

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTA MARÍA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICO ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS



**“ESTUDIO DE PRE-FACTIBILIDAD PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE UNA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL DISTRITO DE
MIRAFLORES, AREQUIPA 2016”**

Tesis para Obtener el Título Profesional de
Licenciado en Administración de Empresas

Presentado por:

Br. Pamela Karina Santos Ramos

Br. José Luis Talavera Polanco

Arequipa - Perú - 2016

Agradecimientos

A nuestros padres Jacqueline Esperanza Polanco y Jorge Polanco; Irma Ramos y Gilmar Santos, quienes nos apoyaron en todo momento tanto económicamente como emocionalmente y que nos alentaron siempre a seguir adelante a pesar de las dificultades.

A la Universidad Católica Santa María, Facultad de Ciencias Económico Administrativas y Escuela Profesional de Administración de Empresas, por habernos formado profesionales.

También queremos agradecer a aquellas instituciones que nos brindaron la información necesaria para llevar a cabo nuestra investigación y poder así alcanzar nuestros objetivos.



Resumen

El presente trabajo titulado “Estudio de pre-factibilidad para la implementación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito en el distrito de Miraflores, Arequipa 2016” tuvo como objetivo principal determinar la viabilidad de implementar una Cooperativa en el distrito de Miraflores.

En cuanto a la metodología se ha optado por un estudio no experimental, con un diseño explicativo y descriptivo. La muestra utilizada es no probabilística y está compuesta por 379 personas de la zona, las técnicas empleadas fueron: a) observación documental, para recopilar información sobre la demanda de crédito y cooperativas en el Perú; b) la encuesta, para recoger los datos sobre la probable demanda; c) la entrevista, para evaluar al único competidor de la zona PRESTAPERU, siendo los instrumentos la ficha documental, el cuestionario y la guía de entrevista, respectivamente.

Para los análisis estadísticos utilizamos el programa SPSS de IBM (versión 22) y para determinar la viabilidad económico financiera se utilizó el programa Excel, en un escenario pesimista es viable el ingreso al mercado, obteniendo los siguientes indicadores de evaluación, valor actual neto económico, $VANE = 237,050$ soles y el financiero, $VANF = 227,294$ soles. En el caso de la tasa interna de retorno económica seria, $TIRE = 17.95\%$, mientras que la tasa financiera seria, $TIRF = 17.96\%$.

En el caso de una evaluación realizada en un escenario probable se obtuvo los siguientes indicadores de evaluación como el valor actual neto económico, $VANE = 416,116$ soles y el financiero, $VANF = 406,360$ soles. En el caso de la tasa interno de retorno económica seria, $TIRE = 25.17\%$ mientras que la tasa financiera sería, $TIRF = 25.49\%$.

Con los resultados podemos afirmar que si es viable ingresar al mercado con una Cooperativa de Ahorro y Crédito en la zona de Miraflores.

Summary

This work entitled “ Pre-feasibility study for the Implementation of a Saving and Credit Cooperative in the District of Miraflores –Arequipa 2016 ” had as main objective to determine the feasibility of implementing a Cooperative Credit Unions in the District of Miraflores.

For methodology it has chosen a non-experimental research with a descriptive and explanatory design. The sample used is not probabilistic and is composed of 379 people in the area. The techniques used were: a) Observation documentary to collect information on the demand for credit and cooperatives in Perú. b) The enquiry to gather the data on the likely demand. c) The interview to evaluate the only competitor in the area PRESTAPERU, being the instruments the text tab, the questionnaire and the interview guide respectively.

For stactical analysis the program SPSS of IBM (version 22) has been used and excel program has been used to determine financial economic viability. In a pessimistic scenario is viable market entry, with the following assessment indicators, current value, economic net, ENPV = 237,050 soles and finance, FNPV = 227,294 soles. In case of the internal rate of the economic return would be, EIRR = 17.95%, while the financial rate would be FIRR = 17.96%.

In case of evaluation made in a probable scenario has obtained the following evaluation indicators such as economic net current present value, ENPV = 416,116 soles and the financial FNPV = 406,360 soles. In the case of the rate internal return economic series, EIRR = 25.17% while the rate financial would be FIRR = 25.49%.

With the results obtained, we can say that if it would be viable enter to the market with a Cooperative of Saving and Credit in Miraflores-Arequipa.

Prefacio

Una Cooperativa de Ahorro y Crédito es considerada como una sociedad organizada de manera voluntaria por un grupo de personas para servirse a sí mismas y a la comunidad. Su desarrollo tiene como base la ayuda mutua, y la determinación de que sus socios trabajen juntos para el bien común del sector, en este caso en el distrito de Miraflores. Las cooperativas persiguen fines de servicios y no de lucro. Su principal propósito es prestar el mejor servicio a sus socios y patrocinadores a precios razonables. Esta es una de las diferencias entre cooperativa y los negocios cuyo fin principal es el lucro o las ganancias. En armonía con el espíritu democrático del cooperativismo, el control de una cooperativa está en manos de sus socios. Estos son sus verdaderos y únicos dueños. Los socios también participan de los sobrantes o economías netas habidas durante las operaciones del año a base del uso que hayan hecho de los servicios de la cooperativa.

Observando las actividades económicas desarrolladas en el distrito de Miraflores, Arequipa, se pudo observar que la mayoría de los servicios de las Instituciones Financieras no pueden llegar a notables segmentos poblacionales, como el compuesto por emprendedores formales e informales, numerosos en este distrito, dicho segmento no tiene fácil acceso a los servicios que prestan las instituciones financieras, ya que si lo hacen, estas operaciones se realizarían con un alto interés, poco accesible a los mismos.

Por ese motivo se realizó un estudio de pre factibilidad para la implementación de una cooperativa de ahorro y crédito en el distrito de Miraflores y así poder determinar si es factible beneficiar con esta institución financiera a la población de Miraflores, con un reciente crecimiento económico y con poco alcance a trabajar con una entidad financiera, creando así una mayor posibilidad de trabajar y tener así cultura crediticia; y al mismo tiempo mejorando la economía del sector determinado.

ÍNDICE

Capítulo I: Generalidades.....	1
1) Planteamiento teórico:.....	1
1.1. Problema.....	1
1.2. Descripción del problema.....	1
1.3. Campo, Área y Línea	2
1.4. Tipo de problema	2
1.5. Análisis de las Variables	2
1.6. Interrogantes básicas	5
2) Justificación.....	6
3) Objetivos	6
1.1. Objetivo General:.....	6
1.2. Objetivos específicos.....	6
4) Marco Teórico.....	7
1.1. Esquema conceptual.....	7
1.2. Esquema Estructural.....	12
1.3. Antecedentes	12
5) Hipótesis.....	13
Capítulo II: Planteamiento Operacional	14
1) Técnicas e instrumentos	14
2) Campo de Verificación.....	15
2.1. Ámbito.....	15

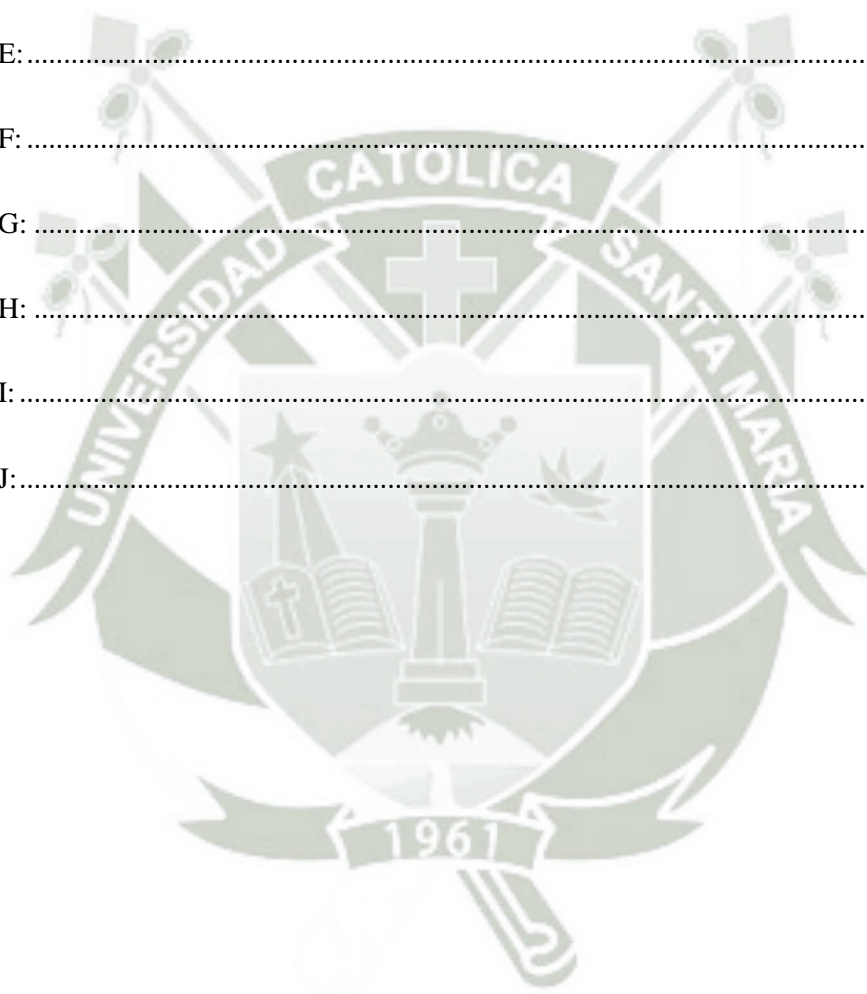
2.2.	Temporalidad	15
2.3.	Unidades de Estudio: Universo	15
3)	Estrategia de recolección de Datos.....	16
3.1.	Determinación de la población.....	16
3.2.	Procesamiento de Datos	17
4)	Recursos necesarios.....	17
4.1.	Humanos.....	17
4.2.	Materiales	17
4.3.	Servicios.....	17
4.4.	Financieros	18
Capítulo III: Resultados de la investigación.....		19
1)	Estudio de Mercado.....	19
1.1.	Oferta.....	20
1.1.1.	Entrevista.....	20
1.2.	Demanda.....	22
1.2.1.	Encuesta	22
1.2.2.	Análisis de la demanda.....	42
1.3.	Estrategias de Comercialización	45
1.3.1.	Estrategias de Producto	45
1.3.2.	Estrategias de Precio	46
1.3.3.	Estrategias de Plaza	46
1.3.4.	Estrategias de Promoción	47

1.3.4.1.	Publicidad.....	47
1.3.4.2.	Promoción de ventas	47
1.3.4.3.	Relaciones públicas	47
1.3.4.4.	Ventas personales	47
2)	Tamaño.....	48
2.1.	Demanda.....	48
2.2.	Insumos	49
2.3.	Tecnología y equipos	49
2.4.	Financiamiento.....	49
2.5.	Organización	49
2.6.	Tamaño óptimo	49
3)	Localización	50
3.1.	Macro localización.....	50
3.2.	Microlocalización.....	51
3.2.1.	Método de puntajes ponderados	51
3.2.2.	Coefficiente de Ponderación de cada factor	51
3.3.	Ubicación para el Proyecto.....	54
3.4.	Justificación para la ubicación	54
4)	Inversiones	55
4.1.	Inversión Fija Tangible	55
4.2.	Inversión Fija Intangible	58
4.3.	Capital de Trabajo	58

4.4.	Estructura de Inversiones	59
4.5.	Depreciaciones y Amortizaciones	59
4.6.	Tasa de descuento.....	60
5)	Financiamiento.....	61
5.1.	Estructura del Financiamiento.....	61
5.2.	Financiamiento de Activos Fijos.....	62
5.3.	Estructura de Amortización e Interés	66
6)	Constitución de la Empresa.....	66
6.1.	Búsqueda y Reserva del Nombre de la Empresa en Registros Públicos	67
6.2.	Elaboración de la Minuta	67
6.3.	Elementos Fundamentales de una Minuta.....	67
6.4.	Elevar Minuta a Escritura Pública.....	68
6.5.	Inscribir Escritura Publica en Registros Públicos	68
6.6.	Obtención del número de RUC	68
6.7.	Elegir Régimen Tributario.....	69
6.8.	Comprar y Legalizar Libros Contables	69
6.9.	Inscribir Trabajadores en ESSALUD.....	69
6.10.	Solicitud de Licencia Municipal.....	69
7)	Organización y Administración	70
7.1.	Personal Necesario	70
7.2.	Estructura Orgánica.....	71
8)	Tecnología del Proyecto.....	74

8.1.	Diagrama de procedimiento	75
8.1.1.	Admisión de un Socio	75
8.1.2.	Solicitud de Ahorro	79
8.1.3.	Solicitud de Créditos	81
8.2.	Recursos	84
8.3.	Distribución Física	86
9)	Presupuesto de Ingresos y Egresos.....	87
9.1.	Ingresos	87
9.2.	Gastos de Operación.....	91
9.3.	Costos de Operación.....	94
9.4.	Costos Totales	97
9.5.	Costos Fijos y Variables.....	98
9.6.	Punto de Equilibrio.....	99
10)	Evaluación Económica Financiera.....	100
10.1.	Balance General	101
10.2.	Estado de Ganancias y Pérdidas.....	103
10.3.	Flujo de Caja	104
10.4.	Viabilidad Económica y Financiera	106
11)	Análisis de Sensibilidad	108
11.1.	En un Escenario Probable	108
	Conclusiones	112
	Recomendaciones.....	114

Referencias (bibliografía).....	117
Apéndices	118
Apéndice A:	118
Apéndice B:.....	119
Apéndice C:.....	123
Apéndice D:	124
Apéndice E:.....	132
Apéndice F:	140
Apéndice G:	141
Apéndice H:	142
Apéndice I:.....	143
Apéndice J:.....	144



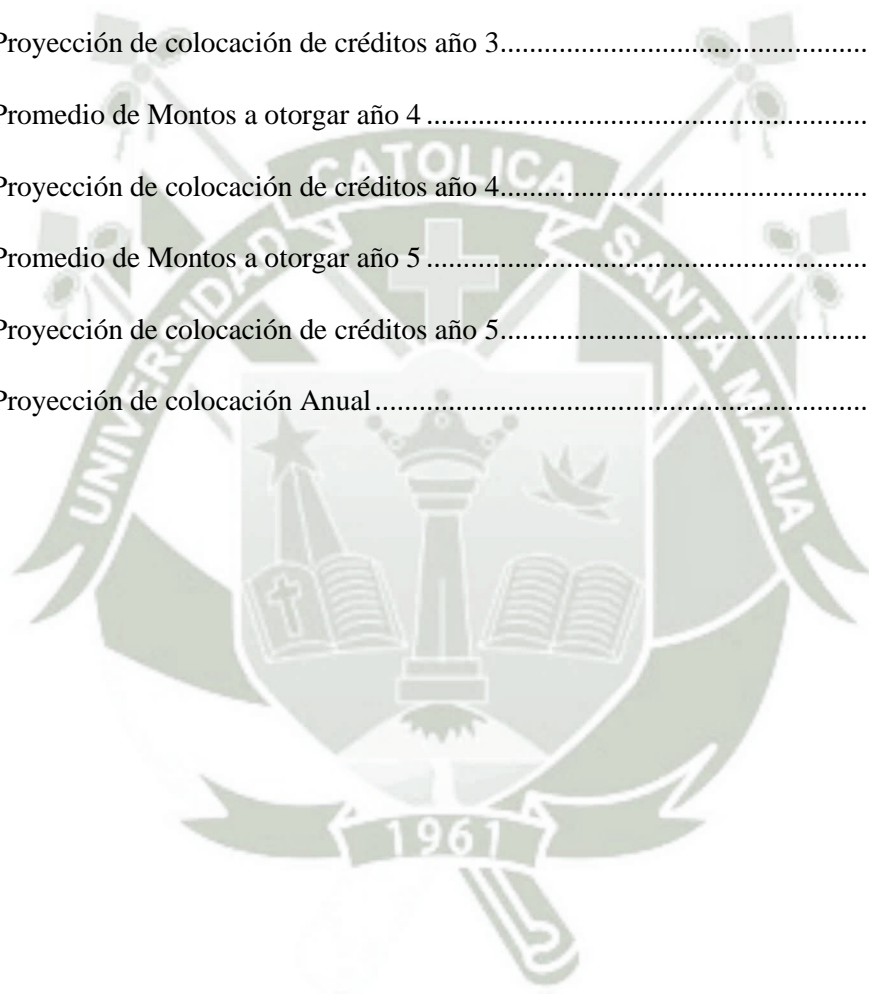
Índice de Tablas

Tabla 1 Operacionalización de las Variables	3
Tabla 2 Técnicas, instrumentos y fuentes	14
Tabla 3 Encuesta Formal en el Sector Cooperativista.....	21
Tabla 4 Socio de una cooperativa	22
Tabla 5 Cooperativa de ahorro y crédito en Miraflores	23
Tabla 6 Utilizaría los servicios de una cooperativa de ahorro y crédito	24
Tabla 7 Cuanto Estaría Dispuesto a Pagar Mensualmente por un Préstamo.....	25
Tabla 8 Preferencia de servicios a recibir	27
Tabla 9 Cuantas Veces Solicito un Préstamo en el Ultimo Año	28
Tabla 10 Institución donde solicito el préstamo.....	29
Tabla 11 Requiere en la Actualidad Algún Tipo de Préstamo Personal	30
Tabla 12 Porque Cantidad lo Solicitaría el Préstamo.....	32
Tabla 13 Conoce Usted las Ventajas que le Ofrece Pertener a una Cooperativa.....	33
Tabla 14 Promedio de Ahorro Anual	34
Tabla 15 Factores Importantes para el Manejo de una Cooperativa	36
Tabla 16 Clasificación por Sexo en Miraflores.....	37
Tabla 17 Edad en la que oscilan los encuestados.....	38
Tabla 18 Ingresos mensuales.....	40
Tabla 19 Zona de residencia.....	41
Tabla 20 Ponderación y determinación de puntos.....	48
Tabla 21 Ponderación y determinación de puntos.....	51
Tabla 22 Escala de calificación	52
Tabla 23 Alternativas de Ubicación	53
Tabla 24 Equipos de oficina.....	55
Tabla 25 Herramientas	56

Tabla 26 Muebles y enseres	56
Tabla 27 Resumen de las inversiones Tangibles.....	57
Tabla 28 Inversión Fija Intangible	58
Tabla 29 Capital de Trabajo	58
Tabla 30 Resumen de la Inversión	59
Tabla 31 Depreciación de los activos fijos.....	59
Tabla 32 Amortización de los intangibles.....	60
Tabla 33 Tasa de Descuento.....	60
Tabla 34 Fuentes de Financiamiento de las Inversiones	61
Tabla 35 Condiciones del Préstamo	62
Tabla 36 Pago del Préstamo	63
Tabla 37 Amortización del préstamo y pago de intereses.....	66
Tabla 38 Personal que se Requiere	70
Tabla 39 Recurso Humano	84
Tabla 40 Recurso Físico.....	85
Tabla 41 Proyección de Ingresos por Aportaciones.....	87
Tabla 42 Proyección de Ingresos por Préstamos.....	88
Tabla 43 Proyección de Ingresos por Ahorros	89
Tabla 44 Total de Ingresos	90
Tabla 45 Gastos Administrativos	91
Tabla 46 Gastos de Ventas	92
Tabla 47 Total de Gastos operativos	93
Tabla 48 Total de Costos Mano de Obra Directa.....	94
Tabla 49 Gastos Indirectos.....	95
Tabla 50 Resumen Total de Costos de Producción.....	96
Tabla 51 Resumen Total de Costos de Operación	97

