$34.098,92	\$35.404,87	\$36.738,44
Ventas	\$ 288,00	\$ 384,00	\$ 480,00	\$ 576,00	\$ 672,00
Financieros	\$10.064,11	\$ 8.321,54	\$ 6.362,91	\$ 4.161,46	\$ 1.687,08
Utilidad antes de participación	\$ 7.810,38	\$17.699,77	\$30.145,68	\$47.491,87	\$86.945,29
Impuesto a pagar 25%	\$1.352,12	\$4.551,76	\$7.801,23	\$13.180,44	\$20.121,21
Participación Trabajadores	\$ 1.171,56	\$ 2.654,97	\$ 4.521,85	\$ 7.123,78	\$13.041,79
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$5.224,08</b>	<b>\$17.586,33</b>	<b>\$30.141,11</b>	<b>\$50.924,41</b>	<b>\$77.741,03</b>

*Nota:* Se presenta la Utilidad Neta proyectada por 5 años.

**12.15 Balance General****Tabla 124***Balance General Año 0*

Periodo proyectado	2025
<b>ACTIVOS</b>	
<b>Activo Corriente</b>	
Caja	\$ 236.870,76
<b>Total, Activo Corriente</b>	<b>\$ 236.870,76</b>
<b>Activo no Corriente</b>	
Maquinaria y equipo	\$ 1.488,92
Muebles de Oficina	\$ 683,40
Equipo de Computo	\$ 609,82
Depreciaciones	
<b>Total, Activo No Corriente</b>	<b>\$ 2.782,14</b>
<b>Activo Diferido</b>	

Gastos de Constitución	\$ 347,10
Amortización	
<b>Total, Activo Diferido</b>	<b>\$ 347,10</b>
<b>TOTAL, ACTIVO</b>	<b>\$ 290.000,00</b>
<b>PASIVOS</b>	
<b>Pasivo Corriente</b>	
Participación empleados por pagar	
<b>Total, Pasivo Corriente</b>	
<b>Pasivo no Corriente</b>	
Obligaciones con instituciones financieras	\$ 90.000,00
<b>Total, Pasivo No Corriente</b>	<b>\$ 90.000,00</b>
<b>Total, Pasivo</b>	<b>\$ 90.000,00</b>
<b>PATRIMONIO</b>	
Capital Social	\$ 200.000,00
Utilidades Retenidas	
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$ 200.000,00</b>
<b>TOTAL, PASIVO+ PATRIMONIO</b>	<b>\$ 290.000,00</b>

**Balance General Proyectado**

**Tabla 125***Balance General de los próximos 5 años proyectados*

Balance General					
Periodo proyectado	2026	2027	2028	2029	2030
<b>ACTIVOS</b>					
<b>Activo Corriente</b>					
Caja	\$ 178.800,57	\$ 189.074,31	\$ 201.520,22	\$ 218.866,40	\$ 258.319,82
<b>Total, Activo Corriente</b>	<b>\$ 178.800,57</b>	<b>\$ 189.074,31</b>	<b>\$ 201.520,22</b>	<b>\$ 218.866,40</b>	<b>\$ 258.319,82</b>
<b>Activo no Corriente</b>					
Maquinaria y equipo	\$ 1.488,92	\$ 1.488,92	\$ 1.488,92	\$ 1.488,92	\$ 1.488,92
Muebles de Oficina	\$ 683,40	\$ 683,40	\$ 683,40	\$ 683,40	\$ 683,40
Equipo de Computo	\$ 609,82	\$ 609,82	\$ 609,82	\$ 609,82	\$ 609,82
Depreciaciones	\$ -314,92	\$ -314,92	\$ -314,92	\$ -314,92	\$ -314,92
<b>Total, Activo No Corriente</b>	<b>\$ 2.782,14</b>	<b>\$ 2.467,22</b>	<b>\$ 2.467,22</b>	<b>\$ 2.467,22</b>	<b>\$ 2.467,22</b>
<b>Activo Diferido</b>					
Gastos de					
Constitución	\$ 347,10	\$ 347,10	\$ 347,10	\$ 347,10	\$ 347,10
Amortización	\$ -69,42	\$ -69,42	\$ -69,42	\$ -69,42	\$ -69,42
<b>Total, Activo Diferido</b>	<b>\$ 277,68</b>	<b>\$ 277,68</b>	<b>\$ 277,68</b>	<b>\$ 277,68</b>	<b>\$ 277,68</b>
<b>TOTAL, ACTIVO</b>	<b>\$ 181.929,81</b>	<b>\$ 191.819,20</b>	<b>\$ 204.265,11</b>	<b>\$ 221.611,30</b>	<b>\$ 261.064,72</b>
<b>PASIVOS</b>					
<b>Pasivo Corriente</b>					
Participación					
empleados por pagar	\$ 1.171,56	\$ 2.654,97	\$ 4.521,85	\$ 7.123,78	\$ 13.041,79

