



Evaluación económica, financiera y social para la apertura de Agencias de Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador

Revista Publicando, 4 No 10. (2). 2017, 70-78. ISSN 1390-9304

Evaluación económica, financiera y social para la apertura de Agencias de Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador

Liliana del Carmen Morillo Acosta¹. Jacqueline Maribel Puetate Garcia²

1, Universidad Central del Ecuador. lmorillo@uce.edu.ec

2. Universidad Tecnológica Equinoccial. pjm27447@ute.edu.ec

Resumen:

La presente investigación, tiene como propósito analizar los factores determinantes en la decisión de apertura de Agencias de Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador. Sin perder de vista la finalidad social y no lucrativa de las Cooperativas, se descarta radicalmente el ánimo de obtener resultados deficitarios, por lo que, es indispensable que la decisión de crear Agencias se base en la exhaustiva evaluación económica, financiera y social.

La evidencia obtenida al finalizar el análisis, establece que dentro de los factores determinantes para la apertura de Agencias de Cooperativas de Ahorro y Crédito están el número de socios, la determinación de metas reales ajustadas a la realidad local, el establecimiento de políticas y estrategias para captación y colocación del efectivo; y, la implementación de indicadores financieros y de impacto.

Palabras clave: Evaluación económica, financiera y social; Agencia; Cooperativa de Ahorro y Crédito.



Evaluación económica, financiera y social para la apertura de Agencias de Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador

Revista Publicando, 4 No 10. (2). 2017, 70-78. ISSN 1390-9304

Summary:

The main purpose of the current research is to analyze the determining factors in the decision to open Cooperative Agencies of Savings and Credit in Ecuador. Without losing sight of the social and nonprofit purpose of the cooperatives, the aim of obtaining deficit results is radically rejected. Therefore, it is essential that the decision to create Agencies would be based in the exhaustive economic, financial and social assessment.

The evidence obtained at the end of the analysis, establishes that among the determining factors for the opening of Cooperative Agencies of Savings and Credit are the number of partners, the real target determination adjusted to the local reality, the establishment of policies and strategies for raising and placement of cash and the implementation of financial and impact indicators.

Keywords: Economic, financial and social evaluation; Agency; Cooperative Savings and Credit.



Evaluación económica, financiera y social para la apertura de Agencias de Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador

Revista Publicando, 4 No 10. (2). 2017, 70-78. ISSN 1390-9304

1. INTRODUCCIÓN

En la actualidad se considera de mucha importancia la evaluación económica, financiera y social que se debe realizar para la apertura de una Agencia. Con elaboración de este trabajo de investigación se pretende emitir una guía para la toma de decisiones de los Directivos de la Cooperativa, donde la proyección financiera, económica y social cumpla con los objetivos estratégicos de la Institución, sus principios y valores.

Dentro del marco teórico se sustenta lo dispuesto por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para dar cumplimiento con lo requerido en indicadores e instrumentos financieros indispensables para el análisis de la viabilidad y factibilidad de la apertura de una Agencia, así como el cálculo de la rentabilidad económica y social proyectado como resultado de ejecutar y cumplir con las variables establecidas.

El estudio técnico desarrollado, comprende la elaboración del presupuesto de la Agencia, en base a: número de socios, total de los depósitos de ahorro, depósitos a plazo, certificados de aportación, inversiones, gasto administrativo, gasto de operación; así como la elaboración de los flujos de fondos, estados financieros y evaluación financiera; instrumentos financieros proyectados que ayudarán a plantear objetivos y metas a largo plazo.

La evaluación económica y financiera proyectada, muestra el crecimiento y fortalecimiento de la Institución, así como el beneficio generado para los socios mediante la prestación de productos y servicios que se otorgarán con la apertura de la Agencia.

La evaluación social comprende la elaboración del flujo social y la determinación de los efectos generados en el número de empleos nuevos y existentes, salarios, consumo, aportes al IESS y efectos en el sector real, factores importantes en la actualidad debido a que contribuyen al buen vivir y desarrollo social del lugar en el cual se sugiere la apertura de la Agencia.

La presente investigación, tiene como propósito determinar los factores determinantes en la decisión de apertura de Agencias de Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador, derivados en la evaluación económica, financiera y social correspondiente, sin dejar de lado el fin primordial del Sector Cooperativo que consiste en procurar el bienestar de sus socios



Evaluación económica, financiera y social para la apertura de Agencias de Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador

Revista Publicando, 4 No 10. (2). 2017, 70-78. ISSN 1390-9304

a través de los productos y servicios financieros que oferta, encaminados a satisfacer las necesidades y requerimientos de los cooperados.