Tabla 52 Costos Fijos y Variables.....	98
Tabla 53 Punto de Equilibrio	99
Tabla 54 Balance General	101
Tabla 55 Estado de Ganancias y Pérdidas.....	103
Tabla 56 Flujo de Caja	104
Tabla 57 VAN y TIR Económico	106
Tabla 58 VAN y TIR Financiero.....	106
Tabla 59 Periodo de Recuperación.....	107
Tabla 60 ponderación y determinación de puntos.....	108
Tabla 61 Flujo de Caja	109
Tabla 62 VAN y TIR Económico	111
Tabla 63 VAN y TIR Financiero.....	111
Tabla 64 Cronograma.....	123
Tabla 65 Captaciones y colocaciones.....	124
Tabla 66 Demanda de servicios	124
Tabla 67 Promedio de Montos a otorgar año 1	125
Tabla 68 Proyección de colocación de créditos año 1.....	126
Tabla 69 Promedio de Montos a otorgar año 2	126
Tabla 70 Proyección de colocación de créditos año 2.....	127
Tabla 71 Promedio de Montos a otorgar año 3	128
Tabla 72 Proyección de colocación de créditos año 3.....	128
Tabla 73 Promedio de Montos a otorgar año 4	129
Tabla 74 Proyección de colocación de créditos año 4.....	129
Tabla 75 Promedio de Montos a otorgar año 5	130
Tabla 76 Proyección de colocación de créditos año 5.....	131
Tabla 77 Proyección de colocación Anual.....	131

Tabla 78 Captaciones y colocaciones.....	132
Tabla 79 Demanda de servicios	132
Tabla 80 Promedio de Montos a otorgar año 1	133
Tabla 81 Proyección de colocación de créditos año 1.....	134
Tabla 82 Promedio de Montos a otorgar año 2	134
Tabla 83 Proyección de colocación de créditos año 2.....	135
Tabla 84 Promedio de Montos a otorgar año 3	136
Tabla 85 Proyección de colocación de créditos año 3.....	136
Tabla 86 Promedio de Montos a otorgar año 4	137
Tabla 87 Proyección de colocación de créditos año 4.....	137
Tabla 88 Promedio de Montos a otorgar año 5	138
Tabla 89 Proyección de colocación de créditos año 5.....	139
Tabla 90 Proyección de colocación Anual.....	139



Índice de Figuras

Figura 1 Tamaño de la Muestra.....	15
Figura 2 Socio de una cooperativa	23
Figura 3 Cooperativa de ahorro y crédito en Miraflores	24
Figura 4 Utilizaría los servicios de una cooperativa	25
Figura 5 Cuanto estaría dispuesto a pagar mensualmente por un préstamo.....	26
Figura 6 Preferencia de los servicios.....	27
Figura 7 Cuantas veces solicito un préstamo en el último año.....	29
Figura 8 En qué tipo de institución financiera lo solicitó.....	30
Figura 9 Requiere en la actualidad algún tipo de préstamo personal	31
Figura 10 Porque cantidad solicitaría el préstamo	33
Figura 11 Conoce Usted las Ventajas que le Ofrece Pertenecer a una Cooperativa	34
Figura 12 Promedio de ahorro anual	35
Figura 13 Factores importantes para el manejo de una cooperativa	37
Figura 14 Sexo	38
Figura 15 Edad entre la que oscilan los encuestados	39
Figura. 16 Ingresos Mensuales.....	40
Figura. 17 Zona de Residencia.....	42
Figura 18: Ubicación del Proyecto, distrito de Miraflores. Por Google Maps 2016. Recuperado de https://www.google.com.pe/maps/place/Miraflores	50
Figura 19 Organigrama	71
Figura 20: Distribución Física del Local Elaboración propia	86

Capítulo I: Generalidades

1) Planteamiento teórico:

1.1. Problema

“Estudio de pre-factibilidad para la implementación de una cooperativa de ahorro y crédito en el distrito de Miraflores, Arequipa 2016”.

1.2. Descripción del problema

Observando las actividades desarrolladas en el distrito de Miraflores, Arequipa, se ha evidenciado que la mayoría de los servicios de las Instituciones Financieras no pueden llegar a notables segmentos poblacionales, como la compuesta por comerciantes formales e informales que son numerosos en este distrito; este segmento mencionado no tiene fácil acceso a los servicios que prestan las instituciones financieras ya que si lo hacen; estas operaciones se las realizan con un alto interés. (Ministerio de la Producción, 2010)

Considerando el constante crecimiento de la población económicamente activa local que desea tomar en cuenta el Sistema Financiero Cooperativista como una opción de desarrollo económico y social, y de los problemas suscitados por las limitaciones para acceder a dicho servicio, surge la necesidad de buscar una solución a la insatisfacción del cliente en el sector antes mencionado; surgió la posible solución a este problema que sería la creación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito, que además de cumplir con las expectativas del cliente en cuanto a lo que se refiere a un servicio financiero, contaría con una gama de servicios dirigidos a las necesidades complementarias del sector.

1.3.Campo, Área y Línea

- Campo: Ciencias Económico Administrativas.
- Área: Administración de Empresas.
- Línea: Proyectos de Inversión.

1.4.Tipo de problema

- Por su nivel: Descriptiva – Explicativa.
- Por su finalidad: Aplicada.
- Por las fuentes de información: primera y secundaria

1.5.Análisis de las Variables

- **Variable Dependiente:** Viabilidad Económica y Financiera
- **Variable Independiente:** Estudio de pre-factibilidad para la implementación de una cooperativa de ahorro y crédito en el distrito de Miraflores, Arequipa.

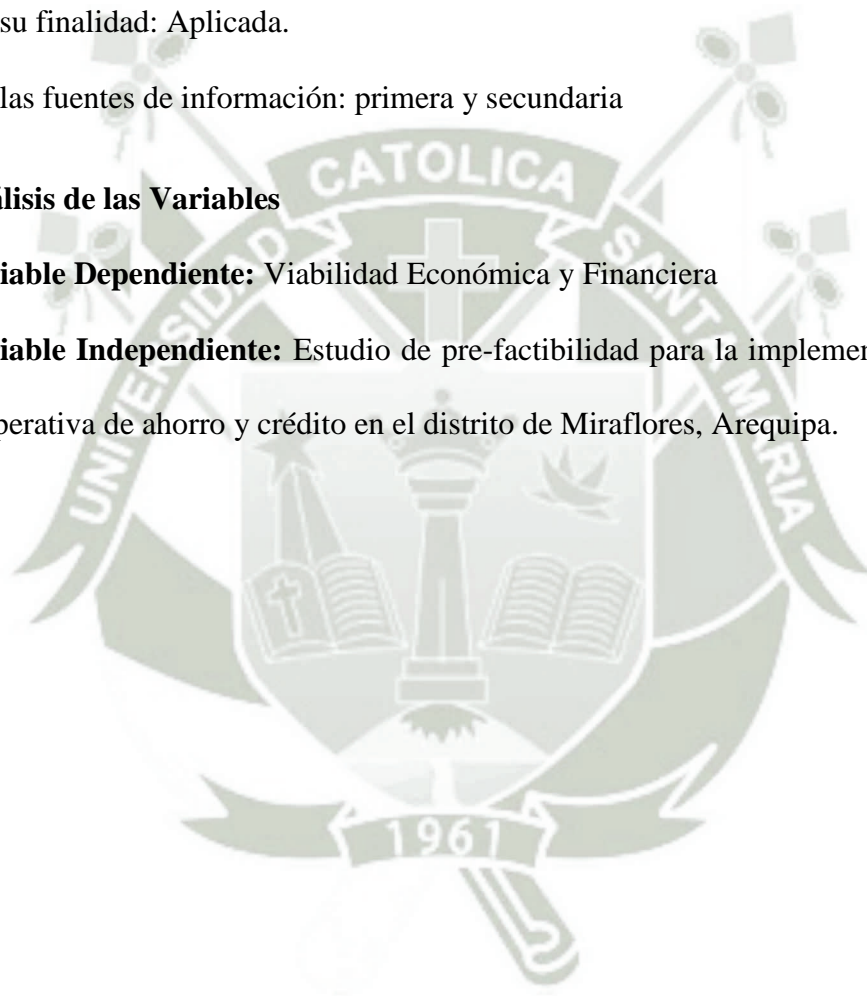


Tabla 1 Operacionalización de las Variables

Operacionalización de las Variables

Variables	Sub Variables	Indicadores
Variable Independiente: Estudio de pre-factibilidad para la implementación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito	Mercado	Análisis de la oferta
		Análisis de la demanda
		Estrategias de Comercialización
	Tamaño	Relación tamaño-mercado
		Relación tamaño-insumos
		Relación tamaño-tecnología
		Relación tamaño-financiamiento
		Relación tamaño- organización
	Localización	Tamaño óptimo
		Micro localización
		Elementos de localización
		Lugar para el proyecto
		Tipo de sociedad
Organización y Administración	Estructura orgánica de la empresa	
	Inversión y	Inversión fija

financiamiento Capital de trabajo

Fuentes de financiamiento

Cronograma de pagos

Soporte Técnico

Tecnología Requerimientos de equipos

Distribución física del local

Ingresos y Egresos

Presupuesto de Punto de equilibrio

ingresos y Balance General

egresos Estado de resultados

Flujo de caja

Viabilidad VANE – TIRE

Económica

Variable Dependiente:

Viabilidad Económica

y Financiera

Viabilidad

Financiera.

VANF – TIRF

Análisis de

sensibilidad.

Escenario pesimista y promedio

Nota: Elaboración propia

1.6. Interrogantes básicas

El problema se estructura en base a las siguientes preguntas de investigación:

- ¿Cuál es viabilidad económica y financiera de implementar una cooperativa de ahorro y crédito en el distrito de Miraflores?
- ¿Cuál es la oferta existente en la zona elegida y de que proporciones es la demanda potencial?
- ¿Cuál es la demanda existente para una Cooperativa de Ahorro y Crédito en Miraflores?
- ¿Qué estrategias de comercialización se deben implementar para la apertura de la Cooperativa de Ahorro y Crédito?
- ¿De qué tamaño deberá ser la Cooperativa de Ahorro y Crédito, en dimensiones físicas y en capacidad de atención, y donde debe estar ubicada?
- ¿Con que tecnología contará la cooperativa de ahorro y crédito para la atención a los socios?
- ¿Cómo se administraría y organizaría la cooperativa de ahorro y crédito al momento de su implementación?
- ¿Cuánto deben ser las inversiones necesarias para implementar el proyecto y como se financiaran las mismas?
- ¿Cuáles son los flujos de ingresos y egresos proyectados en la Cooperativa de Ahorro y Crédito?

2) Justificación

En el Perú se requiere una mejora productiva y económica y las micro-finanzas son una herramienta eficaz en la lucha contra la pobreza, pues cada microempresa que logra posicionarse adecuadamente, permite que varias personas mejoren su nivel de vida.

Conociendo los antecedentes de los habitantes del distrito de Miraflores es que nos hemos visto en la necesidad meritoria de implementar un medio que ayude a mejorar la situación de nuestros habitantes y sus familias, como un fin socioeconómico que sostiene a toda cooperativa.

Al percibir la necesidad primordial de diferentes usuarios en el distrito miraflorentino, de superarse, y al no existir una entidad financiera distrital del tipo cooperativo que los ayude a desarrollarse, que les fomente el ahorro y que les otorgue créditos. Ya que existe la intención de los habitantes de constituirse en personas responsables y progresistas.

3) Objetivos

1.1. Objetivo General:

- Determinar la viabilidad económica y financiera de implementar una cooperativa de ahorro y crédito en el distrito de Miraflores en la ciudad de Arequipa.

1.2. Objetivos específicos

- Analizar la oferta existente en la zona elegida y de que proporciones es la demanda potencial.
- Analizar la demanda existente para una Cooperativa de Ahorro y Crédito en Miraflores.
- Determinar las estrategias de comercialización que se deben implementar para la apertura de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

- Determinar el tamaño óptimo que debe tener la Cooperativa de Ahorro y Crédito, en dimensiones físicas y en capacidad de atención, y donde debe estar ubicada.
- Determinar la tecnología con la que contará la Cooperativa de Ahorro y Crédito para la atención a los socios.
- Determinar una estructura organizativa y el sistema de administración y gestión para la Cooperativa de Ahorro y Crédito.
- Cuantificar las inversiones necesarias para implementar el proyecto y determinar las fuentes de financiamiento adecuadas.
- Cuantificar y analizar los flujos de ingresos y egresos proyectados para la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

4) Marco Teórico

1.1. Esquema conceptual

- Cooperativas de Ahorro y Crédito

Empresa cooperativa que brinda servicios financieros de carácter solidario, constituida en forma libre y voluntaria para satisfacer necesidades comunes. Su vida institucional se desenvuelve en el marco doctrinario de los principios y valores cooperativos mundialmente aceptados, así como observando y respetando las disposiciones legales vigentes emitidas para la actividad financiera. (FRENACREP, 2006)

- Prefactibilidad

La prefactibilidad, por lo tanto, supone un análisis preliminar de una idea para determinar si es viable convertirla en un proyecto. El concepto suele emplearse en el ámbito empresarial y comercial. Si se estima que su implantación es viable, la idea se transformará en un proyecto que será sometido, ahora sí, a un estudio de factibilidad. Este es el último paso antes de que el proyecto se materialice. (Definición.de, 2013)

- Viabilidad

Viabilidad es la cualidad de viable (que tiene probabilidades de llevarse a cabo o de concretarse gracias a sus circunstancias o características). El concepto también hace referencia a la condición del camino donde se puede transitar.

Se conoce como análisis de viabilidad al estudio que intenta predecir el eventual éxito o fracaso de un proyecto. Para lograr esto parte de datos empíricos (que pueden ser contrastados) a los que accede a través de diversos tipos de investigaciones (encuestas, estadísticas, etc.). (Definición.de, 2013)

- Mercado

Es el lugar, real o virtual, donde se realizan las transacciones de compra- venta de bienes y servicios, y se establecen sus precios. (Beltran & Cueva , Evaluación Privada de Proyectos, 2003)

- Oferta

Toda empresa produce bienes que luego pone a la venta en un mercado. Estos bienes son la cantidad ofertada por cada empresa. Esta cantidad producida y ofrecida depende Demanda del nivel de precios al que se puede vender el producto en el mercado. (Beltran & Cueva , Evaluación Privada de Proyectos, 2003)

- Demanda

La demanda de un bien describe la relación entre las cantidades del mismo que los consumidores adquirirán a diferentes precios del mercado. (Beltran & Cueva , 2003)

- Precio

Es lo que debe darse a cambio de una cosa, expresándose generalmente ese contravalor en unidades monetarias, si bien en el trueque es la cantidad de otro bien y servicio. (Tamanes & Gallego , 1194)

- Comercialización

Del inglés “Market”, mercado. Rama de la economía de empresa que analiza los gastos de consumidor y que trata de llegar a una estimación de la demanda, desagregada según los niveles de renta, difusión espacial, precios y otras características del mercado, incluida la comercialización de productos. (Tamanes & Gallego , 1194)

- Tamaño

El tamaño de un Proyecto corresponde a su capacidad instalada y se expresa en número de unidades producidas por año. (Spag Chain, 2007)

- Localización

La localización del proyecto puede ser determinante en su éxito o fracaso. La selección de la localización se define en dos ámbitos. El de la Macro localización, donde se elige la Región o Zona; y el de la Micro localización, que determina el lugar específico donde se instalara el proyecto. (Spag Chain, 2007)

- Recursos

Medio a que se recurre para algo. Bienes, medios de subsistencia. Elementos que una colectividad puede echar mano para acudir a una necesidad o llevar a cabo una empresa. (Oceano, 1990)

- Inversión

Es el gasto de dinero que se realiza en un proyecto, con la intención de que los flujos de caja más que compensen el capital invertido. (Tamanes & Gallego , 1194)

- Inversión Fija

Es el Activo Tangible constituido por todos los bienes de capital que son indispensables para el funcionamiento del proyecto. (Spag Chain, 2007)

- Capital de trabajo

Es la parte de los activos circulantes de la empresa que se financian con fondos a largo plazo. Para efectos del proyecto, es el nivel mínimo de caja para atender oportunamente las operaciones que necesita una empresa. (Gitman, 2007)

- Financiar

Aportar los recursos económicos necesarios para la creación de una empresa, el desarrollo de un proyecto o el buen fin de una operación comercial. Puede ser interna (con fondos propios) o externa (créditos bancarios, proveedores y afines). (Tamanes & Gallego , 1194)

- Ventas

Es la cantidad que una empresa ha facturado a sus clientes por la entrega de bienes o ejecución de servicios. (Tamanes & Gallego , 1194)

- Ingresos

Cantidades que son pagadas o debidas a una empresa, a cambio de la venta de sus productos o prestación de un servicio. (Tamanes & Gallego , 1194)

- Egresos

Cantidades que son pagadas por una empresa, por la compra de productos o servicios. (Tamanes & Gallego , 1194)

- Estado de ganancias y pérdidas

Informe contable estandarizado que describe la gestión económica que ha tenido una empresa durante un período específico, resume todos los ingresos y gastos que se han generado y producido, respectivamente, durante un período independientemente del momento del momento en que ocurrió la entrada o salida en efectivo de dinero. (Beltran & Cueva , 2003)

- Punto de equilibrio

En el punto de equilibrio de un negocio las ventas son iguales a los costos y los gastos, al aumentar el nivel de ventas se obtiene utilidad, y al bajar se produce pérdida. (Beltran & Cueva , 2003)

- Flujo de caja

Es un estado de cuenta que resume las entradas y salidas efectivas de dinero a lo largo de la vida útil de un proyecto, por lo que permite determinar la rentabilidad de la inversión. (Beltran & Cueva , 2003)

- Organización

Es el proceso por medio del cual se logra establecer:

- La evaluación y caracterización de los puestos de trabajo.
- La estructura orgánica y el organigrama.
- El área geográfica que comprenden el local de la empresa.
- La infraestructura para la mejor ubicación de las distintas áreas.
- La elaboración de los instrumentos organizativos. (Ruiz Marquillo , 2000)

- Administración

Administración es el mejor uso y aprovechamiento de todos los recursos disponibles y al alcance del administrador, para que por intermedio de la planificación, organización, dirección, coordinación, ejecución y control se logren los objetivos y metas que se han propuesto. (Ruiz Marquillo , 2000)

1.2. Esquema Estructural

El contenido de la investigación se ha estructurado en tres capítulos:

- Capítulo I: Planteamiento teórico.
- Capítulo II: Planteamiento operacional.
- Capítulo III: Resultados de la investigación.

1.3. Antecedentes

La sistematización del cooperativismo peruano se inicia a mediados del siglo pasado. En 1866 se funda la Cooperativa de Consumo, Confederación de Artesanos “Unión Universal” en Arequipa. Tiempo después en 1912, también en Arequipa se crea la Cooperativa Obrera y Caja de Ahorros Arequipa”. En 1919 se funda la Cooperativa de Consumo de Empleados y Obreros del Ferrocarril del Sur. A partir de 1930 muchos sindicatos se dedican a la creación de cooperativas. A partir de 1950 el movimiento cooperativo cobra nuevo impulso con las congregaciones religiosas. (Gamarra, 2011)

Con la ley N° 15260 en 1964 se gesta la verdadera sistematización del cooperativismo peruano, lo que permitió un avance vertiginoso del cooperativismo nacional, especialmente el de Ahorro y Crédito. A partir de entonces se han dictado otros dispositivos que norman este sistema de tal manera que el marco legal del cooperativismo peruano está dado por:

- Ley 15260 Ley general de Cooperativas del 14 de diciembre de 1964.