<b>Total, Pasivo</b>					
<b>Corriente</b>	\$ 1.171,56	\$ 2.654,97	\$ 4.521,85	\$ 7.123,78	\$ 13.041,79
<b>Pasivo no Corriente</b>					
Obligaciones con instituciones financieras	\$ 24.119,43	\$ 24.119,43	\$ 24.119,43	\$ 24.119,43	\$ 24.119,43
<b>Total, Pasivo No</b>					
<b>Corriente</b>	\$ 24.119,43	\$ 24.119,43	\$ 24.119,43	\$ 24.119,43	\$ 24.119,43
<b>Total, Pasivo</b>	\$ 25.290,99	\$ 26.774,40	\$ 28.641,28	\$ 31.243,21	\$ 37.161,22
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital Social	\$ 200.000,00	\$ 200.000,00	\$ 200.000,00	\$ 200.000,00	\$ 200.000,00
Utilidades Retenidas	\$ 6.638,82	\$ 15.044,81	\$ 25.623,83	\$ 40.368,09	\$ 73.903,50
<b>Total, Patrimonio</b>	\$ 156.638,82	\$ 165.044,81	\$ 175.623,83	\$ 190.368,09	\$ 223.903,50
<b>TOTA, PASIVO+</b>					
<b>PATRIMONIO</b>	\$ 181.929,81	\$ 191.819,20	\$ 204.265,11	\$ 221.611,30	\$ 261.064,72

*Nota:* La tabla muestra la proyección del balance general.

### 13. EVALUACIÓN ECONÓMICA

#### 13.1 Costo promedio Ponderado de Capital

Refiere a la tasa mínima que el proyecto debe superar para ser rentable, Se usa como tasa de descuento para evaluar el VAN y TIR.

En el presente caso, la estructura de financiamiento contempla exclusivamente capital externo (deuda), por un monto de 90.000 dólares, con una tasa de interés del 12,40% anual. Dado que no se ha incorporado capital propio en la estructura financiera, el WACC se determinará únicamente en función del costo de la deuda, ajustado por el efecto fiscal, conforme a la siguiente fórmula:

$$WACC = k_d \times (1 - T)$$

Donde:

- $k_d$  = tasa de interés de la deuda = 12,40%
- $T$  = tasa impositiva (impuesto a la renta) = 25%

#### **Figura 41**

*Cálculo del costo promedio ponderado.*

$$WACC = 0,124 \times (1 - 0,25) = 0,124 \times 0,75 = 0,093 \text{ o } 9,3\%$$

**Nota:** La figura representa el costo integrado de los recursos financieros.

El Costo Promedio Ponderado de Capital (WACC), en ausencia de capital propio y considerando el efecto tributario, es del 9,30% anual. Este valor representa el costo efectivo de financiamiento que deberá considerarse para la evaluación de proyectos o decisiones de inversión, siempre que el único recurso sea el capital externo.

### **13.2 Tasa Mínima Aceptable de Rendimiento (TMAR)**

En primera instancia para conocer el TMAR, se debe obtener el premio al riesgo, el cual se define como el porcentaje adicional que exige un inversionista sobre la tasa libre de riesgo. Dado que no existe una fórmula universal para su cálculo este valor suele fijarse basándose en la naturaleza del proyecto y la percepción del riesgo de los inversionistas, se ha optado por una metodología basada en riesgo, la cual permitió clasificar el proyecto como de riesgo bajo, medio alto, de igual manera con la tasa libre de riesgo actual es el rendimiento o interés que se puede obtener de una inversión. Se optó por un 8% del premio al riesgo y un 3% de tasa libre de riesgos.

**Figura 42**

*Tasa Mínima Aceptable de Rendimiento en la Cooperativa*

$$\text{TMAR} = \text{WACC} = 9,30\%$$

**Nota:** La figura representa el cálculo utilizado para evaluar la rentabilidad mínima aceptable

Considerando que el financiamiento del proyecto proviene exclusivamente de capital externo a una tasa de interés del 12,40%, y tomando en cuenta el beneficio tributario derivado del escudo fiscal del 25%, se ha determinado como Tasa Mínima Aceptable de Rendimiento (TMAR) el valor del Costo Promedio Ponderado de Capital (WACC) ajustado por impuestos, equivalente al 9,30%. Esta tasa será utilizada como base para descontar los flujos proyectados y evaluar la viabilidad financiera del proyecto.

**13.3 Cálculo del VAN, TIR, COSTO-BENEFICIO**

El Van mide cuanto valor genera el proyecto en términos monetarios presentes, el TIR permite comparar la rentabilidad del proyecto con la TMAR, si la TIR es mayor que la TMAR el proyecto es viable y la relación costo beneficio mide cuantos dólares se obtienen por cada dólar invertido.