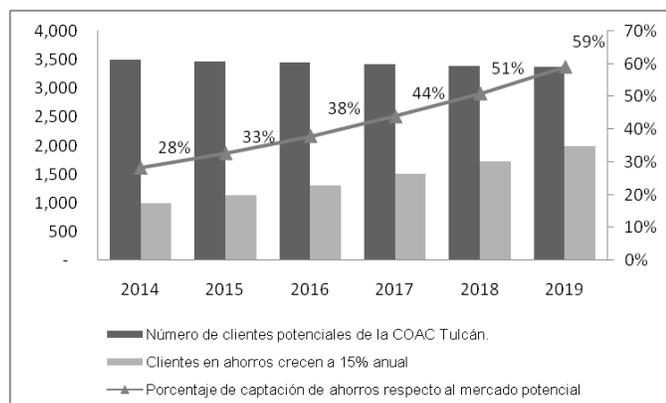
2. METODOLOGÍA

La metodología dominante se basó en el *empirismo analítico*, es decir que los procesos y metodología se estructuraron en la práctica, de acuerdo al avance y a los resultados que el análisis que los datos desplegaron.

No obstante, de acuerdo a la metodología planteada por Dankhe (1986) y complementada por Hernández, Fernández, Hernández y Batipsta (2000), el inicio de la investigación fue mediante un *estudio de tipo exploratorio*, ya que se obtuvo información proveniente de consultas a expertos y de la revisión de documentación científica fundamentada en fuentes primarias, con la finalidad de determinar la información existente y por diferencia se pudo establecer la información no existente que fue objeto de investigación de esta investigación. Posteriormente, la información obtenida en los estudios exploratorios fue sistematizada, dando paso a un tipo de *estudio descriptivo*, debido a que dichos datos fueron descritos de manera precisa a fin de poder especificar las características y resultados de la evaluación económica, financiera y social de la Cooperativa que amplió su servicio a través de la apertura de una sucursal.

Una vez recopilada y descrita la información, se procedió a establecer la correlación y la causa-efecto (*tipos de estudio correlacional y explicativo*) que existieron entre las variables fundamentales del este trabajo, sean estas cualitativas o cuantitativas que viabilizaron la medición del impacto generado con la intervención de la Cooperativa.

Se consideró como datos referenciales, la información tomada del estudio de mercado realizado por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tulcán, se proyectaron los porcentajes de captación y colocación a los cuales se quiere llegar en un período de cinco años:





Evaluación económica, financiera y social para la apertura de Agencias de Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador

Revista Publicando, 4 No 10. (2). 2017, 70-78. ISSN 1390-9304

Fig.1. Captación de clientes y crecimiento anual

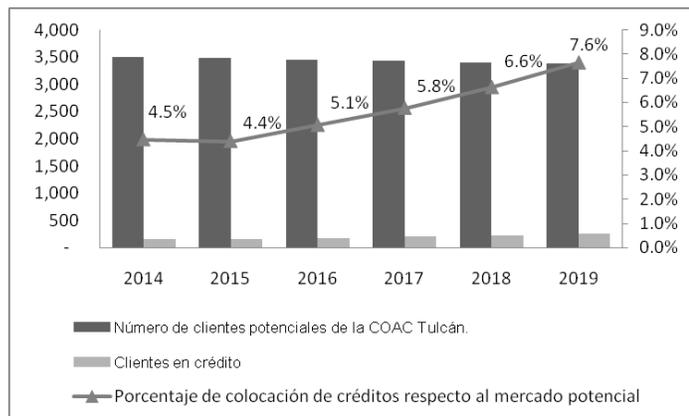


Fig. 2. Número de clientes y porcentaje de colocación anual

Una vez establecidas las metas y los porcentajes de crecimiento, se utilizó como método de recopilación de información la entrevista, la cual fue dirigida a los Directivos y Gerencia General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tulcán, con la finalidad de que sean partícipes del trabajo desarrollado y aporten con sus criterios e ideas sobre los factores considerados para la evaluación económica, financiera y social, que ayudarán a la toma de decisiones sobre la Institución.

La encuesta aplicada en el estudio de mercado, fue considerada como una herramienta de investigación cuantitativa ya que de ésta se obtuvieron datos numéricos expresados porcentualmente y debidamente graficados.

3. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Mediante la lectura, análisis, consultas y charlas se tuvo un conocimiento más amplio sobre la importancia, incidencia, participación y objetivos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, a nivel nacional e internacional.