- Decreto Legislativo N° 085 del 20 de mayo de 1981. Se aprueba la creación de El Instituto Nacional de Cooperativas (El INCOOP), que inicia funciones el 1° de julio de 1981.
- Decreto Supremo N° 074-90-TR del 7 de enero de 1991, se crea el Texto Único Ordenado de la Ley General de Cooperativas.
- El llamado Gobierno de Emergencia y Reconstrucción Nacional, mediante Decreto Ley N° 25879, de fecha 18 de noviembre de 1992, declara en disolución y liquidación al INCOOP, creando una Comisión de Disolución y Liquidación y fijándole un plazo de 120 días naturales para dicho cometido. Este mismo decreto ley anula la función de promoción cooperativa de parte del Estado, transfiriendo las funciones de control, supervisión y fiscalización de las cooperativas de ahorro y crédito a la Superintendencia de Banca y Seguros. (Mogrovejo, Vanhuynegem, & Vásquez, 2012)

5) Hipótesis

- Hipótesis alternativa: Al realizar un estudio de pre factibilidad para implementar una cooperativa de ahorro y crédito en el distrito de Miraflores en la ciudad de Arequipa, existe viabilidad
- Hipótesis nula: Al realizar un estudio de pre factibilidad para implementar una cooperativa de ahorro y crédito en el distrito de Miraflores en la ciudad de Arequipa, no existe viabilidad

Capítulo II: Planteamiento Operacional

1) Técnicas e instrumentos

Luego de analizar las bondades de cada una de las técnicas, se tomó la decisión de acopiar la información necesaria para la presente investigación, en la siguiente tabla.

Tabla 2 Técnicas, instrumentos y fuentes

Técnicas, instrumentos y fuentes

Técnicas	Instrumentos	Fuentes
		Textos
Observación Documental	Ficha documental	Revistas
		Internet
Observación De Campo	Entrevista	Cooperativas de Ahorro y Crédito
		Habitantes del Distrito de Miraflores
Encuestas	Cuestionario	

Nota: Elaboración propia

La investigación se da a un nivel: Descriptivo-explicativo.

- Las técnicas utilizadas son:
 - Observación documental.
 - Observación de campo.
 - Encuestas.
- Los instrumentos utilizados son:
 - Ficha documental.
 - Entrevista.
 - Cuestionario.

2) Campo de Verificación

2.1. Ámbito

Distrito de Miraflores, Arequipa.

2.2. Temporalidad

El presente trabajo de investigación empezó el mes Junio y terminará en el mes de septiembre del 2016.

2.3. Unidades de Estudio: Universo

El universo a ser tomado en cuenta en el presente trabajo de investigación, depende de la orientación que le quiera dar a nuestro proyecto en este caso consideramos a la población económicamente activa del distrito de Miraflores, Arequipa.

Según la información emitida por el Instituto de Nacional de Estadística e Informática, pudimos determinar la población económicamente activa de Miraflores al año 2015, conforman un total de 33644 habitantes.

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

Figura 1 Tamaño de la Muestra

n: Tamaño de la Muestra

N: Tamaño de la Población.

e: Error Muestral.

Z: Nivel de confianza.

p: Grado de Homogeneidad.

Los datos que se requieren son los siguientes:

$N= 33644$

$e=0.05$

$z= 1.96$

$p=0.5$

$$n= \frac{(1.96)^2(33644)(0.5)(0.5)}{(0.05)^2(33644 - 1)+ (1.96)^2(0.5)(0.5)}$$

$$n= 379.834198$$

$$n= 379$$

El resultado para el tamaño de la muestra para la siguiente investigación es de 379 personas residentes en el distrito de Miraflores; con un grado de confianza de 95% y un margen de error de 5%.

3) Estrategia de recolección de Datos

La organización de la investigación será la siguiente:

3.1. Determinación de la población

- Identificar las características de la población de estudio.
- Investigar el número total de integrantes de la población de estudio a través de fuentes confidenciales.
- Determinar el número total de la población.
- Aplicar el instrumento de recolección de datos.

3.2. Procesamiento de Datos

- Se hará uso de la Estadística Descriptiva.
- La presentación se realizará en tablas y gráficos.

4) Recursos necesarios

4.1. Humanos

- Autores de la investigación.
- Personal de apoyo: 3 encuestadores.

4.2. Materiales

- 2 computadoras
- 1 impresora
- Cámara fotográfica.
- Papel bon A4 de 80 gramos: 3 millares.
- 2 cartuchos de tinta para impresora color negro.
- 1 cartuchos de tinta para impresora a color.
- 05CDs
- 1 USBs

4.3. Servicios

- Fotocopiado
- Anillado
- Movilidad

4.4. Financieros

El total de los recursos humanos y materiales que se necesitaron, tuvieron un costo, el cual fue financiado exclusivamente por los responsables del siguiente trabajo de investigación.



Capítulo III: Resultados de la investigación

1) Estudio de Mercado

El estudio de mercado está constituido por el análisis de nuestros clientes y nuestros competidores.

En el caso de los competidores se llevó a cabo una búsqueda de estos dentro del distrito de Miraflores, para determinar la ventaja competitiva frente a estos. Para poder determinar tomaremos en cuenta los siguientes puntos:

- Política de cobranza.
- Monto promedio para los créditos.
- Servicios que brinda la Cooperativa.
- Tasa de interés para ahorro y crédito.

En el caso de los clientes se llevó a cabo un cuestionario para conocer de cerca las demandas de estos, donde se tomaron en cuenta los siguientes factores:

- Demanda Potencial
- Preferencia de servicios
- Monto mensual por préstamo
- Disponibilidad para trabajar con una Cooperativa.
- Conocimientos sobre Cooperativismo.

1.1. Oferta

De acuerdo a la visita de campo que se realizó en el distrito de Miraflores se pudo constatar que solo existe una cooperativa de ahorro y crédito que brinde cobertura a la necesidad financiera de los habitantes, esta es la Cooperativa de Ahorro y Crédito Presta Perú, que está ubicada en la Calle Puente Arnao, N° 215 – 217.

Fundamentalmente se debe aprovechar la ventaja de no tener mucha competencia directa, esto permitirá un posicionamiento de la marca y la implementación de estrategias enfocadas a asegurar la permanencia en el mercado.

1.1.1. Entrevista

Para estudiar el mercado directo de competidores se elaboró un cuestionario, donde se obtuvieron los siguientes resultados:

- Pregunta 1: ¿Qué nombre tiene la Cooperativa?

El nombre de la Cooperativa es PRESTAPERU,

- Pregunta 2: ¿Cuántos socios tiene la Cooperativa actualmente?

En la actualidad la Cooperativa PRESTAPERU tiene 200 socios en el distrito de Miraflores.

- Pregunta 3: ¿Qué tipos de servicio brinda la Cooperativa?

La Cooperativa cuenta con los servicios de préstamo, ahorro, bonos y capacitación gratuita a los socios.

- Pregunta 4: ¿Qué políticas de cobranza tiene la Cooperativa?

La Cooperativa PRESTAPERU tiene como políticas de cobro para otorgar préstamo a sus socios que cuenten con un título de propiedad y un aval o garantía.

- Pregunta 5: ¿Qué tipos de préstamo tiene y cuál es la tasa de interés de cada uno?

Los tipos de préstamo con los que cuenta la Cooperativa PRESTAPERU son el crédito de Consumo, crédito Pyme, crédito Hipotecario Fondo Mi Vivienda; y las tasas varían de acuerdo al monto desde el 1% al 42 %.

- Pregunta 6: ¿Cuál es el monto promedio para los préstamos?

La Cooperativa PRESTAPERU otorga préstamos desde 500 soles a mas dependiendo de la clasificación del socio.

- Pregunta 7: ¿Qué tasa maneja la cooperativa para los ahorros?

La Cooperativa PRESTAPERU maneja una tasa del 8% hasta el 15% dependiendo del monto.

Tabla 3 Encuesta Formal en el Sector Cooperativista

Encuesta Formal en el Sector Cooperativista

Cooperativa	N° Socios	Ahorros	Tasa (%)	Préstamos	Tasa (%)	Políticas de Cobro
Presta Perú	200	Ahorros	8- 15%	Consumo Pyme Hipotecarios Fondo Mi Vivienda	1- 42%	Título de propiedad - 1 aval dependien do del monto

Nota: Elaboración propia

Se puede apreciar en la tabla 3 que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Presta Perú con sede en el distrito de Miraflores actualmente cuenta con 200 socios, dentro de los servicio que brindan tenemos bonos y capacitación gratuita a los asociados, también maneja

ahorros con una tasa de interés promedio de 8 al 15 % dependiendo del monto y en cuanto a los préstamos tienen tres tipo de préstamos, entre los cuales tenemos el préstamo de consumo, préstamo Pyme y el préstamo hipotecario de Fondo mi Vivienda; de los mencionados la tasa de interés varía de 1 al 42% dependiendo de la evaluación del socio y del monto del préstamo, teniendo como políticas de cobro el título de propiedad y un aval que no necesariamente sea socio de la Cooperativa más sí que también cuente con título de propiedad.

1.2. Demanda

1.2.1. Encuesta

- Pregunta 1: ¿En la actualidad usted es socio de alguna Cooperativa?

Tabla 4 Socio de una cooperativa

Socio de una cooperativa

Es usted socio de una Cooperativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	69	18.2
No	310	81.8
Total	379	100

Nota: Elaboración propia

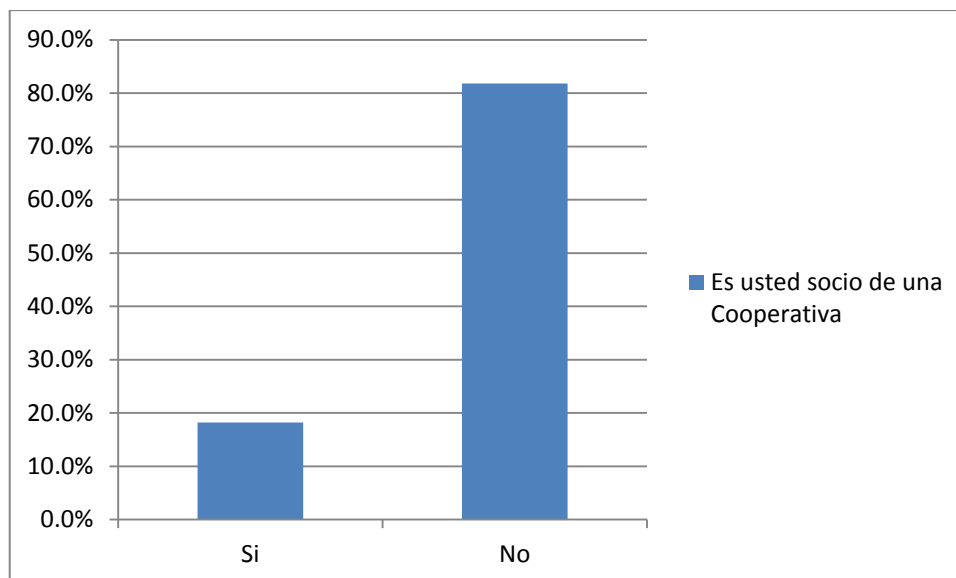


Figura 2 Socio de una cooperativa

Se determinó que el 82% de los encuestados no es socio de una cooperativa de ahorro y crédito; mientras el otro 18% ya es miembro de una cooperativa actualmente (PRESTAPERU).

- Pregunta 2: ¿Tiene conocimiento de alguna cooperativa de ahorro y crédito en Miraflores?

Tabla 5 Cooperativa de ahorro y crédito en Miraflores

Cooperativa de ahorro y crédito en Miraflores

Conoce usted una cooperativa en		Frecuencia	Porcentaje
Miraflores			
Si	37	9.8	
No	342	90.2	
Total	379	100	

Nota: Elaboración propia

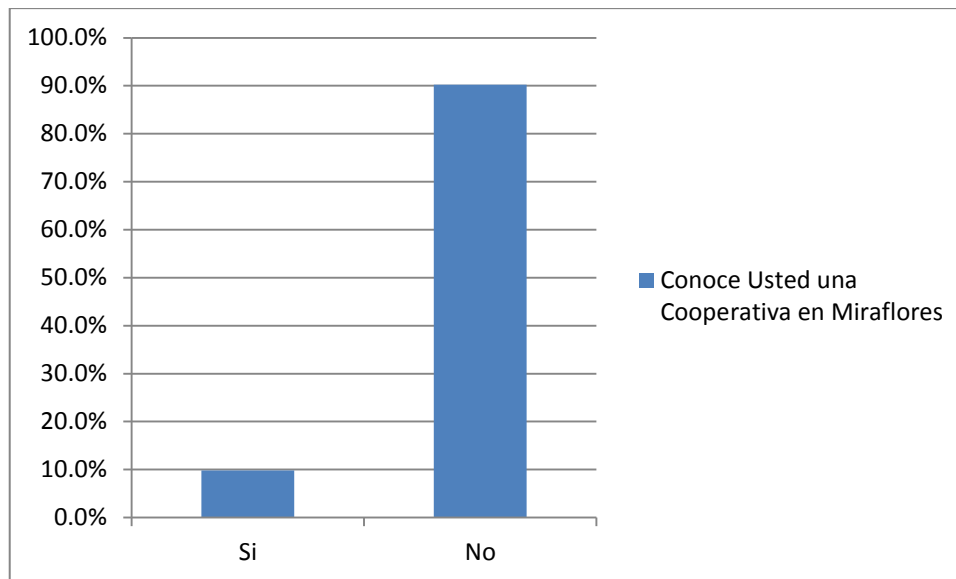


Figura 3 Cooperativa de ahorro y crédito en Miraflores

Se determinó que el 90% de los encuestados no conoce una cooperativa de ahorro y crédito en Miraflores; sin embargo el 10% de estos si conoce una cooperativa en el distrito de Miraflores.

- Pregunta 3: ¿Le gustaría utilizar los servicios de una cooperativa?

Tabla 6 Utilizaría los servicios de una cooperativa de ahorro y crédito

Utilizaría los servicios de una cooperativa de ahorro y crédito

Utilizaría los servicios de una cooperativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	253	66.8
No	126	33.2
Total	379	100

Nota: Elaboración propia

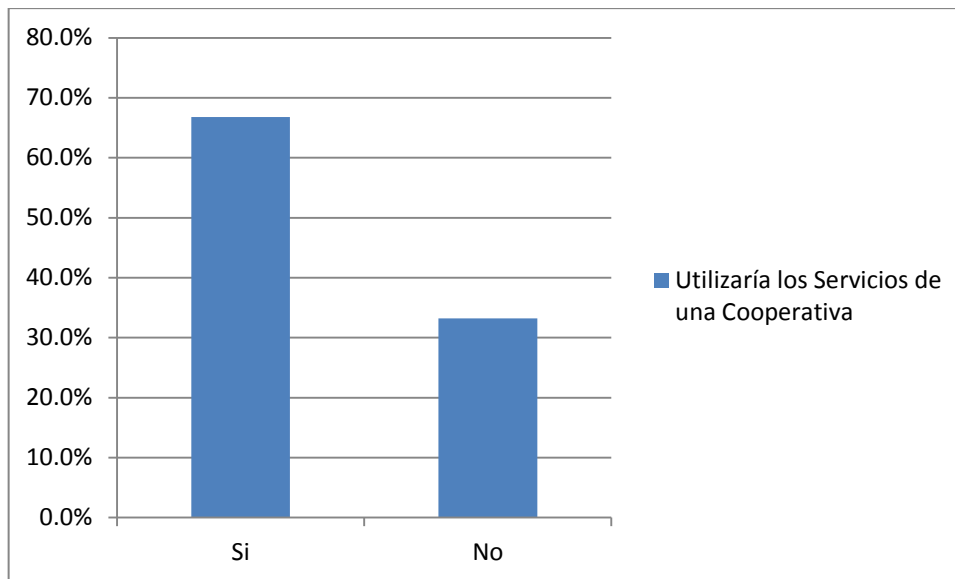


Figura 4 Utilizaría los servicios de una cooperativa

Se determinó que un 67% de los encuestados estarían dispuestos a utilizar el servicio de una cooperativa de ahorro y crédito; mientras un 33% no estarían dispuestos a utilizar el servicio.

- Pregunta 4: ¿Cuánto estaría dispuesto a pagar mensualmente por un préstamo?

Tabla 7 Cuanto Estaría Dispuesto a Pagar Mensualmente por un Préstamo

Cuanto estaría dispuesto a pagar mensualmente por un préstamo

Cuanto estaría dispuesto a pagar mensualmente por un préstamo	Frecuencia	Porcentaje
100-200	7	1.8
201-300	28	7.4
301-400	155	40.9
401-500	142	37.5
501-1500	47	12.4
Total	379	100

Nota: Elaboración propia

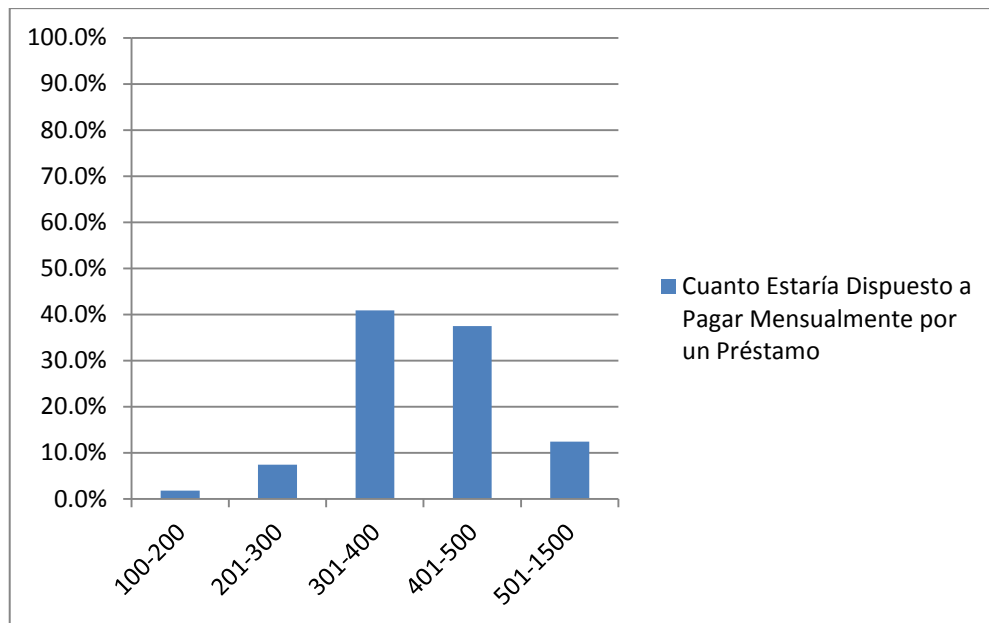


Figura 5 Cuanto estaría dispuesto a pagar mensualmente por un préstamo

Se determinó que el 41% de los encuestados estaría dispuesto a pagar una cuota mensual de 301 a 400 soles; el 38% de estos optarían por pagar de 401 a 500 soles como cuota mensual, el 12 % estaría dispuesto a pagar de 501 a 1500 soles como cuota mensual, el 7 % estaría dispuesto a pagar de 201 a 300 soles como cuota mensual y finalmente el 2% estarían dispuestos a pagar de 100 a 200 soles de cuota mensual.

- Pregunta 5: ¿Qué servicio le gustaría recibir?