**Figura 43**

*Índices integrados*

<b>VAN</b>	\$100.676,96
<b>TIR</b>	41,91%
<b>Costo-Beneficio</b>	1,19

**Nota:** Se presenta el balance entre el VAN. TIR y C-B

El proyecto presenta un Valor Actual Neto positivo de \$100.676,96, lo cual indica que los ingresos actualizados superan a la inversión inicial en este valor, la teoría financiera es, un VAN positivo es señal de que el proyecto genera valor, por lo tanto, resulta económicamente viable.

En cuanto a la Tasa Interna Bruta es de 41,91%, la cual supera ampliamente la Tasa Mínima Atractiva de Retorno (TMAR) del 9,30%. Esta comparación comprende concluir que el proyecto genera rentabilidad significativamente superior al rendimiento mínimo exigido por los socios, lo que refuerza su atractivo financiero.

El Costo-Beneficio calculado fue de 1,19, este valor significa que, por cada dólar invertido, se espera un retorno total de 1,19, es decir, una ganancia de \$0,19 por cada dólar invertido, por tanto, el proyecto es eficiente ya que genera más beneficio que costo.

### 13.4 Periodo de Recuperación de Capital (PRC)

**Tabla 126**

*Periodo de Recuperación de Capital*

Periodos	Total, ingresos	Total, ingresos acumulados
0	\$84.313,48	
1	\$20.065,40	\$20.065,40
2	\$34.544,22	\$54.609,62
3	\$49.385,89	\$103.995,51
4	\$72.749,53	\$176.745,04
5	\$102.481,80	\$279.226,84
	2	Años
PRC=	8	Meses
	12	Días

**Nota:** Método empleado para determinar la recuperación de la inversión

El periodo de recuperación de capital refiere al tiempo estimado que requiere la inversión inicial del proyecto (\$84.313,48) para ser recuperado a través de los flujos netos generados.

Luego de proyectar tanto los ingresos netos y flujos netos acumulados se determinó que el proyecto logra recuperar el total de la inversión inicial en un lapso de 2 años, 8 meses y 12 días.

Este resultado refleja una recuperación de nivel moderado de riesgo financiero y opta mayor viabilidad económica a la iniciativa.

#### ***14. Conclusiones***

El estudio de mercado realizado para la creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen del Valle de la Paz” ubicado en el sector Danza Pamba del cantón Pujilí (Matriz), se demostró mediante una encuesta a la población, una demanda insatisfecha de 3274 estudiantes potenciales clientes para el primer año y proyectada en 3670 socios para el quinto año de operación, para emprendedores una demanda insatisfecha de 6185 para el primer año y 377528 proyectada para el quinto año y finalmente se determinó una demanda insatisfecha PEA de 17952 en el primer año y proyectada 20127 para el quinto año, de estos valores se relacionan a la demanda insatisfecha lo que se da a conocer como una oportunidad para que la entidad financiera “Virgen del Valle de la Paz”, se penetre en el mercado ofreciendo servicios financieros en resolución a la problemática que tiene la población, se genera la oportunidad de atender un porcentaje de esta demanda y sobresalir entre las demás entidades financieras.

El proyecto de factibilidad para la creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen del Valle de la Paz” en el sector Danza Pamba, conformada por socios pertenecientes a comunidades aledañas, representa una iniciativa con alto potencial de aceptación por la población local, al plantar confianza institucional y un sentido de pertenencia por los futuros socios, este aspecto genera un vínculo comunitario y permitirá que la entidad financiera se crezca como una institución cercana y representativa de sus asociados, además su implementación generará un impacto positivo en la localidad al promover la inclusión financiera, crear fuentes de empleo directo e indirecto, contribuyendo al desarrollo socioeconómico del cantón Pujilí.

En el estudio técnico se concluye que el proyecto de factibilidad para la creación de una cooperativa de ahorro y crédito “Virgen del Valle de la Paz” contempla con una capacidad utilizada distribuida estratégicamente, destinando un 34% a servicios de ahorros, un 41% a la colocación de créditos y un 13% a depósitos a plazos. De acuerdo con las proyecciones se evidencia una planificación progresiva destinada a satisfacer de manera proyectada la demanda insatisfecha identificada en el cantón Pujilí, también se determinó la zona geográfica para

conocer el lugar con las características y especificaciones adecuadas para ubicar la cooperativa será en un local de arriendo ubicado al frente de la calle Vía la Merced, la cual es una zona por un alto flujo peatonal y concentración poblacional, permitiendo tener una gran concentración de habitantes de dicha zona, además se especificó los equipos y muebles requeridos para su funcionamiento.

En el estudio de la organizacional se estableció el organigrama de la entidad financiera, que permite conocer la estructura de la organización sus operaciones y la jerarquía que tiene la cooperativa, de determinar el personal necesario y capaz de llevar dicho puesto para ofrecer un mejor servicio, la entidad cuenta con; gerente general, jefe de crédito. Asesor de crédito, dos cajeras, y un personal de atención al cliente. Además, se analizó las leyes y reglamentos que rigen las instituciones financieras, como la ley de Economía Popular y Solidaria y su reglamento, la Superintendencia de Economía popular y Solidaria, estos elementos son necesarios para asegurar un funcionamiento eficiente y adecuado de la entidad.