Así, en Latinoamérica, Brasil es el país con mayor número de Cooperativas de Ahorro y Crédito en total 1.153; según información oficial de la Superintendencia de Economía



Evaluación económica, financiera y social para la apertura de Agencias de Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador

Revista Publicando, 4 No 10. (2). 2017, 70-78. ISSN 1390-9304

Popular y Solidaria, en Ecuador existen 945 Cooperativas donde la mayor concentración se encuentra en las provincias de Pichincha, Tungurahua, Guayas y Chimborazo.

En el año 2011 la Asamblea Nacional de la República del Ecuador expide la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, dentro del cual se incorpora a las Cooperativas de Ahorro y Crédito, posteriormente en el año 2013 dichas instituciones financieras entran en un período de transición en el cual deberán acoger las disposiciones de la nueva Ley y el nuevo Organismo de Control: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. A partir de septiembre de 2014, se incluye la segmentación de dichas instituciones en cuatro componentes.

Con la finalidad de realizar la evaluación financiera, se determinaron las variables: proyección de la demanda establecida en el estudio de mercado realizado por Cooperativa de Ahorro y Crédito Tulcán; proyección de depósitos en ahorro, depósitos a plazo y certificados de aportación, detallados en la fig.1., el número de clientes y el porcentaje anual de créditos otorgados detallados en la fig.2.; inversiones, gastos administrativos, gastos de operación, flujo de fondos, balance general y estado de resultados; datos e instrumentos que permitieron determinar el Valor Actual Neto de USD 826.427,54, una Tasa Interna de Retorno de 39%, resultados que viabilizan la apertura de una Agencia de la Cooperativa.

Para analizar los procesos administrativos y financieros que se debe adoptar para la apertura de una Agencia, fue necesario realizar un diagnóstico de la Cooperativa, debido a que su misión, visión, valores, productos y servicios aplican para todas sus Agencias, así como su estructura administrativa, física, tecnológica y de seguridades exigidas en cada oficina, con la finalidad de brindar un servicio eficiente y eficaz a sus socios y clientes. Adicionalmente, es necesario cumplir lo estipulado en la Regulación No. JR-STE-2013-006, que define los parámetros que debe contener un estudio de factibilidad para la apertura de una agencia, dentro del cual se resalta la Evaluación Económica, Financiera y Social de un proyecto



Evaluación económica, financiera y social para la apertura de Agencias de Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador

Revista Publicando, 4 No 10. (2). 2017, 70-78. ISSN 1390-9304

En la evaluación social, se determinó el efecto de la concesión de préstamos en diferentes factores, obteniendo los siguientes resultados:

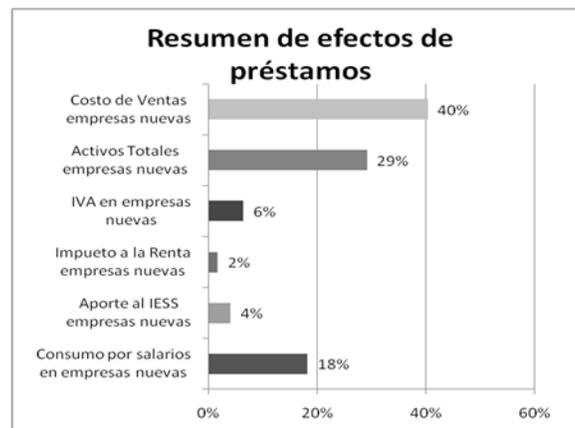


Figura 3 . Resumen de efectos de préstamos

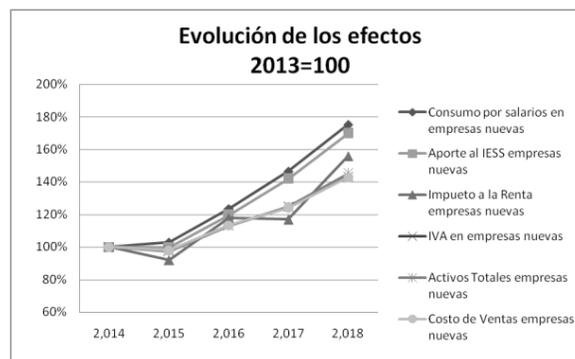
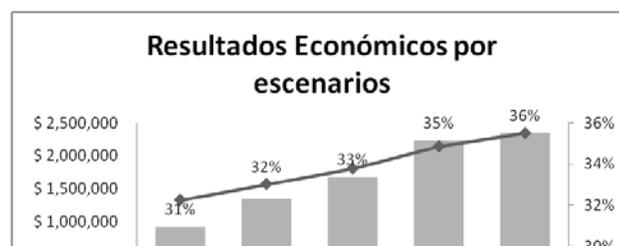


