“Evaluación Financiera y Social del impacto de la creación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito como una alternativa de desarrollo económico en el cantón La Maná – Provincia de Cotopaxi”.

Carla Caiminagua Ávila[1], Fernanda Molina Maldonado[2], María Elena Romero[3].

---

[1] Economista con Mención en Gestión Empresarial especialización Finanzas, 2005.

[2] Economista con Mención en Gestión Empresarial especialización Finanzas, 2005.

[3] Directora de Tesis. Economista con Mención en Gestión Empresarial especialización Finanzas, Escuela Superior Politécnica del Litoral, 1998, Master en Finanzas, Universidad de Chile 2000, Profesora de ESPOL desde 2000.

RESUMEN

El sistema cooperativo surge como consecuencia de la búsqueda de mejores condiciones de vida de los sectores rurales. Los principales objetivos de una Cooperativa en Ecuador es promover el desarrollo de las actividades productivas de las personas que buscan satisfacer sus necesidades y aspiraciones económicas sociales y culturales.

Se efectuó un estudio de mercado en el cantón La Maná donde se determinó que las entidades financieras presentes no cubren las necesidades de los habitantes, principalmente en la otorgación de préstamos de montos pequeños, por lo que se vio conveniente crear una Cooperativa de Ahorro y Crédito que satisfaga sus necesidades.

El proyecto tiene como finalidad desarrollar un mecanismo para captar y garantizar depósitos, facilitar créditos, incentivar la cultura del ahorro; todo esto procurando una rentabilidad razonable para revertirla en el desarrollo de la cooperativa, generando confianza y organización en un marco de solvencia.

SUMMARY

The cooperative system arises as a result of the search of better living conditions of the rural sectors. The main objectives of a Cooperative in Ecuador are to promote the development of the productive activities of the people that seek to satisfy its needs and social and economic aspirations.

A market research was performed in the La Maná canton where was determined that the present financial companies do not cover the needs of the inhabitants, mainly in the small loans awarding, for which was seen convenient to create a Cooperative of Savings and Credit that satisfy its needs.

The project has as purpose to develop a mechanism to capture and to guarantee deposits, to facilitate credits, to incentive the culture of the savings; all this trying a reasonable profit value to revert it in the development of the cooperative, generating trust and organization in a mark of solvency.

INTRODUCCIÓN

La historia del sistema cooperativo se remonta a la práctica de diferentes modalidades de asociación tradicional, especialmente en el ámbito rural. El cooperativismo, a lo largo de su historia ha sido considerado y definido de múltiples formas: como doctrina política, modo de producción, sin embargo, actualmente se puede afirmar que el cooperativismo es un plan económico que forma parte importante de la vida de muchos países y su desarrollo y difusión indica que podría llegar a modificar hasta la estructura política de las sociedades.

El cantón La Maná con aproximadamente 35.917 habitantes que representan 9.75% de la población de la Provincia de Cotopaxi, y el 8.8% de población económicamente activa, se ha convertido en el centro de intercambio comercial de la región costa y sierra; teniendo a la agricultura, comercio y ganadería como las actividades principales de este cantón. El sector agrícola de este cantón se centra en la producción de tabaco, banano, cacao, caña de azúcar y palma africana; así como también el sector ganadero en la crianza de ganado vacuno y ovino.

Una de las necesidades existentes en los habitantes de este cantón, dada la poca presencia de entidades financieras, es que no pueden acceder fácilmente a pequeños créditos que les permita desarrollar sus negocios, a unos grupos y a otros como incentivo para iniciar nuevas actividades, que aporten a su situación económica actual.

Dado el planteamiento anterior se propone como alternativa del cantón La Maná, la creación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito debido a que están alcanzando una mayor participación en el sistema financiero nacional. Su fortalecimiento se debió, a que ninguna de ellas fue intervenida o liquidada en la crisis financiera que soportó nuestro país en 1999.

CONTENIDO

1.1. Investigación de Mercado en el cantón La Maná.

La investigación de mercado estuvo basada en Focus Groups, encuestas y entrevistas a expertos. Se desarrollaron tres focus groups en los cuales se agruparon a las personas participantes en las tres principales actividades económicas del cantón. Las encuestas se realizaron a 185 personas del cantón. Entre las principales conclusiones a las que se llegó tenemos:

- ✓ Los ingresos líquidos en promedio de las personas oscilan entre $200 y $500 mensuales.

- ✓ La Cooperativa CACPECO concentra la mayor cantidad de cuenta ahorristas en el cantón.
- ✓ De las personas encuestadas un 38% considera que los servicios financieros son regulares y un 28% señalan que son malos. La mayoría de las personas basan sus criterios en que las instituciones piden muchos requisitos para la otorgación de créditos.
- ✓ La mayoría de las personas en el cantón La Maná tienen mayor demanda por créditos con montos pequeños.
- ✓ El 91% de las personas encuestadas y que no poseen cuentas de ahorros hasta la actualidad, aceptan la creación de una nueva Cooperativa de Ahorro y Crédito, siempre y cuando ofrezca servicios eficientes.
- ✓ De $20 a $25 promedio mensuales, podrían estar las personas ahorrando.