Se requirió accionistas que por decisión propio formarían parte de este proyecto, en total 50 accionistas decidieron ser parte de esta cooperativa aportando \$4000 cada uno, aparte de este capital se requirió de una inversión inicial de \$84313.48 para que la entidad pueda ejercer sus actividades administrativas y operativas, incluyendo todos los recursos materiales que se son elementales en la cooperativa, este valor está respaldado por fondos propios que representan el 69% e inversión externa que representa el 31%, esta cifra se divide en activo fijo con un valor de \$2782,14, una inversión de activos diferidos con \$347,10 y un capital de trabajo de \$81184,24. De acuerdo a la creación del presupuesto de ingresos y egresos, se realizó el presupuesto de egresos para el presente proyecto, el cual es de \$61446,97 para el año 2026 y \$60841,30 para el año 2030. Al calcular los ingresos se determinó que la utilidad para el primer año de operaciones sería de \$2948.04. Estos valores se utilizaron para calcular el punto de equilibrio al conocer los costos fijos y costos variables. Dando como resultado que la entidad deberá generar ingresos por un total de \$52425.31 en el primer año para cubrir los costos, además en relación con la capacidad la entidad debe operar al 25.83%.

El proyecto presenta un Valor Actual Neto positivo de \$100676,96, lo cual indica que los ingresos actualizados superan a la inversión inicial en este valor, la teoría financiera es, un VAN

positivo es señal de que el proyecto genera valor, por lo tanto, resulta económicamente viable. En cuanto a la Tasa Interna Bruta es de 41%, la cual supera ampliamente la Tasa Mínima Atractiva de Retorno (TMAR) del 13%. Esta comparación comprende concluir que el proyecto genera rentabilidad significativamente superior al rendimiento mínimo exigido por los socios, lo que refuerza su atractivo financiero. El Costo-Beneficio calculado fue de 1,19, este valor significa que, por cada dólar invertido, se espera un retorno total de 1,19, es decir, una ganancia de \$0,19 por cada dólar invertido, por tanto, el proyecto es eficiente ya que genera más beneficio que costo. Luego de proyectar tanto los ingresos netos y flujos netos acumulados se determinó que el proyecto logra recuperar el total de la inversión inicial en un lapso de 2 años, 8 meses y 12 días. Este resultado refleja una recuperación de nivel moderado de riesgo financiero y otorga mayor viabilidad económica a la iniciativa.

## **15. Recomendaciones**

Es elemental que la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Virgen del Valle de la Paz" realice análisis de mercado de manera periódica, en un mínimo cada dos años, con el fin de determinar de manera anticipada y oportuna las alteraciones en las necesidades e intereses financieros de los residentes del cantón Pujilí. Esta estrategia posibilitará la mejora y modificación de las variedades de productos y servicios a las nuevas demandas del ámbito, destacará la calidad del servicio, asegurará la ventaja competitiva respecto a otras entidades del sector fortaleciendo la credibilidad institución financiera. Además, el análisis constante del mercado permitirá tomar decisiones estratégicas sustentadas en datos al día, promoviendo de esta manera la sostenibilidad y el desarrollo gradual de la cooperativa.

Asegurarse de la comunicación efectiva y clara de los empleados de la institución, la transferencia en la jerarquía fomenta una cultura organizacional sólida y un equipo eficiente. Garantizar con el cumplimiento de las regulaciones impuestas por las SEPS, LOEPS y marcos legales principales para la constitución y funcionamiento correcto de la cooperativa y estar pendiente a las actualizaciones de las misma

De acuerdo con base a los indicadores evaluados (WACC, TMAR, VAN, TIR, RB/C y PRC), se deduce que el proyecto para la creación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen del Valle de la Paz”, es financieramente viable, rentable y atractivo para los socios fundadores. La inversión realizada es adecuada y genera beneficios consistentes, sostenibles en el tiempo. Por tanto, desde el punto de vista técnico-financiero, se recomienda la ejecución del proyecto.