Figura 4. Evolución de los efectos

La Sensibilidad del Proyecto comprende el análisis del factor más importante e influyente en la viabilidad de la Apertura de una Agencia, y en el presente trabajo de investigación se determinó que la variable con mayor efecto en los resultados es el número de socios que la Cooperativa logre captar en ahorros, obteniendo como resultado los siguientes resultados económicos y financieros por escenarios:





Evaluación económica, financiera y social para la apertura de Agencias de Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador

Revista Publicando, 4 No 10. (2). 2017, 70-78. ISSN 1390-9304

Figura 5. . Resultados económicos por escenarios

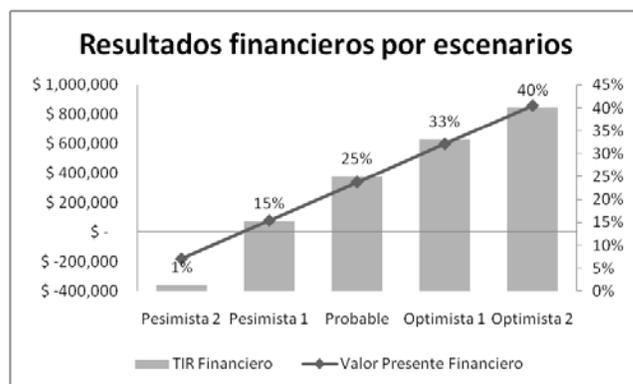


Figura 6. Resultados financieros por escenarios

4. . REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

LEY DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA. (2012). *III, Sección 1, Art. 81*. Quito.

AGUIAR, D. G. (2006). *FINANZAS CORPORATIVAS EN LA PRÁCTICA*. Madrid: Delta Publicaciones.

BAPTISTA, H. F. (2003). *METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN*. Obtenido de SCRIBD: <http://es.scribd.com/doc/38757804/Metodologia-de-La-Investigacion-Hernandez-Fernandez-Batista-4ta-Edicion>

CEPAL. (1986). *EL COOPERATIVISMO EN ECUADOR*.

CODIGO ORGÁNICO MONETARIO Y FINANCIERO. (2014). *Sección 12, Art. 280*. Quito.

CONSTITUCIÓN DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR. (2008).

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÈDITO CACPECO. (2013). *Memoria Anual de Balance Social*. Latacunga.



Evaluación económica, financiera y social para la apertura de Agencias de Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador

Revista Publicando, 4 No 10. (2). 2017, 70-78. ISSN 1390-9304

- EMPRESAMANÍA. (s.f.). Recuperado el 10 de 01 de 2014, de <http://www.empresamia.com/debe-saber/item/915-que-es-un-indicador-financiero-y-para-que-sirve>
- FERNANDEZ ESPINOZA, S. (2007). *LOS PROYECTOS DE INVERSIÓN*. Costa Rica: Tecnológica de Costa Rica.
- GUZMAN VASQUEZ, A. (2005). *CONTABILIDAD FINANCIERA*. Bogotá: Centro Editorial de la Universidad del Rosario.
- HARDERGER, A. (1971). *Three Basic Postulates for Applied Welfare Economics*.
- Jácome, D. H. (2014). *Presentación FINANCOOP*. Quito.
- JIMENEZ BOULANGER, F. (2007). *INGENIERÍA ECONÓMICA*. Costa Rica: Editorial Tecnológica de Costa Rica.
- JUNTA REGULACIÓN DEL SECTOR FINANCIERO, POPULAR Y SOLIDARIO. (09 de MARZO de 2013). RESOLUCIÓN JR-STE-2013-006. Quito, Pichincha, Ecuador.
- NASSIR, S. C. (2005). *PREPARACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS*. McGraw-Hill.
- SBS, SEPS. (2014). *CATALOGO ÚNICO DE CUENTAS*. Quito.
- SINISTERRA V., G. (2007). *Contabilidad Administrativa*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA. (2013). *BOLETIN TRIMESTRAL*. Quito.
- SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA. (2014). *Discusión sobre profundización financiera en el Ecuador desde las Cooperativas de Ahorro y Crédito*. Quito.
- TAMAYO, T. Y. (1997). *EL PROCESO DE LA INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA*. Obtenido de tesisdeinvestig: <http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2011/06/poblacion-y-muestra-tamayo-y-tamayo.html>
- UTE. (2011). *GUIA DE ESTUDIOS ANÁLISIS FINANCIERO*. Quito, Pichincha, Ecuador.