Tabla 8 Preferencia de servicios a recibir

Preferencia de servicios a recibir

Preferencia de los servicios	Frecuencia	Porcentaje
Depósito a Plazo Fijo	26	6.9
Ahorro Movable	65	17.2
Presta Cinco	111	29.3
Préstamo Fiduciario	121	31.9
Préstamo Hipotecario	56	14.8
Total	379	100

Nota: Elaboración propia

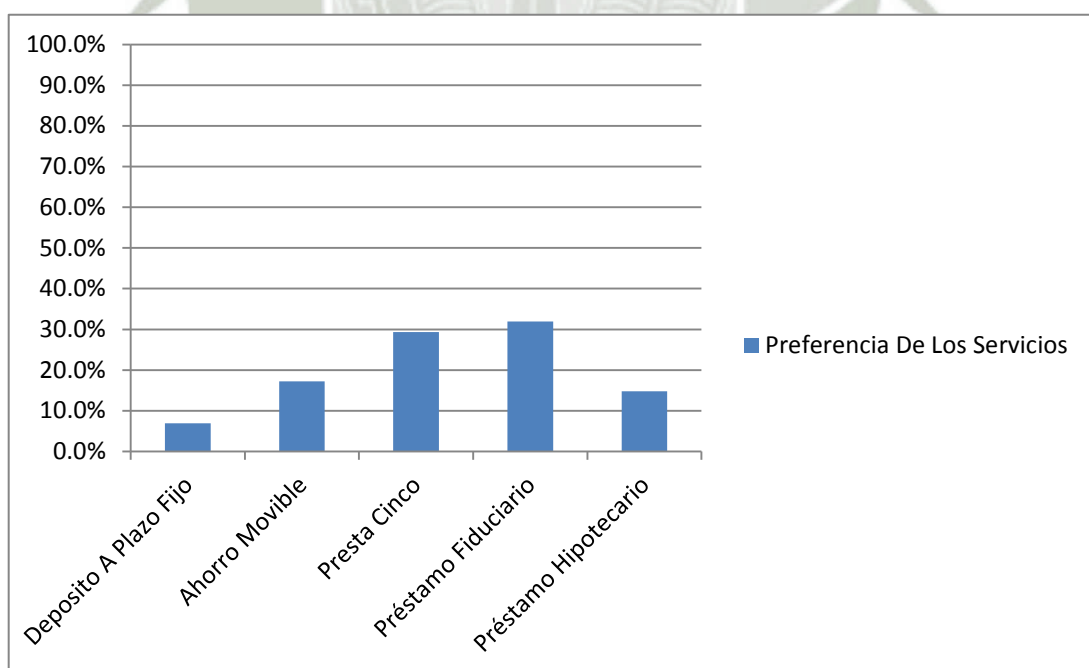


Figura 6 Preferencia de los servicios

Se determinó que el 32% de los encuestados prefirieron el servicio de préstamo fiduciario en la cooperativa; mientras el 29 % prefirieron el servicio de presta 5; el 17% son personas que prefieren el servicio de ahorro movable; el 15% optaron por el servicio de préstamo hipotecario y por último el 7% de los encuestados prefieren el depósito a plazo fijo.

- Pregunta 6a: ¿Cuántas veces solicito un préstamo en el último año?

Tabla 9 Cuantas Veces Solicito un Préstamo en el Ultimo Año

Cuantas veces solicito un préstamo en el último año

Cuantas veces solicito un préstamo en el último año	Frecuencia	Porcentaje
1	153	40.4
2	78	20.6
3	27	7.1
4	108	28.5
5-10	13	3.4
Total	379	100

Nota: Elaboración propia

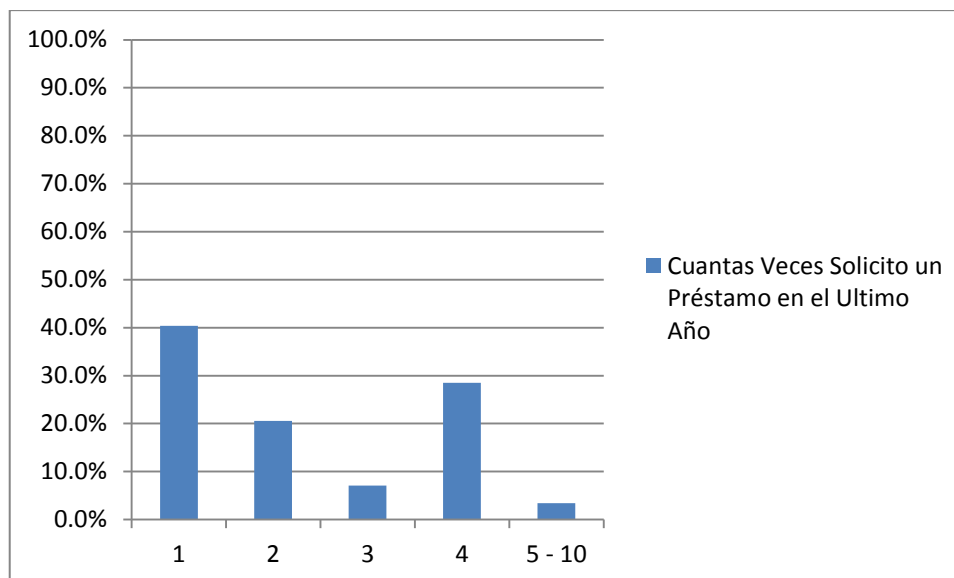


Figura 7 Cuantas veces solicito un préstamo en el último año

Se determinó que el 40 % de los encuestados en el último año solicitaron un préstamo el último año, el 28 % el último año solicito cuatro veces préstamos, el 21% el último año solicito dos veces préstamos, el 7% el último año solicito tres préstamos, mientras que el 3% solicitaron de cinco a diez prestamos en el último año.

- Pregunta 6b: ¿En qué institución financiera solicitó su préstamo?

Tabla 10 Institución donde solicito el préstamo

Institución donde solicitó el préstamo

En qué tipo de institución financiera lo solicitó	Frecuencia	Porcentaje
Banco	70	18.5
Cajas	120	31.7
Financiera	130	34.3
Cooperativa	59	15.6
Total	379	100

Nota: Elaboración propia

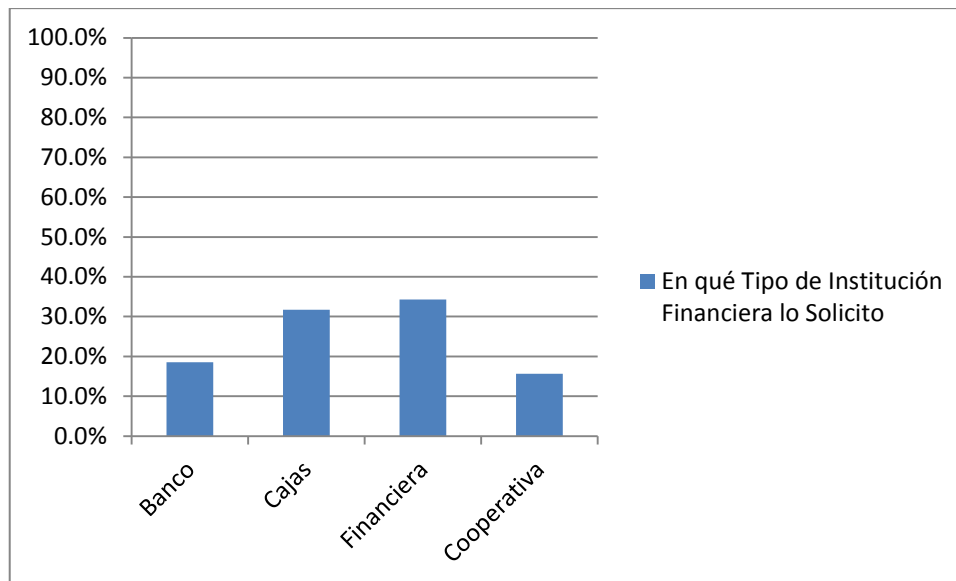


Figura 8 En qué tipo de institución financiera lo solicitó

Se determinó que el 34% de los encuestados solicitaron algún préstamo en una financiera como institución, mientras que el 32% prefieren el servicio de las cajas, el 18% prefiere los bancos dejando un 16% para las cooperativas.

- Pregunta 7a: ¿En la actualidad necesita algún tipo de préstamo?

Tabla 11 Requiere en la Actualidad Algún Tipo de Préstamo Personal

Requiere en la actualidad algún tipo de préstamo personal

Requiere en la actualidad algún tipo de préstamo personal	Frecuencia	Porcentaje
Si	290	76.5
No	89	23.5
Total	379	100

Nota: Elaboración propia

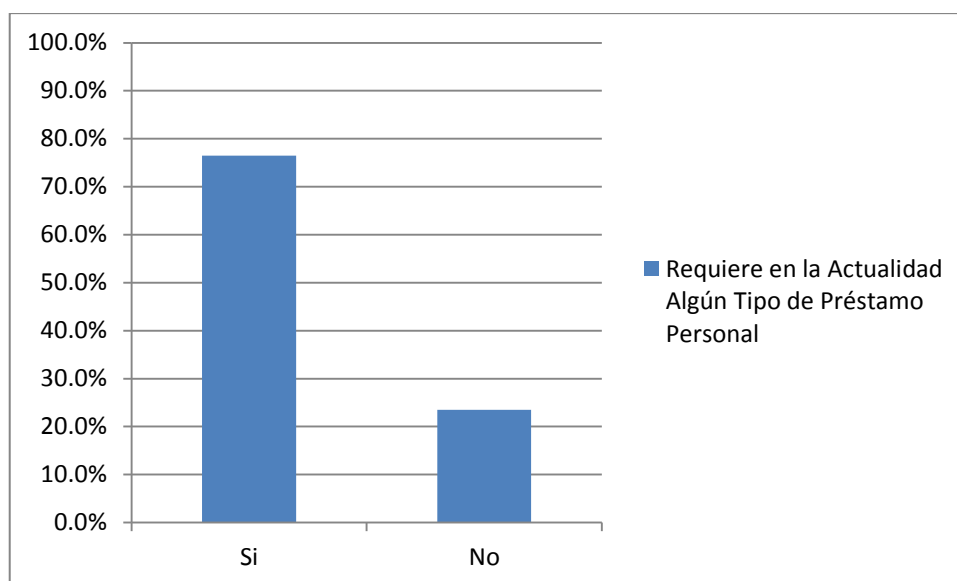


Figura 9 Requiere en la actualidad algún tipo de préstamo personal

Se determinó que el 76% de los encuestados si requieren en la actualidad algún tipo de préstamo personal; mientras que el 24% no lo requiere.

- Pregunta 7b ¿Si necesitará algún tipo de préstamo porque cantidad lo solicitaría?

Tabla 12 Porque Cantidad lo Solicitaría el Préstamo

Porque cantidad solicitaría el préstamo

Porque Cantidad Solicitaría el Préstamo	Frecuencia	Porcentaje válido
1000-2000	45	15.5
2001-3000	70	24.1
3001-4000	90	31.0
4001-5000	60	20.7
5001-Mas	25	8.6
Total	290	100

Nota: Elaboración propia

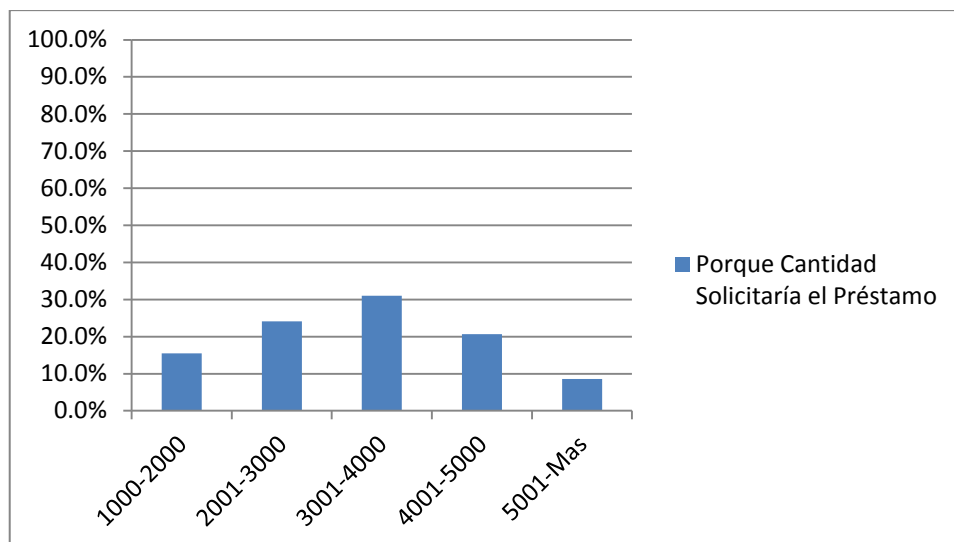


Figura 10 Porque cantidad solicitaría el préstamo

Se determinó que el 31% de los encuestados solicitaría un préstamo por la cantidad de 3001 a 4000 soles, el 24% lo solicitaría por 2001 a 3000 soles, 21% solicitaría 4001 a 5000 soles, el 16% solicitaría de 1000 a 2000 soles, mientras solo el 9% lo haría por una cantidad mayor a 5001 soles.

- Pregunta 8 ¿Conoce usted las ventajas que le ofrece pertenecer a una cooperativa?

Tabla 13 Conoce Usted las Ventajas que le Ofrece Pertenecer a una Cooperativa

Conoce usted las ventajas que le ofrece pertenecer a una cooperativa

Conoce usted las ventajas que le ofrece pertenecer a una cooperativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	80	21.1
No	299	78.9
Total	379	100

Nota: Elaboración propia

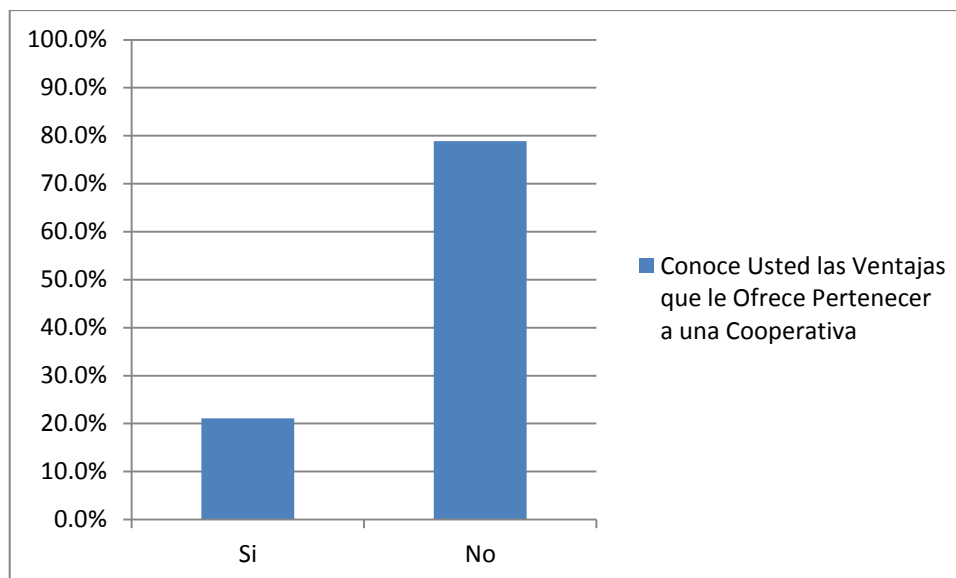


Figura 11 Conoce Usted las Ventajas que le Ofrece Pertenecer a una Cooperativa

Se determinó que el 80% de los encuestados no conoce las ventajas que ofrece pertenecer a una cooperativa, mientras el 20% si conoce las ventajas.

- Pregunta 9 ¿Cuál es el promedio de ahorro anual que usted estaría dispuesto a dar en una Cooperativa?

Tabla 14 Promedio de Ahorro Anual

Promedio de Ahorro Anual

Promedio de ahorro anual	Frecuencia	Porcentaje
1000-3000	150	39.6
3001-5000	98	25.9
5001-7000	72	19.0
7001-MAS	59	15.6
Total	369	100

Nota: Elaboración propia

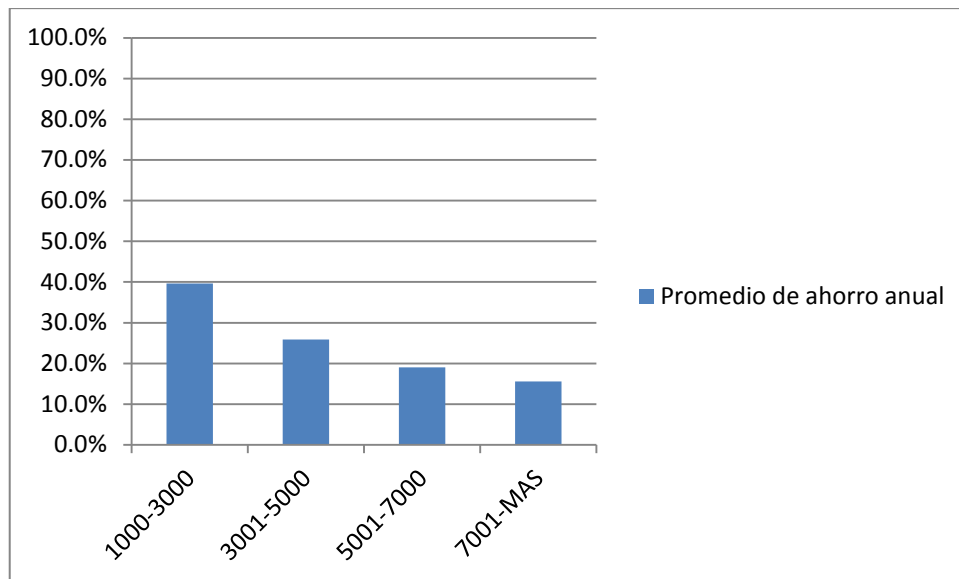


Figura 12 Promedio de ahorro anual

Se determinó que el 40% de los encuestados haría un ahorro promedio de 1000 a 3000 soles, el 26% por 3001 a 5000 soles, 19% ahorraría anualmente entre 5001 a 7000 soles, el 16% lo haría por una cantidad mayor a 7001 soles.

- Pregunta 10 ¿Según usted que factor considera importante para el manejo de una cooperativa?

Tabla 15 Factores Importantes para el Manejo de una Cooperativa

Factores importantes para el manejo de una cooperativa

Factores importantes para el manejo de una cooperativa	Frecuencia	Porcentaje
Asesoramiento de tipo de crédito a obtener	94	24.8
Que el trámite para el servicio sea ágil	156	41.2
Agilidad en la entrega de crédito	129	34
Total	379	100

Nota: Elaboración propia

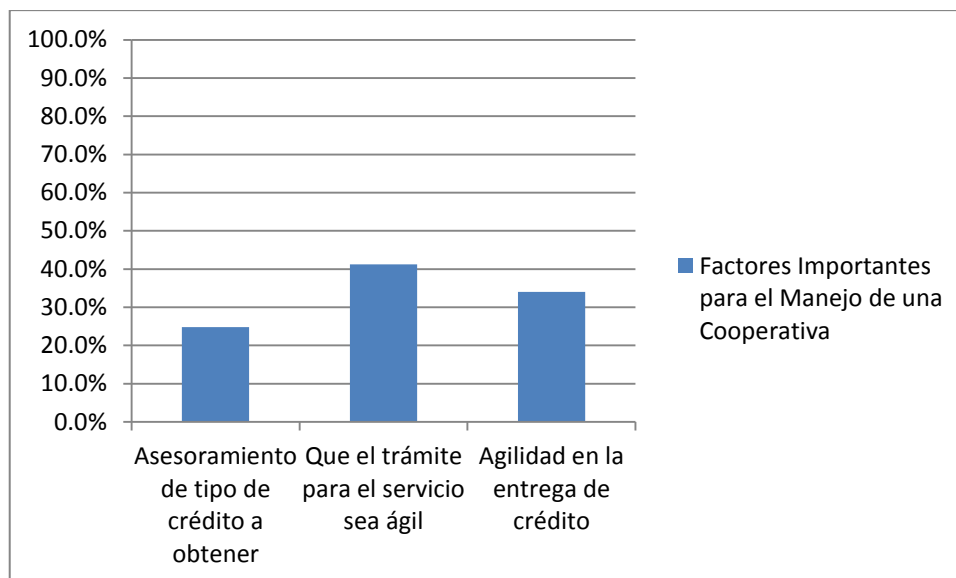


Figura 13 Factores importantes para el manejo de una cooperativa

Se determinó que el 41% de los encuestados considera como factor importante la agilidad de los tramites al momento de hacer el servicio, el 34% considera que la agilidad en la entrega de crédito es un factor importante, mientras que el 25% considera que el asesoramiento del tipo de crédito a obtener como un factor importante.