## 16. Bibliografías:

- Alcívar, A., & Zambrano, R. (2022). Diagnóstico para el rediseño curricular en la carrera de Educación Inicial de la Universidad Nacional de Educación, Ecuador. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5530/553066097005/#:~:text=Y%20el%20cuestionario%20seg%C3%BAAn%20Tamayo,precisa%20el%20objeto%20de%20estudio%E2%80%9D>.
- Banco Central del Ecuador . (Marzo de 2024). *Banco Central del Ecuador* . Obtenido de Banco Central del Ecuador : [https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Administracion/EvolEconEcu\\_2023pers2024.pdf#:~:text=En%202023%2C%20el%20Sector%20P%C3%BAblico%20No%20Financiero,disminuci%C3%B3n%20de%20los%20ingresos%20petroleros%20y%20tributarios](https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Administracion/EvolEconEcu_2023pers2024.pdf#:~:text=En%202023%2C%20el%20Sector%20P%C3%BAblico%20No%20Financiero,disminuci%C3%B3n%20de%20los%20ingresos%20petroleros%20y%20tributarios).
- Banco Mundial.. (2021). Financial Inclusion Overview. *Informe*, 1(1), 5. doi:<https://www.worldbank.org>
- Belloso, R. (s.f.). *Marco Metodologico* . *Capitulo III, Metodologia de la investigación* . (s.f.). Obtenido de <https://virtual.urbe.edu/tesispub/0095394/cap03.pdf>
- Cedeño, L. (2020). LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS Y SU APORTE AL SECTOR MICROEMPRESARIAL ECUATORIANO. *Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada YACHASUN*, 4(7), 26. doi:<https://editorialibkn.com/index.php/Yachasun/article/view/35/90>
- Chico, A. (2024). Empoderamiento y liderazgo en una cooperativa de mujeres indígenas en Chiapas. *Revista de economía*, 41(102), 18. doi:[https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2395-87152024000100064](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2395-87152024000100064)

- Colín, H., & Cruz, G. (2018). *Lo principal en una investigación: ¿Por dónde empezar?* Obtenido de *Lo principal en una investigación: ¿Por dónde empezar?*: [https://repositorio-uapa.cuaed.unam.mx/repositorio/moodle/pluginfile.php/2879/mod\\_resource/content/1/UPA-Lo-Principal-Investigacion/index.html#:~:text=Se%20centra%20en%20medir%2C%20cuantificar,entrevista%2C%20observaci%C3%B3n%20y%20revisi%C3%B3n%20docume](https://repositorio-uapa.cuaed.unam.mx/repositorio/moodle/pluginfile.php/2879/mod_resource/content/1/UPA-Lo-Principal-Investigacion/index.html#:~:text=Se%20centra%20en%20medir%2C%20cuantificar,entrevista%2C%20observaci%C3%B3n%20y%20revisi%C3%B3n%20docume)
- Delgado, K., Gadea, W., & Vera, S. (2017). *ROMPIENDO BARRERAS EN LA INVESTIGACIÓN. UTMACH.*
- Duoc UC. (6 de Agosto de 2024). *Investigación Aplicada, Innovación y Transferencia.* Obtenido de <https://chatgpt.com/c/684f9f82-c6d8-8006-abd5-73b863447b68>
- Escudero, I. (2020). DIAGNÓSTICO SOCIOECONÓMICO DE LA PARROQUIA PUNGALÁ. *Perfiles*, *1*(24), 21. doi:[http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2477-91052020000100027](http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2477-91052020000100027)
- Fabara, G. (2022). Las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno y su prestación de servicios de intermediación financiera como entidades financieras populares y solidarias. *Repositorio de Universidad*, *1*(1), 75. doi:<https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/8800/1/T3852-MDFBS-Fabara-Las%20cooperativas.pdf>
- Feria, H., Matilla, M., & Mantecón, S. (18 de Agosto de 2020). LA ENTREVISTA Y LA ENCUESTA: ¿MÉTODOS O TÉCNICAS DE INDAGACIÓN EMPÍRICA? Obtenido de <file:///C:/Users/HP/Downloads/Dialnet-LaEntrevistaYLaEncuesta-7692391.pdf>
- García, R. (2021). “FACTIBILIDAD DEL MERCADO DE LA EMPACADORA “PEZCRUP S.A.” EN SAN CLEMENTE, AÑO 2020” . *Repositorio de Universidad*, *1*(1), 103. doi:<https://repositorio.unesum.edu.ec/bitstream/53000/3252/1/TESIS%20FACTIBILIDAD%20STEEVEN%20GARCIA.pdf>
- Gob.ec. (2025). *Gob.ec.* Obtenido de *Gob.ec*: [https://www.gob.ec/seps/tramites/constitucion-organizaciones-economia-popular-solidaria?utm\\_source=chatgpt.com](https://www.gob.ec/seps/tramites/constitucion-organizaciones-economia-popular-solidaria?utm_source=chatgpt.com)
- Guillarte, E. (2022). Actualidad de la cooperativa y su identidad. *Revista Dialnet*, *11*(1), 19. doi:<https://coodles.upr.edu.cu/index.php/coodles/article/view/560>