1.2. Constitución de una Cooperativa de Ahorro y Crédito.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito se va a constituir con el aporte económico de once socios, los cuales pertenecen a la Corporación Agrícola "San Juan" CASJUCA. La aportación será de $4000 por socio, por ser una Cooperativa pequeña estará controlada por la Dirección Nacional de Cooperativas. El mercado objetivo estará compuesto por los habitantes del cantón La Maná en especial los que no tienen cuentas de ahorros y no están satisfechos con los servicios financieros actuales, así como también los trabajadores de la Hacienda Tabacalera

“San Juan”, ya que los socios fundadores son los altos directivos de esta hacienda y pueden ejercer políticas que faciliten su ingreso.

Para ingresar a la Cooperativa las personas podrán hacerlo con un monto de apertura de cuenta inferior al de la competencia, lo cual se determinó con el objetivo de captar una mayor cantidad de clientes. Los ahorros constituyen depósitos a la vista y tendrán un rendimiento de acuerdo a la tasa pasiva vigente en el Banco Central. Los créditos que se entregarán serán de montos pequeños ya que son los de mayor demanda. Se les aplicara costos tales como una comisión por crédito y la tasa activa máxima convencional.

1.3. Evaluación Financiera.

La inversión en el proyecto se detalla en el siguiente cuadro:

Cuadro Nº 1.

INVERSIONES		
Detalle	**US$**	**%**
Inversión Fija	$10.299,80	23,41%
Inversión Diferida	$1.980,00	4,5%
Capital de Trabajo	$31.720,20	72.09%
TOTAL	**$44.000**	**100,00%**

Fuente: Las Autoras.

Elaborado por: Las Autoras.

Los ingresos y egresos para el primer año se muestran en los siguientes cuadros:

Cuadro Nº 2.

INGRESOS	$10.103,89
Ingresos para gastos de administración	$5.900,00
Ingreso para ser socio/cliente de la coop.	$1.200,00
Ingresos por comisión de créditos	$1.725,00
Intereses ganados por préstamos	$1.253,19
Ingresos por cuotas de atrasos	$25,70

Fuente: Las Autoras.

Elaborado por: Las Autoras.

Cuadro Nº 3.

EGRESOS	$11.974,38
Gastos administrativos	$11.452,19
Intereses pagados a cuentas de ahorros	$174,00
Gastos por préstamos irrecuperables	$348,19

Fuente: Las Autoras.

Elaborado por: Las Autoras.

La Evaluación financiera se basó en la realización del Flujo de Caja Proyectado a cinco años. Se estableció una tasa de descuento del 23.53%[4] con la que se obtuvo un VAN de $ 19.702,54, lo cual indica que el proyecto es rentable ya que esta generando un valor superior al exigido por el inversionista. La TIR resultante del proyecto correspondió al 38%, superior a la Tasa de descuento con lo que se puede determinar que el proyecto es rentable.

Dada la razón de rendimiento sobre la inversión se puede conocer que la mas atractiva se da en el año cinco.

[4] Se utilizó la siguiente fórmula: $K_e = R_f + \beta(R_m - R_f)$

1.4. Evaluación Social.

Para poder evaluar socialmente el proyecto se recurrió a las razones precio cuenta de la economía ecuatoriana de donde se obtuvieron los precios sociales y posteriormente se construyó el Flujo de Caja Social Proyectado el cual descontado a la tasa del 12% proporcionó un VAN de $57,908.09 y una TIR del 40%.

CONCLUSIONES

- La Cooperativa de Ahorro y Crédito constituirá un motor de desarrollo económico y dinámico para el cantón, ya que las personas podrán contar con un instrumento que les permita financiarse e iniciar nuevas actividades.

- Se obtuvo un Valor Actual Neto (VAN) de $ 19,702.54 que es mayor a cero, y una Tasa Interna de Retorno (TIR) de 38% superior a la TMAR, lo que indica que el proyecto es rentable y en términos sociales el proyecto también es viable porque el VAN que se obtuvo fue de $57,908.09 y la TIR resultó del 40%.

REFERENCIAS

a) Tesis de Grado.

C. Caiminagua y F. Molina, "Evaluación Financiera y Social del impacto de la creación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito como una alternativa de desarrollo económico en el cantón La Maná – Provincia de Cotopaxi"(Tesis, ICHE, ESPOL).

b) "Investigación de Mercados", Kinnear Taylor, Mc Graw Hill, Quinta Edición.

c) "Introducción a la Contabilidad Financiera", Horngren - Sundem – Elliott, Prentice Hall, Séptima Edición.