Información demográfica

- Pregunta 1 Clasificación por Sexo.

Tabla 16 Clasificación por Sexo en Miraflores

Clasificación por Sexo en Miraflores

Sexo	Frecuencia	Porcentaje
Hombre	199	52.5
Mujer	180	47.5
Total	379	100

Nota: Elaboración propia

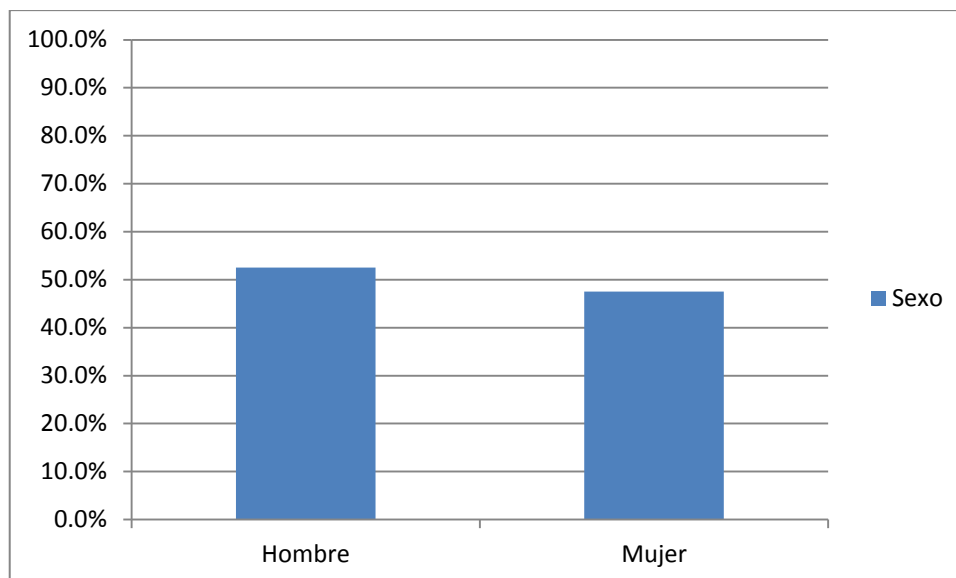


Figura 14 Sexo

Se determinó que el 52% de los encuestados son hombres, mientras que el 48% de total son mujeres.

- Pregunta 2 Edad entre la que oscilan los encuestados.

Tabla 17 Edad en la que oscilan los encuestados

Edad en la que oscilan los encuestados

Edad en la que Oscilan los Encuestados	Frecuencia	Porcentaje
18-26	50	13.2
27-35	97	25.6
36-44	126	33.2
45-53	85	22.4
54-64	21	5.5
Total	379	100

Nota: Elaboración propia

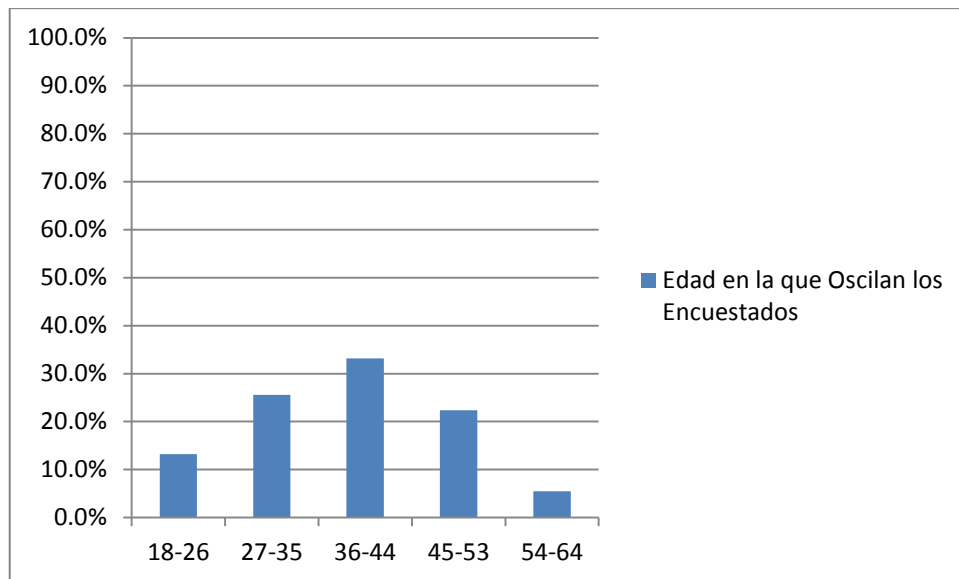


Figura 15 Edad entre la que oscilan los encuestados

Se determinó que el 33% de los encuestados oscilan entre los 36 y 44 años de edad, el 26% oscilan entre 27 y 35 años, el 22% oscilan entre 45 y 53 años, el 13% oscilan entre los 18 y 26 años, mientras el 6 % oscilan entre los 54 y 62 años de edad.

- Pregunta 3: Los ingresos mensuales están oscilando entre.

Tabla 18 Ingresos mensuales

Ingresos mensuales

Ingresos Mensuales	Frecuencia	Porcentaje
1000-2000	33	8.7
2001-3000	118	31.1
3001-4000	160	42.2
4001-5000	55	14.5
5001-MAS	13	3.4
Total	379	100

Nota: Elaboración propia

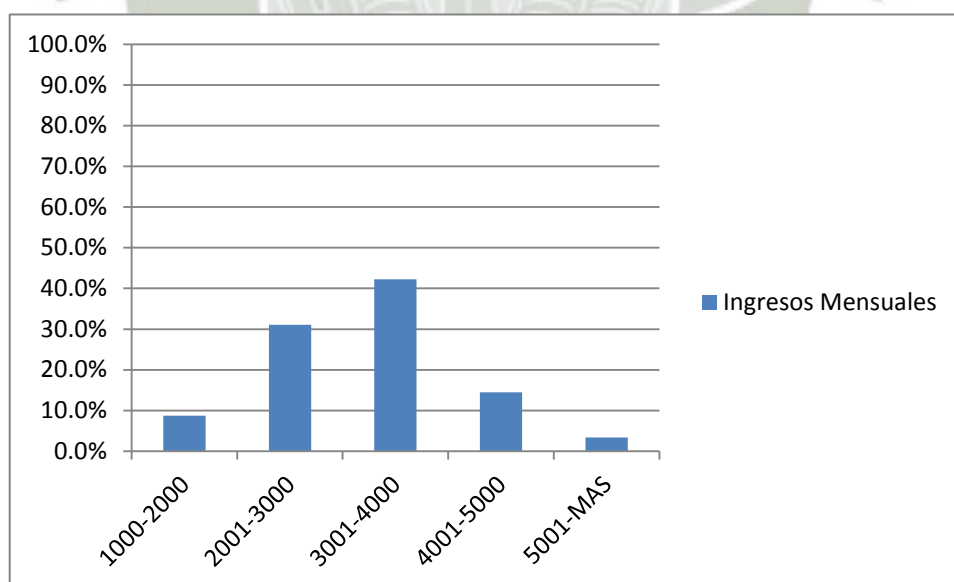


Figura. 16 Ingresos Mensuales

Se determinó que 42% de los encuestados tiene un ingreso mensual entre 3001 y 4000 soles, el 31% tiene un ingreso mensual entre 2001 y 3000 soles, el 14 % tiene un ingreso mensual de 4001 a 5000 soles, el 9% de 1000 a 2000 soles, mientras que el 4% tiene un ingreso mayor a 5001 soles.

- Pregunta 4: ¿En qué zona reside usted?

Tabla 19 Zona de residencia

Zona de residencia

Zona de Residencia	Frecuencia	Porcentaje
Edificadores Misti	45	11.9
Alameda Salaverry	123	32.5
Las Palmeras	69	18.2
Cooperativa 14	130	34.3
Otras	12	3.2
Total	379	100.0

Nota: Elaboración propia

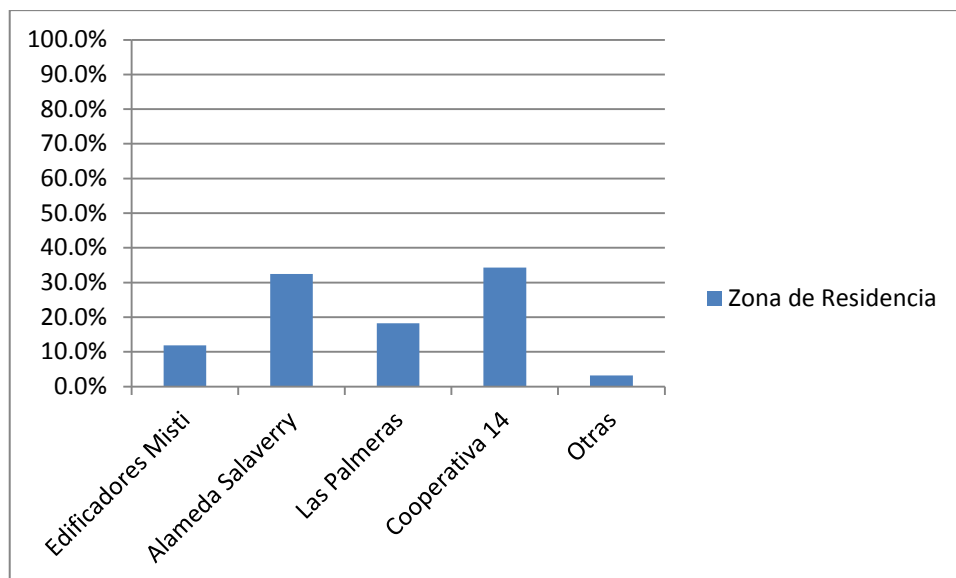


Figura. 17 Zona de Residencia

Se determinó que el 34% de los encuestados reside en la zona de la Cooperativa 14, el 32% de los encuestados reside en la zona de la Alameda Salaverry, el 18 % reside en la zona de las palmeras, el 12% reside en la zona de Edificadores Misti; mientras solo el 3% reside en otra zona de distrito de Miraflores.

1.2.2. Análisis de la demanda

Teniendo en cuenta los cinco factores mencionados en el estudio de mercado, se determinara:

- Demanda Potencial (CreceNegocios, 2010)

Para hallar la demanda da potencial en base a las encuestas, se utilizara la siguiente formula:

$$Q= n*p*q$$

Donde

Q: Demanda potencial

n: número de compradores posibles para el mismo tipo de producto en un determinado mercado

p: precio promedio del producto en el mercado

q: cantidad promedio de consumo per cápita en el mercado

Para saber cuál es el número de posibles compradores para el mismo tipo de producto en un determinado mercado (n) utilizaremos el resultado de la pregunta 3 del cuestionario donde podemos observar que el 67% de los encuestados si estarían dispuestos a utilizar los servicios de una cooperativa de ahorro y crédito; al tener una población total de 33644 personas en el distrito de Miraflores, determinamos que el valor de “n” es de 22541 habitantes.

Para saber cuál es precio promedio del producto en el mercado (p) utilizaremos el promedio del resultado de la pregunta 4; cuanto estaría dispuesto a pagar mensualmente por un préstamo, cuyo resultado promedio fue de 401 soles; y el precio del competidor que es de 350 soles. Dando como resultado un precio promedio de 375 soles.

Para saber cuál es la cantidad promedio de consumo per cápita en el mercado (q) utilizaremos el resultado de la pregunta 6a, cuantas veces solicito un préstamo en el último año, podemos observar que el promedio fue de una vez al año.

Remplazando:

$$Q= 22541*375*1$$

$$Q= 8452875$$

Como resultado tenemos que la demanda potencial es de S/.8 452 875; con un total de 22541 de compradores posibles.

- Preferencia de servicios

La preferencia de servicios según los resultados de la pregunta cinco del cuestionario los servicios que va a brindar la Cooperativa de Ahorro y Crédito Credipol, son los siguientes:

- Préstamo Fiduciario
- Presta Cinco
- Ahorro Movable
- Préstamo Hipotecario
- Depósito a plazo Fijo

De los cuales los que más se trabajaran serán los préstamos de consumo que son los préstamos fiduciario y presta cinco.

- Montos para los préstamos

Según la pregunta cuatro del cuestionario los asociados están dispuestos a pagar un monto mensual de 300 a 500 soles y de 500 a 1500 soles en el caso de un préstamo hipotecario.

- Disposición de trabajar con la cooperativa

Como podemos ver en la pregunta tres la disposición para utilizar los servicios de la cooperativa de ahorro y crédito en el distrito de Miraflores es del 67%.

- Conocimiento de la cooperativa

La mayoría de los encuestados según la pregunta ocho no conocen las ventajas que le ofrece pertenecer a una cooperativa, y dentro de los factores más importantes para el manejo de la Cooperativa según la pregunta diez, la prioridad para nuestros futuros socios sería que le trámite para el servicio sea ágil al igual que la entrega de crédito.

1.3. Estrategias de Comercialización

La asociación cooperativa de ahorro y crédito ofrecerá principalmente créditos a sus asociados para actividades productivas destinados a los siguientes rubros:

- Compra de mercaderías.
- Adquisición de locales para comercio.
- Compra de maquinaria y equipo.
- Adquisición de equipo de transporte.
- Pago de proveedores.
- Financiamiento de cuentas por cobrar.
- Inversión en tecnología, etc.

1.3.1. Estrategias de Producto

El producto se denominará Credipol, en referencia al nombre de la asociación cooperativa y en representación al apoyo que dará al micro y pequeño empresario para lograr sus aspiraciones empresariales.

Se ofrecerá captación de fondos a sus asociados bajo el formato de cuentas de ahorro y depósitos a plazo fijo

La cuenta de ahorro se denominará Crediahorro, haciendo referencia al nombre de la asociación cooperativa y representando los sueños, los ideales y los objetivos del asociado.

Los depósitos a plazo fijo se denominarán Inversión Credipol, ya que lleva la intención de que el asociado invierta sus excesos de liquidez o sus ahorros familiares, el cual le permitirá que su dinero genere ganancias mientras espera el momento de ser invertido ya sea en actividades productivas o de patrimonio familiar.

También se prestará el servicio de Presta Cinco al asociado; con cuya actividad se pretende promover la cultura crediticia a los nuevos socios.

Los préstamos hipotecarios cuentan con un plazo de financiamiento mayor que otro tipo de crédito, ya que el monto a financiar suele ser de mayor; para acceder al crédito, es posible entregar alguna otra propiedad como garantía prendaria ya sea mobiliaria e inmobiliaria.

A su vez contaremos con el préstamo fiduciario, para el cual el socio deberá presentar un aval de la misma asociación al momento de realizar el préstamo, como medio de garantía.

1.3.2. Estrategias de Precio

Para convertirse en socio de la Cooperativa aporte inicial se realizará un pago único de 20 soles.

Para el caso de los créditos se manejará una de tasas de interés del 8.1 % sobre el valor del monto establecido. Mas el 4% de interés por el seguro de desgravamen y 10 soles mensuales como aporte por préstamo.

Para el caso de las tasas pasivas se maneja una tasa anual del 5%.

1.3.3. Estrategias de Plaza

La asociación cooperativa contará con un canal directo de distribución el cual será: la agencia principal.

La agencia principal de la cooperativa estará localizada Av. Goyoneche en el Distrito de Miraflores, debido a su estratégica localización. De acuerdo al desempeño y a las posibilidades de crecimiento y expansión de la asociación cooperativa, este canal puede irse ampliando en más puntos de servicio. En la agencia se contará con analistas de crédito encargados de las captaciones y colocaciones de los socios y futuros socios.

1.3.4. Estrategias de Promoción

1.3.4.1. Publicidad

La cooperativa pautará en radio la promoción de sus servicios, dicho medio será seleccionado de acuerdo a un estudio de rating de radios; además utilizará vallas publicitarias, como también afiches y brouchures; otra herramienta publicitaria será el uso de perifoneo, con el cual se pretende llegar hasta las zonas donde haya presencia de microempresarios.

1.3.4.2. Promoción de ventas

La promoción de ventas se hará en dos vías: una que contempla promociones de temporada o en momentos de exceso o escases de liquidez en la que la cooperativa puede ofrecer beneficios ya sea en tasas, cuotas e inclusive efectuar rifas tanto para sus productos pasivos como activos. La otra vía contempla mantener un programa de incentivos por cumplimiento de metas, a la fuerza de ventas.

1.3.4.3. Relaciones públicas

Para el caso de las relaciones públicas se hará uso del recurso de Publicity el cual se logrará participando en campañas de beneficio a la comunidad como por ejemplo jornadas médicas, concursos educativos, patrocinios en fiestas patronales, etc.

1.3.4.4. Ventas personales

En el caso de los analistas de crédito se programarán campañas de “barridos de zona” para promover los servicios de la asociación cooperativa, con cuya estrategia se logrará también la publicidad de boca en boca, la cual constituye una herramienta de marketing poderosa ya que tiene la capacidad de "transferir experiencias", y no hay ningún elemento de motivación de compra más poderoso que una experiencia exitosa.

2) Tamaño

En el caso del tamaño del proyecto un factor determinante será la demanda potencial, la cual hallamos por medio del estudio de mercado, equivalente a 22541 personas; para determinar cual es el tamaño ideal para el proyecto, se tendrá que analizar en qué medida el proyecto estará limitado por la demanda, insumos, tecnología y equipos, financiamiento y organización.

2.1.Demanda

Para la creación de la cooperativa de ahorro y crédito, se iniciara con el 0.55% de la demanda potencial, equivalente a 124 socios, distribuidos en el primer año, tomando en cuenta un escenario pesimista. Para la FENACREP el crecimiento de socios de la Cooperativas de Ahorro y Crédito tuvieron un aumento anual del 9.5 %; por lo tanto se utilizará este porcentaje en la investigación.

Tabla 20 Ponderación y determinación de puntos

Demanda anual

Año	Total
Año 1	124
Año 2	136
Año 3	149
Año 4	163
Año 5	178

Nota: elaboración propia

2.2.Insumos

Para el funcionamiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIPOL, la adquisición de los insumos, entre ellos herramientas muebles y enseres, será de fácil acceso debido a que hay gran cantidad de empresas de abastecimiento de insumos para diferentes instituciones financieras a precios asequibles.

2.3.Tecnología y equipos

En cuanto a los equipos que se van a requerir, como equipo de oficina, tendrán una adquisición sencilla ya que en la ciudad de Arequipa podemos encontrar diferentes establecimientos que cuenten con la tecnología requerida.

2.4.Financiamiento

En el caso del financiamiento en la ciudad de Arequipa encontramos diferentes instituciones financieras, en el caso de este proyecto trabajaremos con el Banco de Crédito de Perú para poder iniciar la operación con un buen respaldo financiero.

2.5.Organización

En el caso del personal necesario para este proyecto, se escogerá a 12 personas altamente preparadas, que cuenten con la experiencia y habilidades necesarias para desarrollar de la mejor manera los puestos que ocuparan dentro de la Cooperativa.

2.6.Tamaño óptimo

Para determinar el tamaño óptimo del proyecto tomaremos como base el 1% de la demanda potencial que equivalen 225 socios, para lo cual se dará una atención de lunes a viernes de 9:00 am a 6:00 pm, con un periodo de descanso de 12:00 pm a 1:00 pm; con cuatro cajeros y cuatro analistas disponibles.

3) Localización

3.1. Macrolocalización

La Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIPOL estará localizada en el distrito de Miraflores, ciudad de Arequipa, departamento de Arequipa, el cual fue elegido por su exponencial crecimiento económico, la ubicación del distrito se muestra en la siguiente figura.



Figura 18: Ubicación del Proyecto, distrito de Miraflores. Por Google Maps 2016. Recuperado de <https://www.google.com.pe/maps/place/Miraflores>

3.2. Microlocalización

Para definir el lugar de ubicación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito se utilizarán las siguientes pautas:

3.2.1. Método de puntajes ponderados

Para elegir la ubicación del proyecto analizaremos cada factor, otorgándole un puntaje relativo a cada uno, para determinar el valor de cada lugar estudiado.