- Hernández, R. (2024). Responsabilidad social corporativa y sostenibilidad en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador. *Revista San Gregorio*, 1(57), 15. doi:[http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2528-79072024000100104](http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2528-79072024000100104)
- INEC. (2022). *INEC*. Obtenido de INEC: [https://www.censoecuador.gob.ec/wp-content/uploads/2023/10/2022\\_CPV\\_NACIONAL\\_DENSIDAD\\_POBLACIONAL.xlsx](https://www.censoecuador.gob.ec/wp-content/uploads/2023/10/2022_CPV_NACIONAL_DENSIDAD_POBLACIONAL.xlsx)
- INEC. (28 de Febrero de 2025). Obtenido de [https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2022/Anual/Bolet%C3%ADn%20t%C3%A9cnico%20anual%20enero-diciembre%202022.pdf#:~:text=Fuente:%20ENEMDU%20anual%202022.%20Por%20otro%20lado%2C,fue%20de%2072%2C4%25%20\(Figura%202\).%20Figura%202](https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2022/Anual/Bolet%C3%ADn%20t%C3%A9cnico%20anual%20enero-diciembre%202022.pdf#:~:text=Fuente:%20ENEMDU%20anual%202022.%20Por%20otro%20lado%2C,fue%20de%2072%2C4%25%20(Figura%202).%20Figura%202).
- Institute For Strategy & Competitiveness. (s.f.). *The Five Forces*. Harvard Business School.
- Junta de Regulación Monetaria y Financiera. (2025). *Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros. Libro I: Sistema Monetario y Financiero*. Obtenido de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: <https://www.seps.gob.ec/institucion/segmentacion-de-esfps/>
- López, L. (2024). Viabilidad y Factibilidad del Proyecto: Indispensable para el éxito empresarial. *ENAcademia*, 1(1), 5. doi:<https://enacademia.com/viabilidad-y-factibilidad-del-proyecto/>
- Luque, A. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, 138(1), 17. doi:<https://revistas.ucm.es/index.php/REVE/article/view/73870>
- Minge, M., Thüring, M. W., & Kuhr, C. (2016). *The meCUE questionnaire: A modular evaluation tool for measuring user experience*. Obtenido de The meCUE questionnaire: A modular evaluation tool for measuring user experience: [https://www.researchgate.net/publication/305877075\\_The\\_meCUE\\_Questionnaire\\_A\\_Modular\\_Tool\\_for\\_Measuring\\_User\\_Experience](https://www.researchgate.net/publication/305877075_The_meCUE_Questionnaire_A_Modular_Tool_for_Measuring_User_Experience)
- Múnoz, S. (2022). La economía social y solidaria en el desarrollo local. *Revista Alfa*, 4(12), 15. doi:<https://alfapublicaciones.com/index.php/alfapublicaciones/article/view/172>
- Neill, D., & Suárez, L. (2017). *PROCESOS Y FUNDAMENTOS DE LA INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA*. Utmach.

- Ordoñez, E. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Artículo científico Dialnet*, 5(10), 24. doi:<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7439111>
- Ortega, F. (2022). El sistema financiero y el rol que cumple en el desarrollo económico y social del Ecuador. *Revista Digital Publisher CEIT*, 7(6), 21. doi:<https://doi.org/10.33386/593dp.2022.6.1367>
- Pita, F., & Díaz, P. (2002). *Investigación cuantitativa y cualitativa*. España.
- Quilligana, J. (2020). La dimensionalidad de los principios cooperativos. Un estudio de relación causal en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Ecuador. *Repositorio de Universidad*, 1(1), 97. doi:<https://repositorio.uta.edu.ec/server/api/core/bitstreams/697984b1-cfcd-4e1d-8764-39411cf41fa5/content>
- Romero, M. (2021). Revisión Sistemática del Concepto Gobernanza Cooperativa. *Revista Dialnet*, 18(1), 12. doi:<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8971254>
- Salas, E. (2025). Concentración y rentabilidad: Un análisis del sistema financiero privado en Ecuador durante el periodo 2015-2023. *European Public & Social Innovation Review*, 1(10), 20. doi:<https://epsir.net/index.php/epsir/article/view/1230>
- Sandoval, D. (2021). Estudio de factibilidad para la creación de una industria y comercializadora de cerveza artesanal a base de papa en la ciudad de Tulcán. *Dilemas contemporáneos: educación, política y valores*, 8(4), 22. doi:[https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2007-78902021000600033](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2007-78902021000600033)
- SEPS. (2021). Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. *Normativa para la constitución y funcionamiento de cooperativas financieras*, 1(1), 5. doi:<https://www.seps.gob.ec>
- URBE. (s.f.). *Marco Metodológico*. Obtenido de <https://virtual.urbe.edu/tesispub/0093186/cap03.pdf>
- Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 22. doi:[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202020000300160](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160)
- Yumbo, Y. (2021). Estudio comparativo de los costos financieros entre los bancos y cooperativas de ahorro y crédito durante el periodo 2015-2019. *Repositorio de Universidad*, 1(1), 108.

doi:<https://www.dspace.uce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/2b81ef2c-c7de-4401-adb6-f66e755a688d/content>

Alcívar, A., & Zambrano, R. (2022). Diagnóstico para el rediseño curricular en la carrera de Educación Inicial de la Universidad Nacional de Educación, Ecuador. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5530/553066097005/#:~:text=Y%20el%20cuestionario%20seg%C3%BAAn%20Tamayo,precisa%20el%20objeto%20de%20estudio%E2%80%9D>.