3.2.2. Coeficiente de Ponderación de cada factor

A cada factor se le asignará una ponderación que tome en cuenta la importancia de su influencia en el procesamiento de valores.

La determinación del valor total fue de 100 y la determinación de puntos para cada uno de los factores se dio teniendo en cuenta una ponderación establecida.

Tabla 21 Ponderación y determinación de puntos

Ponderación y determinación de puntos

Elementos de ubicación	Coeficiente de Ponderación	Determinación de puntos
Libre entrada de vehículos	24%	24
Seguridad del establecimiento	46%	46
Buena distribución de espacio	17%	17
Licencia de funcionamiento Municipal	13%	13
Total	100	100

Nota: elaboración propia

Tabla 22 Escala de calificación

Escala de calificación

Escala de calificación	Especificación
1	Se entiende como la opción con menor beneficio para la el proyecto.
2	Se entiende como la opción tolerable para la proyecto.
3	Se entiende como la opción con mayor beneficio para el proyecto.

Nota: elaboración propia

La Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIPOL etarra ubicada en el distrito de Miraflores, dentro de este se escogieron tres sectores que podrían ser un lugar estratégico para el funcionamiento de la cooperativa.

- Alternativa 1: Av. Goyeneche N° 1800

- Alternativa 2: Av. Unión N° 400

- Alternativa 3: Calle Espinar N° 1709

Tabla 23 Alternativas de Ubicación

Alternativas de Ubicación

Factores de ubicación	Alternativa 1		Alternativa 2		Alternativa 3	
	Escala	Coefficiente de ponderación	Escala	Coefficiente de ponderación	Escala	Coefficiente de ponderación
Libre entrada de vehículos	3	72	3	72	3	72
Seguridad del establecimiento	3	138	3	138	2	92
Buena distribución de espacio	3	51	2	34	1	17
Licencia de funcionamiento Municipal	2	26	2	26	2	26
Total		287		270		207

Nota: elaboración propia

3.3. Ubicación para el Proyecto

El sector uno fue el que tuvo más puntaje entre los sectores estudiados, este está ubicado en la Av. Goyeneche N° 1800, donde funcionará la Cooperativa de ahorro y crédito.

El sector uno tiene un espacio amplio y apto para el funcionamiento de la Cooperativa, también se encuentra cerca de varias micro empresas, libre entrada de vehículos, y tiene una ubicación céntrica para el distrito.

3.4. Justificación para la ubicación

La Cooperativa de ahorro y crédito CREDIPOL estará ubicada en la Av. Goyeneche N° 1800 en el distrito de Miraflores por las razones que se presentan a continuación:

- Seguridad y comodidad para los socios y trabajadores.
- Libre entrada de vehículos y rápido acceso.
- Buena distribución de espacio dentro de la Cooperativa.
- Menor distancia de trayectoria al establecimiento.

4) Inversiones

4.1. Inversión Fija Tangible

Tabla 24 Equipos de oficina

Equipos de oficina

Cantidad		Monto	Monto
		Unitario	Total
5	Computadora Hp Compaq - Dx2290	745	3725
5	Teléfonos	40	200
1	Televisor 32" Lg - Soporte Metálico	800	800
4	Caja De Seguridad	40	160
1	Caja Fuerte	340	340
Total			5,225.00

Nota: elaboración propia

Tabla 25 Herramientas

Herramientas

Cantidad	Descripción	Monto Unitario	Monto Total
6	Engrapadora	30	180
6	Perforadoras	30	180
6	Sacagrapas	5	30
6	Calculadora	15.00	90.00
Total			480.00

Nota: elaboración propia

Tabla 26 Muebles y enseres

Muebles y enseres

Cantidad	Descripción	Monto Unitario	Monto Total
2	Archivador Doble Gaveta	370	740
2	Archivador Cuatro Gavetas	670	1340
1	Escritorio para gerencia	950.00	950.00
4	Mueble Cajero	150.00	600.00
6	Sillas Básicas Ergonómicas	230.00	1,380.00
5	Sillas Tandem	319.00	1,595.00
Total			6,605.00

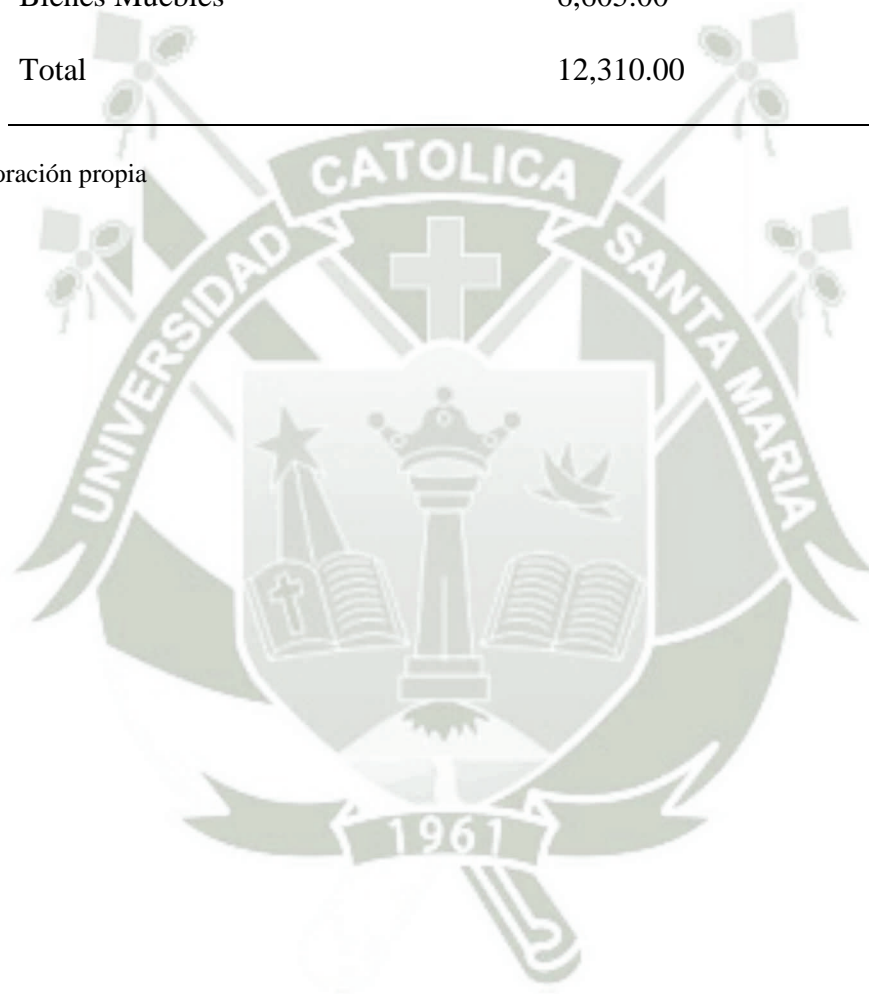
Nota: elaboración propia

Tabla 27 Resumen de las inversiones Tangibles

Resumen de las inversiones Tangibles

Descripción	Monto Total Soles
Equipos De Oficina	5,225.00
Herramientas	480.00
Bienes Muebles	6,605.00
Total	12,310.00

Nota: elaboración propia



4.2. Inversión Fija Intangible

Tabla 28 Inversión Fija Intangible

Inversión Fija Intangible

Cantidad	Descripción	Monto Unitario	Monto Total
1	Permisos	1,000.00	1,000.00
1	Estudio Del Proyecto	20,000.00	20,000.00
1	Gastos De Implementación	750.00	750.00
1	Elaboración De Pagina Web	250.00	250.00
1	Imprevistos (2,5% De Tangibles)	307.75	307.75
Total			22,307.75

Nota: elaboración propia

4.3. Capital de Trabajo

Tabla 29 Capital de Trabajo

Capital de Trabajo

Cantidad	Descripción	Monto Unitario	Monto Total
1	Efectivo	678,000.00	678,000.00
Total			678,000.00

Nota: elaboración propia

4.4. Estructura de Inversiones

Tabla 30 Resumen de la Inversión

Resumen de la Inversión

Descripción	Monto Total
Inversión Fija Tangible	12,310.00
Inversión Fija Intangible	22,307.75
Capital De Trabajo	678,000.00
Total	712,617.75

Nota: elaboración propia

4.5. Depreciaciones y Amortizaciones

Tabla 31 Depreciación de los activos fijos

Depreciación de los activos fijos

Descripción	Monto	Años	Total	Valor
	Total		Depreciado	Residual
Equipos De Oficina	5225	5	5,225	0
Herramientas	480	10	480	240
Bienes Muebles	6605	10	6,605	3,303
Total	12310		12,310	3,543

Nota: elaboración propia

Tabla 32 Amortización de los intangibles

Amortización de los intangibles

Descripción	Monto	Años	Total	Valor
	Total		Amortizado	Residual
Inversión Fija Intangible	22,307.75	10	2,230.78	0
Total	22,307.75		2,230.78	0

Nota: elaboración propia

4.6. Tasa de descuento

Tabla 33 Tasa de Descuento

Tasa de Descuento

Alternativas	Monto	Monto A	Rentabilidad	Cok
		Invertir		
Aporte Propio	428,033	95%	7.0%	6.7%
Financiamiento	284,584	5%	20.0%	1.0%
Total	712,617	100%		8%

Nota: elaboración propia

5) Financiamiento

5.1. Estructura del Financiamiento

Tabla 34 Fuentes de Financiamiento de las Inversiones

Fuentes de Financiamiento de las Inversiones

Descripción	Monto Total	% Aporte		Aporte Propio	Financiamiento Externo
		Propio	Externo		
Inversión Fija Tangible	12,310.00	0%	100%	0.00	12,310.00
Inversión Fija Intangible	22,307.75	0%	100%	0.00	22,307.75
Capital De Trabajo	678,000.00	100%	0%	678,000.00	0.00
Total	712,617.75			678,000.00	34,617.75

Nota: elaboración propia

5.2. Financiamiento de Activos Fijos

Tabla 35 Condiciones del Préstamo

Condiciones del Préstamo

Monto	34617.75
Interés Anual	20%
Interés Mensual	1.7%
Años	5
Periodos	60

Nota: elaboración propia

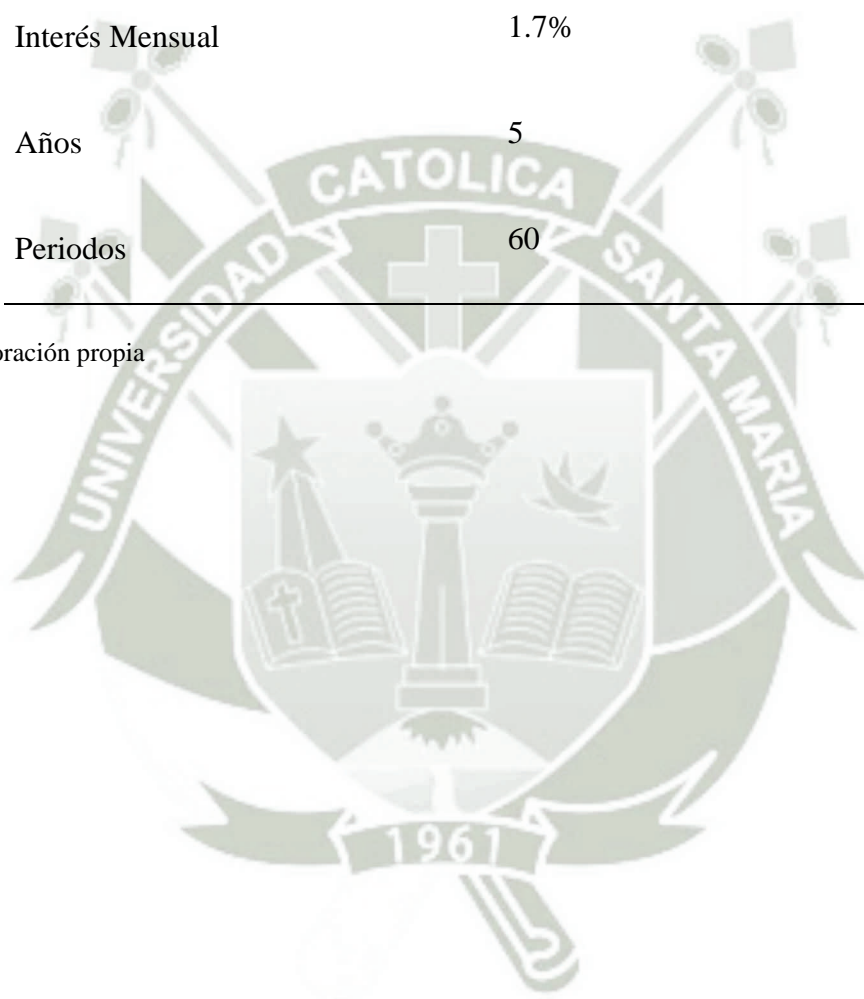


Tabla 36 Pago del Préstamo

Pago del Préstamo

Periodo	Principal	Interés	Amortización	Cuota
0	34,617.75			
1	34,277.55	576.96	340.20	6,923.67
2	33,931.69	571.29	345.87	6,923.67
3	33,580.06	565.53	351.63	6,923.67
4	33,222.57	559.67	357.49	6,923.67
5	32,859.12	553.71	363.45	6,923.67
6	32,489.61	547.65	369.51	6,923.67
7	32,113.95	541.49	375.67	6,923.67
8	31,732.02	535.23	381.93	6,923.67
9	31,343.73	528.87	388.29	6,923.67
10	30,948.96	522.40	394.76	6,923.67
11	30,547.62	515.82	401.34	6,923.67
12	30,139.59	509.13	408.03	6,923.67
13	29,724.76	502.33	414.83	6,923.67
14	29,303.01	495.41	421.75	6,923.67
15	28,874.24	488.38	428.78	6,923.67

16	28,438.32	481.24	435.92	6,923.67
17	27,995.13	473.97	443.19	6,923.67
18	27,544.56	466.59	450.57	6,923.67
19	27,086.47	459.08	458.08	6,923.67
20	26,620.76	451.44	465.72	6,923.67
21	26,147.28	443.68	473.48	6,923.67
22	25,665.91	435.79	481.37	6,923.67
23	25,176.51	427.77	489.39	6,923.67
24	24,678.96	419.61	497.55	6,923.67
25	24,173.12	411.32	505.84	6,923.67
26	23,658.85	402.89	514.27	6,923.67
27	23,136.00	394.31	522.84	6,923.67
28	22,604.44	385.60	531.56	6,923.67
29	22,064.02	376.74	540.42	6,923.67
30	21,514.60	367.73	549.42	6,923.67
31	20,956.02	358.58	558.58	6,923.67
32	20,388.13	349.27	567.89	6,923.67
33	19,810.77	339.80	577.36	6,923.67
34	19,223.79	330.18	586.98	6,923.67

35	18,627.03	320.40	596.76	6,923.67
36	18,020.32	310.45	606.71	6,923.67
37	17,403.50	300.34	616.82	6,923.67
38	16,776.40	290.06	627.10	6,923.67
39	16,138.85	279.61	637.55	6,923.67
40	15,490.67	268.98	648.18	6,923.67
41	14,831.69	258.18	658.98	6,923.67
42	14,161.73	247.19	669.96	6,923.67
43	13,480.60	236.03	681.13	6,923.67
44	12,788.11	224.68	692.48	6,923.67
45	12,084.09	213.14	704.02	6,923.67
46	11,368.33	201.40	715.76	6,923.67
47	10,640.65	189.47	727.69	6,923.67
48	9,900.83	177.34	739.81	6,923.67
49	9,148.69	165.01	752.14	6,923.67
50	8,384.01	152.48	764.68	6,923.67
51	7,606.58	139.73	777.43	6,923.67
52	6,816.20	126.78	790.38	6,923.67
53	6,012.64	113.60	803.56	6,923.67

54	5,195.70	100.21	816.95	6,923.67
55	4,365.13	86.59	830.56	6,923.67
56	3,520.73	72.75	844.41	6,923.67
57	2,662.25	58.68	858.48	6,923.67
58	1,789.46	44.37	872.79	6,923.67
59	902.12	29.82	887.33	6,923.67
60	0.00	15.04	902.12	6,923.67

Nota: elaboración propia

5.3. Estructura de Amortización e Interés

Tabla 37 Amortización del préstamo y pago de intereses

Amortización del préstamo y pago de intereses

	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Total	4,478.16	5,460.63	6,658.64	8,119.49	9,900.83
Amortización					
Total Interés	6,527.74	5,545.28	4,347.26	2,886.42	1,105.07

Nota: elaboración propia

6) Constitución de la Empresa

La Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIPOL Ltda., se constituirá por acuerdo unánime de socios en una Asamblea General de Constitución. La Cooperativa se registrará por la presente Ley General de Cooperativas y otras normas que se apliquen a su objetivo social.

6.1. Búsqueda y Reserva del Nombre de la Empresa en Registros Públicos

Para constituir una empresa como persona jurídica, se verificará que la Razón Social, esté disponible para su uso.

Primero se efectuara una búsqueda del nombre en alguna de las oficinas de la SUNARP. Es costo de trámite es de cuatro soles (S/.4.00) por cada nombre buscado, y el resultado será entregado el mismo día.

Al obtener una respuesta positiva de la búsqueda, se procederá a reservar el nombre por seguridad en la SUNARP, el costo será de dieciocho soles (S/. 18.00) y permitirá una reserva de 30 días por el nombre.

6.2. Elaboración de la Minuta

En la minuta se manifestará la voluntad de los socios para constituir una empresa, y se indicarán los acuerdos respectivos; consta del pacto social, estatutos, y otros documentos adjuntos. El costo de elaborar la minuta será de doscientos soles (S/. 200.00).

6.3. Elementos Fundamentales de una Minuta

Sus elementos son:

- Información de cada socio (nombre, edad, documento de identificación, etc.)
- Giro de la sociedad.
- Tipo de sociedad.
- Duración de la sociedad.
- Fecha de inicio de las actividades.
- Ubicación del domicilio comercial.
- Razón social de la sociedad.
- El representante de la sociedad.
- Aportes de cada socio, que podrán ser bienes tangibles e intangibles.

6.4. Elevar Minuta a Escritura Pública

Después de redactar la minuta se llevará a una notaría para que se lleve a escritura pública. Los documentos que se deben llevar adjuntos a la minuta son:

- Constancia del depósito de los aportes de capital en una cuenta del banco a nombre de la empresa.
- Inventario valorizado y especificado de los bienes de la empresa.
- Constancia de la búsqueda del nombre emitida por la SUNARP que compruebe la inexistencia de una razón social igual o parecida.

Depuse de elevar la minuta no se pueden realizar ningún cambio, ya que la escritura pública da fe que la minuta está legalizada y aprobada por un notario.

6.5. Inscribir Escritura Publica en Registros Públicos

Al obtener la escritura pública, se procederá a realizar los trámites respectivos para inscribir la empresa en la oficina de registros públicos. La persona jurídica existirá desde su inscripción en registros públicos. El costo de elevar la escritura a registros públicos es del 10% del capital inicial.

6.6. Obtención del número de RUC

El registro único de contribuyente (RUC) es el encargado de identificar a una persona natural o jurídica ante la Superintendencia Nacional de administración Tributaria (SUNAT) para el pago de impuestos.

Tanto las persona naturales como jurídicas están obligadas a inscribirse en el RUC, de lo contrario recibirá una sanción impuesta por el Código Tributario, de igual manera para aquellos que estén inscritos y no presenten declaración.

Para la obtención del RUC se acudirá a la SUNAT, en donde se llenara un formulario de justificación y se procederá a esperar la notificación.