Banco Central del Ecuador . (Marzo de 2024). *Banco Central del Ecuador* . Obtenido de Banco Central del Ecuador : [https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Administracion/EvolEconEcu\\_2023pers2024.pdf#:~:text=En%202023%2C%20el%20Sector%20P%C3%BAblico%20No%20Financiero,disminuci%C3%B3n%20de%20los%20ingresos%20petroleros%20y%20tributarios](https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Administracion/EvolEconEcu_2023pers2024.pdf#:~:text=En%202023%2C%20el%20Sector%20P%C3%BAblico%20No%20Financiero,disminuci%C3%B3n%20de%20los%20ingresos%20petroleros%20y%20tributarios).

Banco Mundial.. (2021). Financial Inclusion Overview. *Informe*, 1(1), 5. doi:<https://www.worldbank.org>

Belloso, R. (s.f.). *Marco Metodológico* .

*Capítulo III, Metodología de la investigación* . (s.f.). Obtenido de <https://virtual.urbe.edu/tesispub/0095394/cap03.pdf>

Cedeño, L. (2020). LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS Y SU APOORTE AL SECTOR MICROEMPRESARIAL ECUATORIANO. *Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada YACHASUN*, 4(7), 26. doi:<https://editorialibkn.com/index.php/Yachasun/article/view/35/90>

Chico, A. (2024). Empoderamiento y liderazgo en una cooperativa de mujeres indígenas en Chiapas. *Revista de economía*, 41(102), 18. doi:[https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2395-87152024000100064](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2395-87152024000100064)

Colín, H., & Cruz, G. (2018). *Lo principal en una investigación: ¿Por dónde empezar?* Obtenido de Lo principal en una investigación: ¿Por dónde empezar?: [https://repositorio-uapa.cuaed.unam.mx/repositorio/moodle/pluginfile.php/2879/mod\\_resource/content/1/UPA-Lo-Principal-](https://repositorio-uapa.cuaed.unam.mx/repositorio/moodle/pluginfile.php/2879/mod_resource/content/1/UPA-Lo-Principal-)

- Investigacion/index.html#:~:text=Se%20centra%20en%20medir%2C%20cuantificar,entr  
 evista%2C%20observaci%C3%B3n%20y%20revisi%C3%B3n%20docume
- Delgado, K., Gadea, W., & Vera, S. (2017). *ROMPIENDO BARRERAS EN LA INVESTIGACIÓN. UTMACH.*
- Duoc UC. (6 de Agosto de 2024). *Investigación Aplicada, Innovación y Transferencia.* Obtenido de <https://chatgpt.com/c/684f9f82-c6d8-8006-abd5-73b863447b68>
- Escudero, I. (2020). DIAGNÓSTICO SOCIOECONÓMICO DE LA PARROQUIA PUNGALÁ. *Perfiles*, *1*(24), 21.  
 doi:[http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2477-91052020000100027](http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2477-91052020000100027)
- Fabara, G. (2022). Las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno y su prestación de servicios de intermediación financiera como entidades financieras populares y solidarias. *Repositorio de Universidad*, *1*(1), 75.  
 doi:<https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/8800/1/T3852-MDFBS-Fabara-Las%20cooperativas.pdf>
- Feria, H., Matilla, M., & Mantecón, S. (18 de Agosto de 2020). LA ENTREVISTA Y LA ENCUESTA: ¿MÉTODOS O TÉCNICAS DE INDAGACIÓN EMPÍRICA? Obtenido de <file:///C:/Users/HP/Downloads/Dialnet-LaEntrevistaYLaEncuesta-7692391.pdf>
- García, R. (2021). “FACTIBILIDAD DEL MERCADO DE LA EMPACADORA “PEZCRUP S.A.” EN SAN CLEMENTE, AÑO 2020” . *Repositorio de Universidad*, *1*(1), 103.  
 doi:<https://repositorio.unesum.edu.ec/bitstream/53000/3252/1/TESIS%20FACTIBILIDAD%20STEEVEN%20GARCIA.pdf>
- Gob.ec. (2025). *Gob.ec.* Obtenido de Gob.ec: [https://www.gob.ec/seps/tramites/constitucion-organizaciones-economia-popular-solidaria?utm\\_source=chatgpt.com](https://www.gob.ec/seps/tramites/constitucion-organizaciones-economia-popular-solidaria?utm_source=chatgpt.com)
- Guillarte, E. (2022). Actualidad de la cooperativa y su identidad. *Revista Dialnet*, *11*(1), 19.  
 doi:<https://coodes.upr.edu.cu/index.php/coodes/article/view/560>
- Hernández, R. (2024). Responsabilidad social corporativa y sostenibilidad en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador. *Revista San Gregorio*, *1*(57), 15.  
 doi:[http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2528-79072024000100104](http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2528-79072024000100104)