6.7. Elegir Régimen Tributario

Al tramitar la obtención del RUC en la SUNAT, se tiene que definir el régimen tributario al cual se acogerá para el pago de impuesto, el cual puede ser el régimen general, el especial de impuesto a la renta (RER) o único simplificado (RUS).

6.8. Comprar y Legalizar Libros Contables

En el caso de una cooperativa para iniciar sus operaciones se deben llevar libros societarios y contables. Los libros societarios son los que registran los acuerdos y acciones de la asamblea general. Los libros contables constituyen al conjunto de documentación para registrar la actividad económica de la cooperativa. Los libros serán requeridos según volumen de venta UIT y el sistema tributario.

6.9. Inscribir Trabajadores en ESSALUD

La inscripción de trabajadores en ESSALUD se realizara por medio de un formulario, que se obtendrá en la SUNAT. Con esta inscripción los trabajadores tendrán acceso a los servicios que brinda la entidad.

6.10. Solicitud de Licencia Municipal

La licencia de funcionamiento será entregada por la municipalidad donde estén ubicadas las instalaciones. La municipalidad cobrará una tasa dependiendo de la actividad económica y el espacio que ocupará el inmueble. La Municipalidad, dará una licencia de funcionamiento provisional mientras verifica su uso adecuado. Después de 12 meses la municipalidad emitirá la Licencia Municipal de Funcionamiento Definitiva.

7) Organización y Administración

7.1. Personal Necesario

Tabla 38 Personal que se Requiere

Personal que se Requiere

Cantidad	Personal
1	Gerente General
4	Analista de Crédito
4	Cajero
1	Secretaria General
1	Auditor de control interno
1	Servicios Generales

Nota: elaboración propia

7.2. Estructura Orgánica

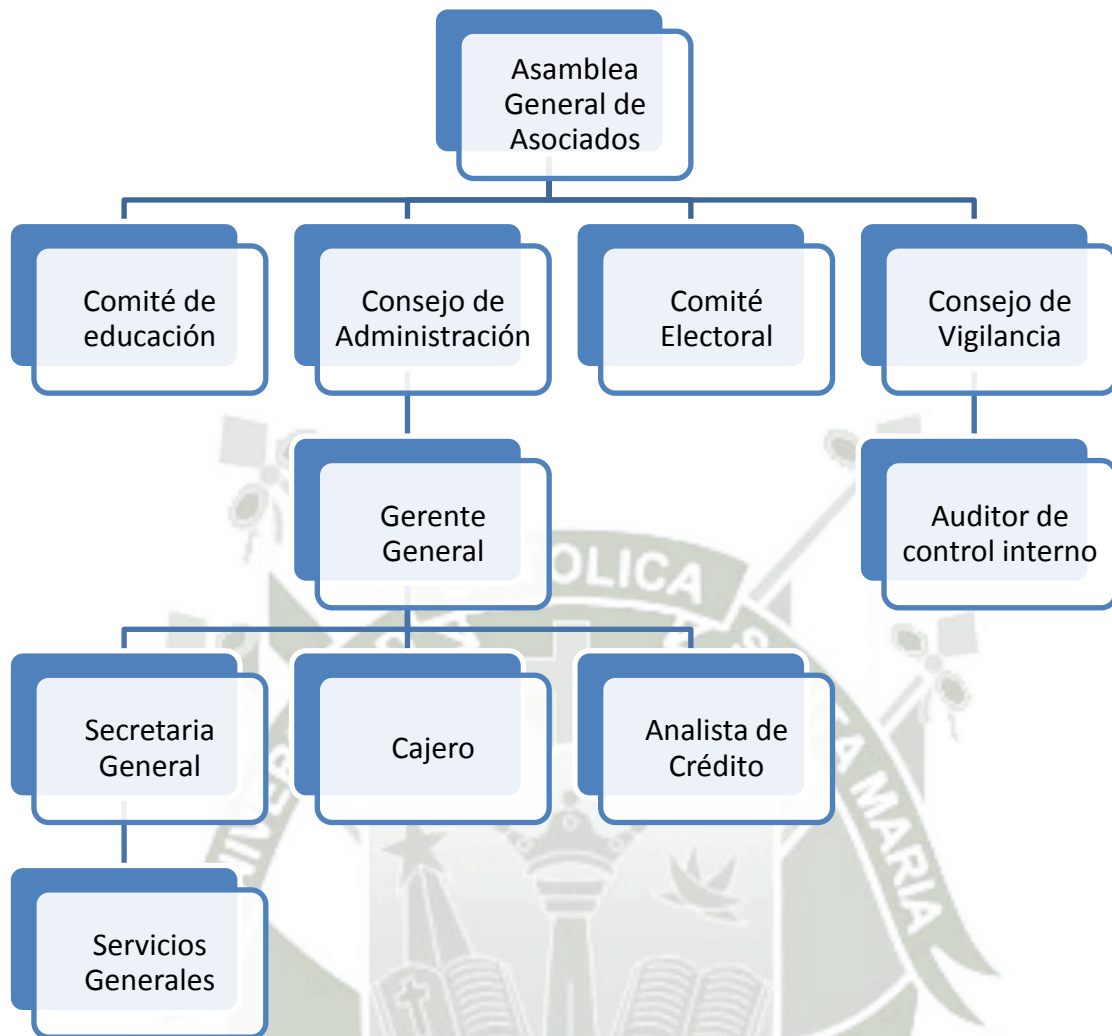


Figura 19 Organigrama

En el caso de las cooperativas los agentes directivos de administración que debe poseer son:

- Asamblea general

La asamblea general es el órgano máximo para la toma de decisiones, que está compuesta por todos los socios de la cooperativa; al superar los mil socios se denominará Asamblea de Delegados. Sus principales funciones son:

- Aprobar, modificar e interpretar el estatuto de la Cooperativa.
 - Elegir y remover a los miembros.
 - Establecer el pago para los socios directivos.
 - Examinar la gestión de administración, finanzas y económica de la cooperativa.
 - Establecer la cantidad mínima de aportaciones por socio.
 - Establecer investigaciones y auditorías.
 - Resolver reclamos por parte de los socios de actos realizados por los consejos.
 - Escoger a los miembros para el consejo de administración, de vigilancia y el comité electoral.
 - Otros asuntos relevantes para la cooperativa.
- Consejo de administración

El consejo de administración tiene como característica ser responsable del área administrativa y se encarga de la aprobación de planes y presupuestos. Sus principales funciones son:

- Cumplir y supervisar el cumplimiento de las normas.
- Dirigir el área administrativa y evaluar la gerencia.
- Aprobar la renuncia de alguno de los miembros.
- Escoger y retirar al gerente y a otros cargos.

- Convocar a la asamblea general, según su agenda determinada y elecciones una vez al año.
- Las sesiones de la asamblea general, consejo de administración y otros actos a oficiales serán dirigidas por el presidente del consejo de Administración.
- Autorización para otorgar poderes.
- Acepta, mejora e descifra el reglamento interno.
- Establecer un límite para las remuneraciones.
- Aprobación de documentación financiera.
- Otros según establece la ley.

- Comité de educación

El comité de educación está presidido por el vicepresidente del consejo de administración, y su función principal es planificar y organizar el programa educativo de la cooperativa y capacitaciones para los socios.

- Comité electoral

El comité electoral es el encargado de dirigir, supervisar y controlar los procesos electorales, y su decisión es irrefutable.

Y en el caso de agentes de vigilancia y control son:

- Junta de vigilancia

El consejo de Vigilancia tiene como responsabilidad el control interno de la cooperativa. Sus principales funciones:

- Controlar el estatuto, las normas y la legalidad de las actividades de los órganos de la cooperativa según la ley.
- Controlar los informes entregados a los socios verificando su autenticidad.
- Controlar la seguridad de los bienes de la cooperativa.

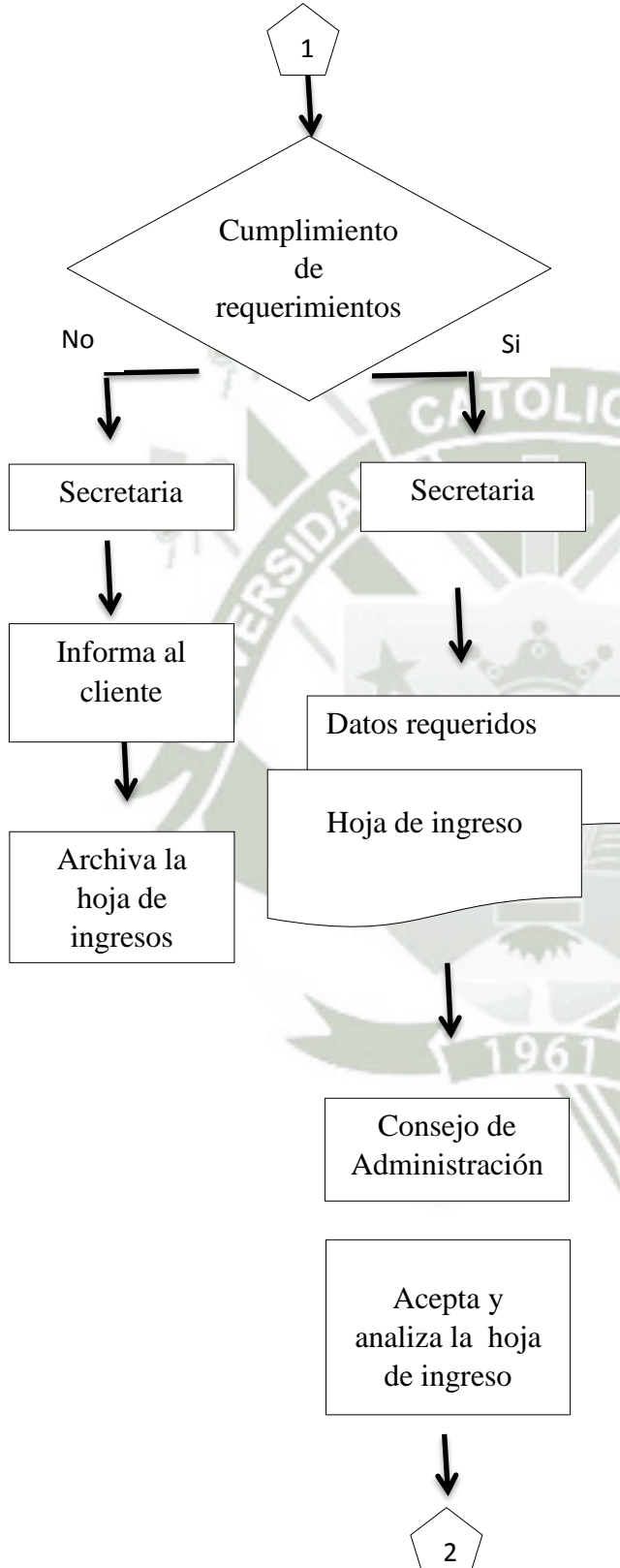
8) Tecnología del Proyecto

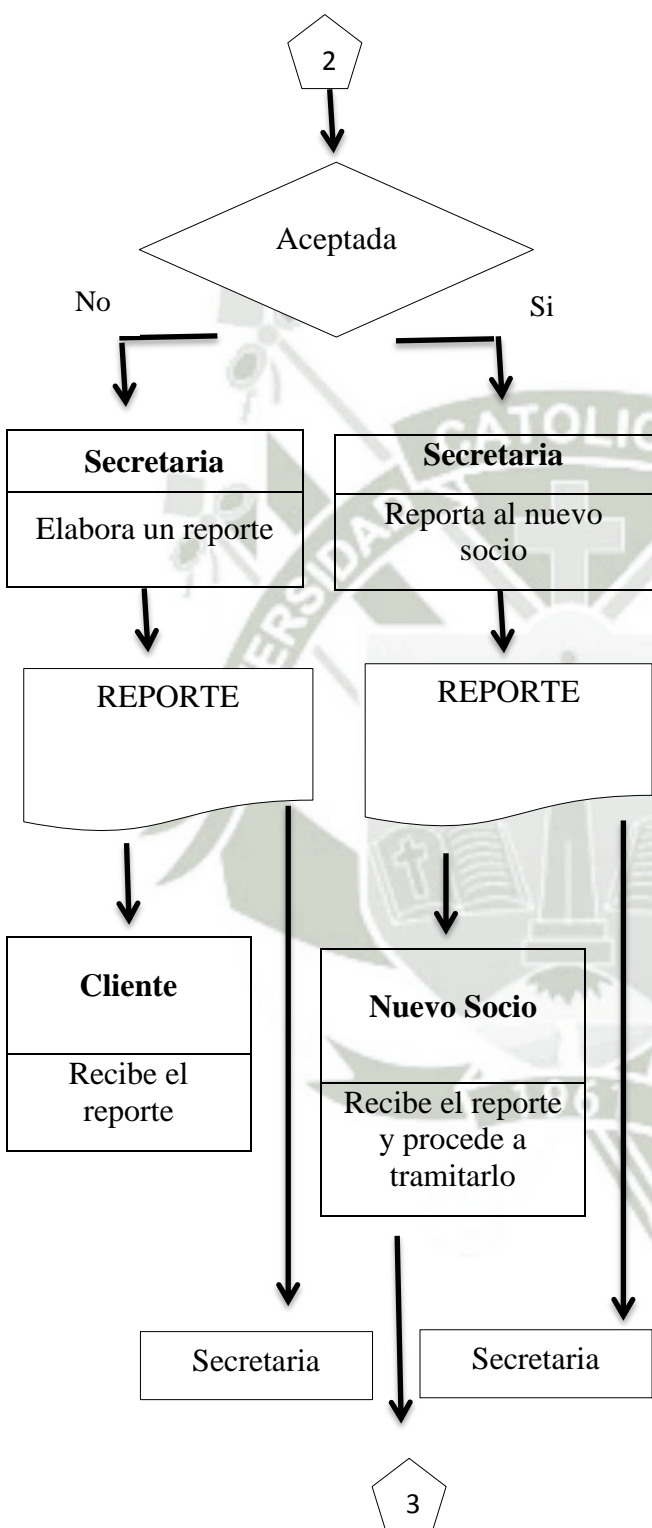
Lo primero que debe tener en cuenta el interesado es el de completar el formato de inscripción para poder socio de la Cooperativa, luego se hará un análisis donde el consejo de administración verá si los requisitos son aptos para su afiliación.

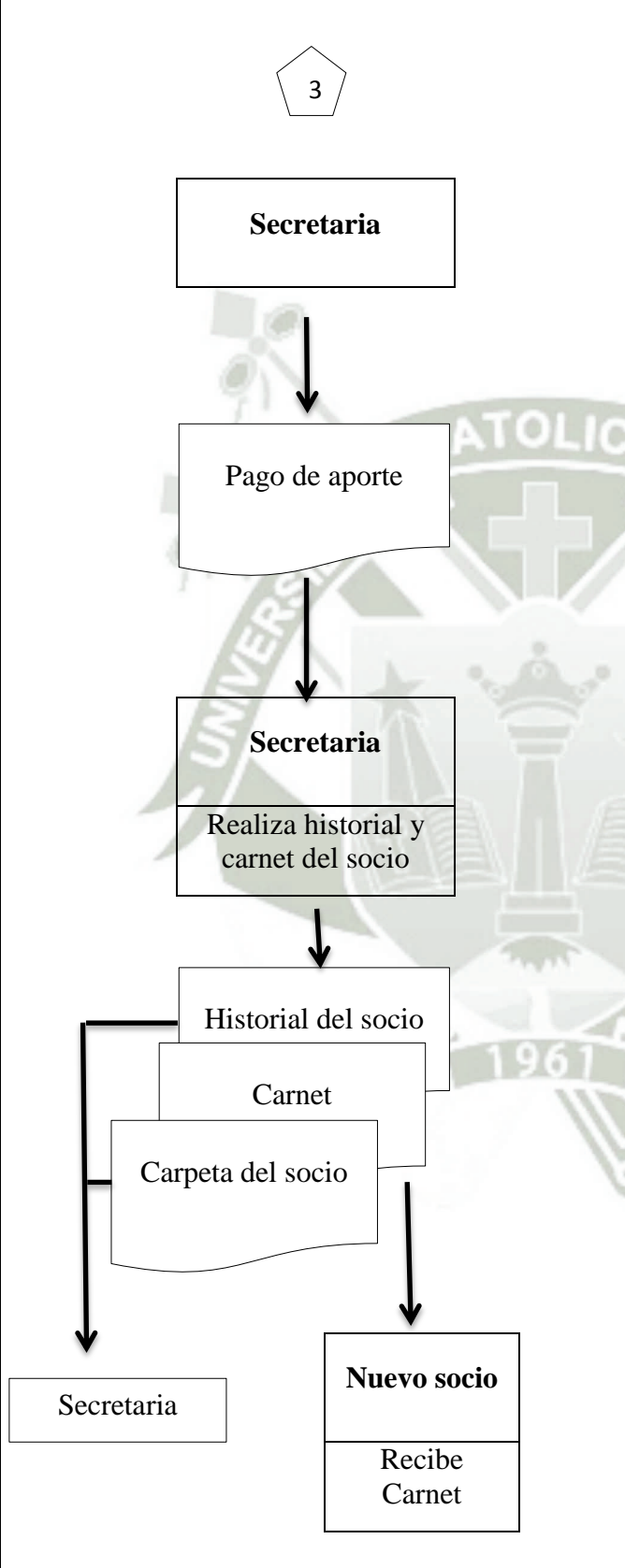
Luego de la afiliación se realizara un pago de aporte, con lo cual formara a ser parte de los socios.

En el momento de pedir un préstamo el socio deberá completar una solicitud de crédito deben traer la documentación necesaria dependiendo de la cantidad solicitada, a continuación el consejo de administración vera la aprobación o negación del crédito.