- INEC. (2022). *INEC*. Obtenido de INEC: [https://www.censoecuador.gob.ec/wp-content/uploads/2023/10/2022\\_CPV\\_NACIONAL\\_DENSIDAD\\_POBLACIONAL.xlsx](https://www.censoecuador.gob.ec/wp-content/uploads/2023/10/2022_CPV_NACIONAL_DENSIDAD_POBLACIONAL.xlsx)
- INEC. (28 de Febrero de 2025). Obtenido de [https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2022/Anual/Bolet%C3%ADn%20t%C3%A9cnico%20anual%20enero-diciembre%202022.pdf#:~:text=Fuente:%20ENEMDU%20anual%202022.%20Por%20otro%20lado%2C,fue%20de%2072%2C4%25%20\(Figura%202\).%20Figura%202](https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2022/Anual/Bolet%C3%ADn%20t%C3%A9cnico%20anual%20enero-diciembre%202022.pdf#:~:text=Fuente:%20ENEMDU%20anual%202022.%20Por%20otro%20lado%2C,fue%20de%2072%2C4%25%20(Figura%202).%20Figura%202).
- Institute For Strategy & Competitiveness. (s.f.). *The Five Forces*. Harvard Business School.
- Junta de Regulación Monetaria y Financiera. (2025). *Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros. Libro I: Sistema Monetario y Financiero*. Obtenido de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: <https://www.seps.gob.ec/institucion/segmentacion-de-esfps/>
- López, L. (2024). Viabilidad y Factibilidad del Proyecto: Indispensable para el éxito empresarial. *ENAcademia*, 1(1), 5. doi:<https://enacademia.com/viabilidad-y-factibilidad-del-proyecto/>
- Luque, A. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, 138(1), 17. doi:<https://revistas.ucm.es/index.php/REVE/article/view/73870>
- Minge, M., Thüring, M. W., & Kuhr, C. (2016). *The meCUE questionnaire: A modular evaluation tool for measuring user experience*. Obtenido de The meCUE questionnaire: A modular evaluation tool for measuring user experience: [https://www.researchgate.net/publication/305877075\\_The\\_meCUE\\_Questionnaire\\_A\\_Modular\\_Tool\\_for\\_Measuring\\_User\\_Experience](https://www.researchgate.net/publication/305877075_The_meCUE_Questionnaire_A_Modular_Tool_for_Measuring_User_Experience)
- Múnoz, S. (2022). La economía social y solidaria en el desarrollo local. *Revista Alfa*, 4(12), 15. doi:<https://alfapublicaciones.com/index.php/alfapublicaciones/article/view/172>
- Neill, D., & Suárez, L. (2017). *PROCESOS Y FUNDAMENTOS DE LA INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA*. Utmach.
- Ordoñez, E. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Artículo científico Dialnet*, 5(10), 24. doi:<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7439111>

- Ortega, F. (2022). El sistema financiero y el rol que cumple en el desarrollo económico y social del Ecuador. *Revista Digital Publisher CEIT*, 7(6), 21. doi:<https://doi.org/10.33386/593dp.2022.6.1367>
- Pita, F., & Díaz, P. (2002). *Investigación cuantitativa y cualitativa*. España.
- Quilligana, J. (2020). La dimensionalidad de los principios cooperativos. Un estudio de relación causal en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Ecuador. *Repositorio de Universidad*, 1(1), 97. doi:<https://repositorio.uta.edu.ec/server/api/core/bitstreams/697984b1-cfcd-4e1d-8764-39411cf41fa5/content>
- Romero, M. (2021). Revisión Sistemática del Concepto Gobernanza Cooperativa. *Revista Dialnet*, 18(1), 12. doi:<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8971254>
- Salas, E. (2025). Concentración y rentabilidad: Un análisis del sistema financiero privado en Ecuador durante el periodo 2015-2023. *European Public & Social Innovation Review*, 1(10), 20. doi:<https://epsir.net/index.php/epsir/article/view/1230>
- Sandoval, D. (2021). Estudio de factibilidad para la creación de una industria y comercializadora de cerveza artesanal a base de papa en la ciudad de Tulcán. *Dilemas contemporáneos: educación, política y valores*, 8(4), 22. doi:[https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2007-78902021000600033](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2007-78902021000600033)
- SEPS. (2021). Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. *Normativa para la constitución y funcionamiento de cooperativas financieras*, 1(1), 5. doi:<https://www.seps.gob.ec>
- URBE. (s.f.). *Marco Metodológico*. Obtenido de <https://virtual.urbe.edu/tesispub/0093186/cap03.pdf>
- Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 22. doi:[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202020000300160](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160)
- Yumbo, Y. (2021). Estudio comparativo de los costos financieros entre los bancos y cooperativas de ahorro y crédito durante el periodo 2015-2019. *Repositorio de Universidad*, 1(1), 108. doi:<https://www.dspace.uce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/2b81ef2c-c7de-4401-adb6-f66e755a688d/content>