<p>Procedimiento: Admisión de un Socio</p>		<p>Página 2 de 4</p>
<p>Flujo grama</p>		<p>Descriptiva</p>
 <pre> graph TD Start{{1}} --> Decision{Cumplimiento de requerimientos} Decision -- No --> S1[Secretaria] S1 --> I1[Informa al cliente] I1 --> A1[Archiva la hoja de ingresos] Decision -- Si --> S2[Secretaria] S2 --> DS[Datos requeridos] DS --- HI[Hoja de ingreso] HI --> CA[Consejo de Administración] CA --> AA[Acepta y analiza la hoja de ingreso] AA --> End{{2}} </pre>		<p>Después de revisar la hoja de ingreso se procederá a:</p> <ul style="list-style-type: none"> -En el caso de no cumplir con alguno de los requerimientos, la secretaria archivara la hoja de ingreso y se le hará saber al interesado de manera escrita. -En el caso de que cumpla con los requerimientos se archivara la hoja de ingreso temporalmente, para posteriormente ser analizada por el consejo de administración. <p>El Consejo de Administración en la próxima reunión, analizará todas las hojas de ingreso pendientes.</p>

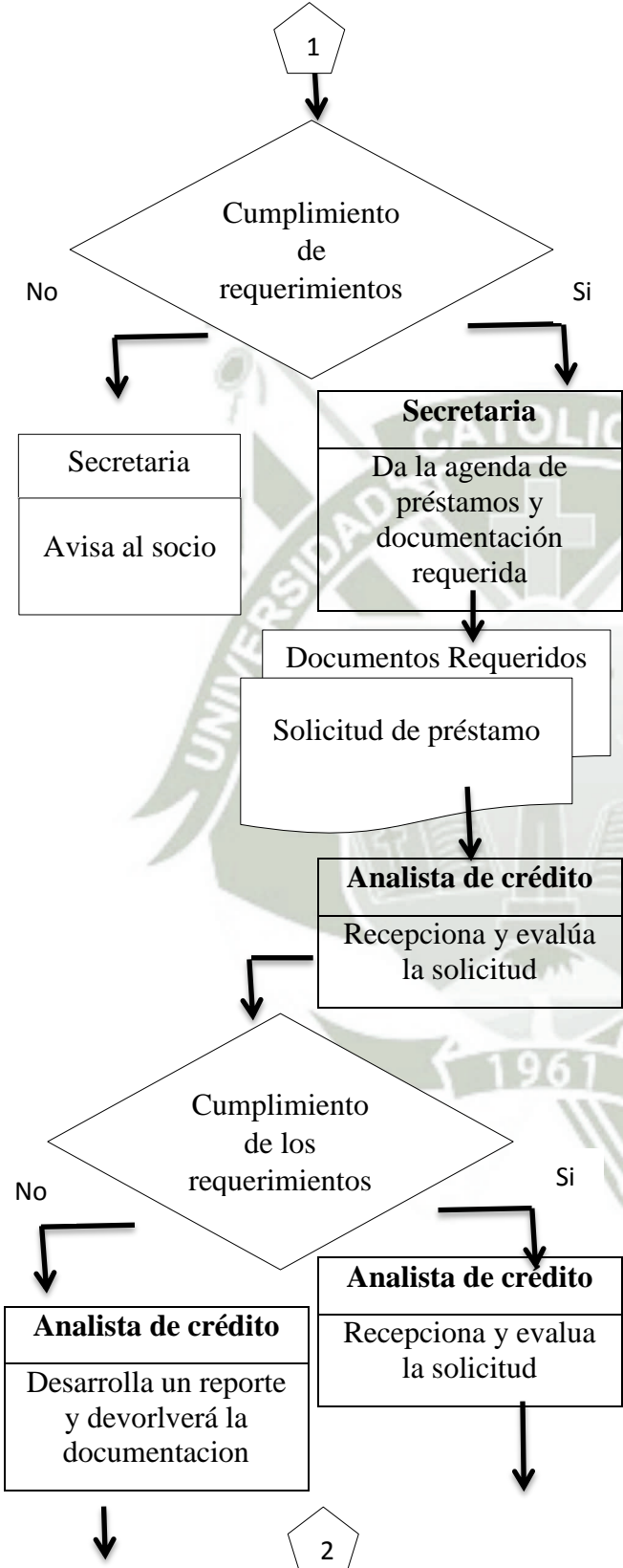
<p>Procedimiento: Admisión de un Socio</p>		<p>Página 3 de 4</p>
<p>Flujo grama</p>  <pre> graph TD 2{{2}} --> Aceptada{Aceptada} Aceptada -- No --> S1[Secretaria Elabora un reporte] Aceptada -- Si --> S2[Secretaria Reporta al nuevo socio] S1 --> R1[REPORTE] S2 --> R2[REPORTE] R1 --> C[Cliente Recibe el reporte] R2 --> NS[Nuevo Socio Recibe el reporte y procede a tramitarlo] C --> S3[Secretaria] NS --> S4[Secretaria] S3 --> 3{{3}} S4 --> 3 </pre>	<p>6</p>	<p>Descripción</p> <p>El Consejo de Administración analizará todas las hojas de ingreso y requerimientos presentados:</p> <ul style="list-style-type: none"> -En el caso que el cliente no sea aceptado la secretaria le avisara por escrito mediante un reporte y archivara una copia. -En el caso de que el cliente sea aceptado la secretaria elabora un reporte e informa al nuevo socio y archiva una copia para la secretaria. <p>Una vez convertido en socio de la Cooperativa recibirá el reporte de su ingreso y legalizará su ingreso.</p>

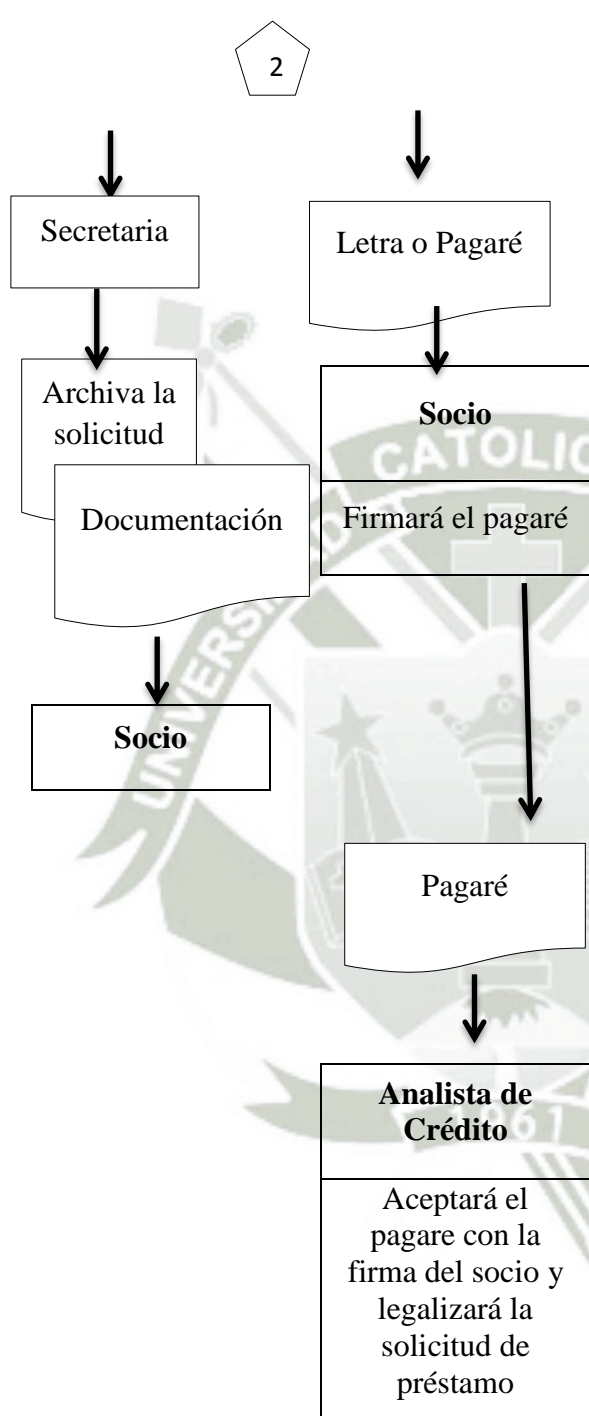
Procedimiento: Admisión de un Socio		Página 4 de 4
Flujo grama		Descripción
 <pre> graph TD A{{3}} --> B[Secretaria] B --> C[/Pago de aporte/] C --> D[Secretaria Realiza historial y carnet del socio] D --> E[Historial del socio Carnet Carpeta del socio] E --> F[Nuevo socio Recibe Carnet] E --> G[Secretaria] </pre>	<p>7</p> <p>8</p> <p>9</p>	<p>El socio realizará un pago de aporte como gasto legal.</p> <p>La secretaria creará el historial del nuevo socio y un carnet que lo identifique como parte de la Cooperativa. Apresurándose una carpeta con la información del socio.</p> <p>Para finalizar el socio recibirá su carnet y empezara a gozar de los beneficios y cumplir con los deberes de la Cooperativa.</p>

8.1.2. Solicitud de Ahorro

Procedimiento: Solicitud de Ahorro		Página 1 de 2
Flujograma		Especificación
<pre> graph TD A["Socio Solicitud de ahorros"] --> B["Secretaria Brindará información junto con la solicitud"] B --> C["Beneficios y políticas del servicio Solicitud de Ahorros"] C --> D["Socio Completa y tramita la solicitud"] D --> E["Secretaria Recepciona la solicitud tramitada y entregara una agenda de ahorros"] E --> F{"1"} </pre>	1	El socio pedirá la solicitud de ahorro en la secretaría de la Cooperativa.
	2	La Secretaria brindará la solicitud de ahorro junto con la información acerca de los beneficios y políticas del servicio.
	3	El socio completará y tramitará la solicitud, para enviarlo a la secretaria.
	4	La secretaria recepciona la solicitud tramitada, y la guardará en la carpeta de socio y entregará al socio su agenda de ahorros.

Procedimiento: Solicitud de Ahorro		Página 2 de 2
Flujo grama		Descripción
 <pre> graph TD Start{{1}} --> Solicitud[Solicitud] Solicitud --> Secretaria[Secretaria] Solicitud --> Agenda1[Agenda de Ahorros] Agenda1 --> Socio1[Socio] Socio1 --> Agenda2[Agenda de Ahorros] Agenda2 --> Cajero[Cajero] Cajero --> Agenda3[Agenda de Ahorro] Agenda3 --> Socio2[Socio] </pre>	<p>5</p> <p>6</p> <p>7</p>	<p>El socio recibirá y tramitará la agenda de ahorros; para posteriormente acercarse a la caja.</p> <p>El cajero recibirá la agenda de ahorros tramitada y luego pasará a la lista de ahorristas de la Cooperativa. Después el cajero devolverá la agenda con el registro del ahorro realizado por el socio.</p> <p>El socio recibirá la agenda de ahorro registrada por el cajero.</p>

<p>Procedimiento: Solicitud de Préstamos</p>	<p>Página 2 de 3</p>
<p>Flujograma</p>	<p>Explicación</p>
 <pre> graph TD Start{{1}} --> D1{Cumplimiento de requerimientos} D1 -- No --> S1[Secretaria Avisa al socio] D1 -- Si --> S2[Secretaria Da la agenda de préstamos y documentación requerida] S2 --> D2[Documentos Requeridos Solicitud de préstamo] D2 --> A1[Analista de crédito Recepciona y evalúa la solicitud] A1 --> D3{Cumplimiento de los requerimientos} D3 -- No --> A2[Analista de crédito Desarrolla un reporte y devolvrá la documentacion] D3 -- Si --> A3[Analista de crédito Recepciona y evalua la solicitud] A2 --> End{{2}} A3 --> End </pre>	<p>- En el caso de no cumplir con los requerimientos, la secretaria avisara al socio, para que corrija sus requerimientos.</p> <p>- En el caso de cumplir con todos los requerimientos la secretaria dará la agenda de préstamos y la documentación requerida al analista de crédito, para su debida evaluación.</p> <p>El analista de crédito recepciona y evalúa la solicitud del socio.</p> <p>- En el caso de que no cumplir con los requerimientos, el analista de crédito dará un reporte a la secretaria, esta devolverá la documentación y archivará la solicitud de préstamo.</p> <p>- En el caso de que la solicitud se apruebe, el analista tiene la obligación de informar al socio, para que se aproxime y firme el pagaré.</p>

<p>Procedimiento: Solicitud de Préstamos</p>		<p>Página 3 de 3</p>
<p>Flujograma</p> 	<p>Explicación</p> <p>El socio procederá a firmar el pagaré</p> <p>6</p> <p>7</p> <p>El analista de crédito aceptará el pagaré con la firma del socio y procederá a legalizar la solicitud de préstamo.</p>	

8.2. Recursos

Tabla 39 Recurso Humano

Recurso Humano

Cantidad	Personal	N° de Empleados
1	Gerente	1
2	Analista de Crédito	4
3	Cajero	4
4	Secretaria	1
5	Auditor de Control Interno	1
6	Servicios Generales	1

Nota: elaboración propia

Tabla 40 Recurso Físico

Recurso Físico

Cantidad	Personal	N° de Empleados
1	Caja de Seguridad	4
2	Caja Fuerte	1
3	Computador HP COMPAQ	5
4	Teléfonos	5
5	TV 32" LG soporte metálico	1
6	Archivador Doble Gaveta	2
7	Archivador Cuatro Gavetas	2
8	Escritorio para gerencia	1
9	Mueble Cajero	4
10	Sillas básicas ergonómicas	6
11	Sillas Tandem	5
12	Engrapadora	6
13	Perforadora	6
14	Sacaganchos	
15	Calculadora 3	

Nota: elaboración propia

8.3. Distribución Física

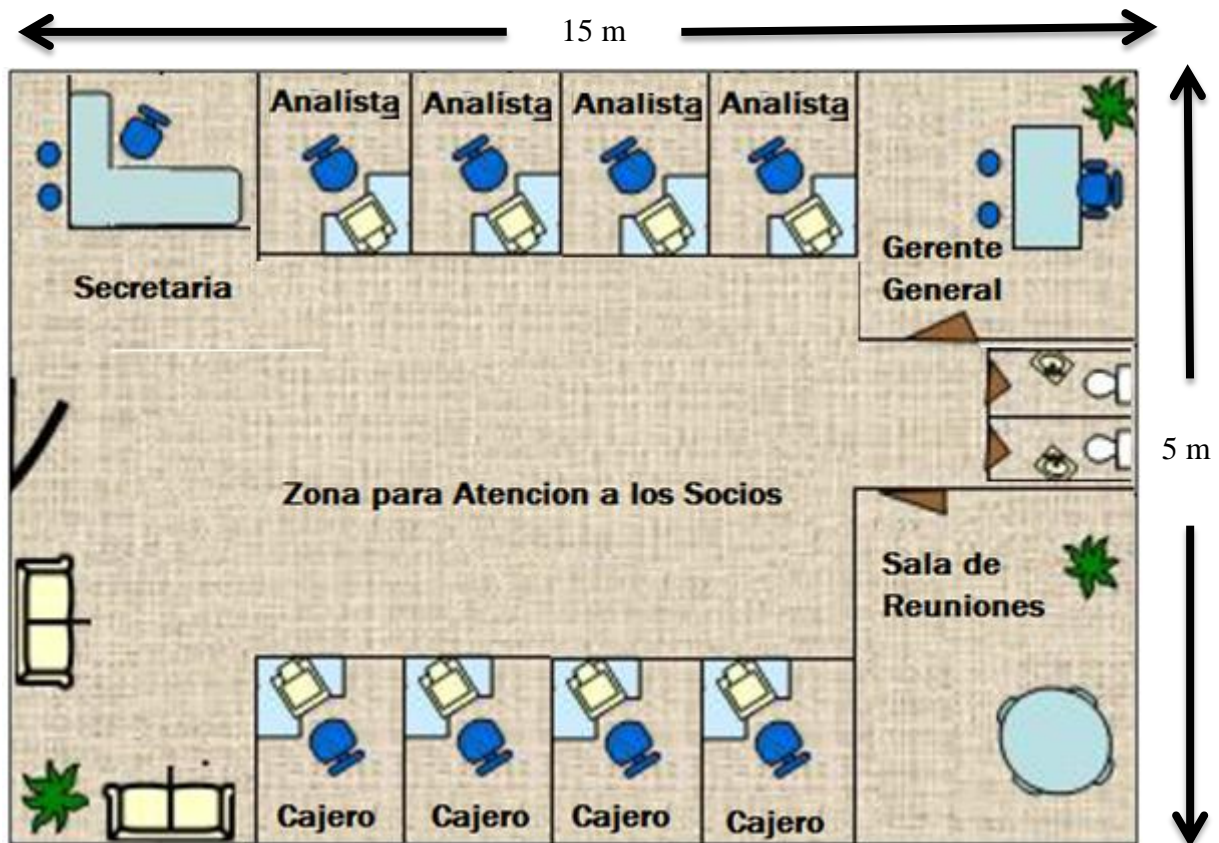


Figura 20: Distribución Física del Local Elaboración propia

La distribución física de la Cooperativa se estableció de la siguiente manera:

- Zona de Atención al cliente: se encontrará a la secretaria junto al ingreso del establecimiento.
- Zona Cajeros: podemos encontrar a cuatro cajeros al igual que la zona para atención a los socios.
- Zona analistas de crédito: podemos ubicarlo entre la secretaria y la oficina del gerente general; al frente de los cajeros.
- Zona de gerencia: será una oficina exclusiva para el gerente de la Cooperativa que tendrá acceso a la sala de reuniones.

9) Presupuesto de Ingresos y Egresos

9.1. Ingresos

Tabla 41 Proyección de Ingresos por Aportaciones

Proyección de Ingresos por Aportaciones

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Socios Por Adhesión	3719	353	387	424	464
Aportaciones					
Mensuales	11337	12414	13593	14884	16298
Total Ingresos Por					
Aportaciones	15056	12767	13980	15308	16762

Nota: elaboración propia

Tabla 42 Proyección de Ingresos por Préstamos

Proyección de Ingresos por Préstamos

Cartera Neta		Seguro De		Ingresos Intereses *		Ingresos Comisión		Ingresos Totales	
Anual		Desgravamen		Otorgamiento					
Año	Cartera	Porcentaje	Total	Anual	Mensual	Anual	Mensual	Anual	Mensual
Año 1	308958	12358	321316	26027	2169	3090	257	344253	29203
Año 2	338309	13532	351841	28499	2375	3383	282	376957	31977
Año 3	370448	14818	385266	31207	2601	3704	309	412768	35015
Año 4	405641	16226	421866	34171	2848	4056	338	451981	38341
Año 5	444176	17767	461943	37417	3118	4442	370	494919	41984

*I=Pin

Nota: elaboración propia

Tabla 43 Proyección de Ingresos por Ahorros

Proyección de Ingresos por Ahorros

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
N° de ahorristas	30	32	35	39	42
Cantidad promedio de Ahorro	2000	2000	2000	2000	2000
Total de ahorros	59014	64620	70759	77481	84842
Interés Mensual	246	269	295	323	354
Interés Anual	2951	3231	3538	3874	4242
Total de ingreso por Ahorros	56063	61389	67221	73607	80599

Nota: elaboración propia

Tabla 44 Total de Ingresos

Total de Ingresos

Descripción	Ingreso Año 1	Ingreso Año 2	Ingreso Año 3	Ingreso Año 4	Ingreso Año 5
Ingreso por Aportaciones	15,056	12,767	13,980	15,308	16,762
Ingreso por Prestamos	344,253	376,957	412,768	451,981	494,919
Ahorro	56,063	61,389	67,221	73,607	80,599
Total	415,372	451,113	493,968	540,896	592,281

Nota: elaboración propia

9.2. Gastos de Operación

Tabla 45 Gastos Administrativos

Gastos Administrativos

Cantidad	Cargo	Sueldo	Sueldo	Essalud	Total	Total	Total	Total	Total	Total
		Unitario	Total		Mensual	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
1	Secretaria	1000	1000	90	1090	15260	15260	15260	15260	15260
1	Revisor Fiscal	2000	2000	180	2180	30520	30520	30520	30520	30520
1	Servicios Generales	850	850	77	927	12971	12971	12971	12971	12971
Total de gastos administrativos			3,850	347	4,197	58,751	58,751	58,751	58,751	58,751

Nota: elaboración propia

Tabla 46 Gastos de Ventas

Gastos de Ventas

Cantidad	Cargo	Sueldo Unitario	Sueldo Total	Essalud	Total Mensual	Total Año 1	Total Año 2	Total Año 3	Total Año 4	Total Año 5
4	Analista de Crédito	1200	4,800	432	5,232	73,248	73,248	73,248	73,248	73,248
	Comisiones	-	-	-	-	3,090	3,383	3,704	4,056	4,442
Total			4,800	432	5,232	76,338	76,631	76,952	77,304	77,690

Nota: elaboración propia

Tabla 47 Total de Gastos operativos

Total de Gastos operativos

Gastos de Operación	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Total Gastos Administrativos	58,751	58,751	58,751	58,751	58,751
Total Gastos en Ventas	76,338	76,631	76,952	77,304	77,690
Total Gastos de Operación	135,089	135,382	135,703	136,055	136,441

Nota: elaboración propia

9.3. Costos de Operación

Tabla 48 Total de Costos Mano de Obra Directa

Total de Costos Mano de Obra Directa

Cantidad	Cargo	Sueldo Unitario	Sueldo Total	Essalud	Total Mensual	Total Año 1	Total Año 2	Total Año 3	Total Año 4	Total Año 5
4	Cajero	850	3,400	306	3,706	51,884	51,884	51,884	51,884	51,884
1	Gerente	3,500	3,500	315	3,815	53,410	53,410	53,410	53,410	53,410
Total Mano De Obra Directa			6,900	621	7,521	105,294	105,294	105,294	105,294	105,294

Nota: elaboración propia

Tabla 49 Gastos Indirectos

Gastos Indirectos

Cantidad	Descripción	Monto	Monto	Total Año	Total Año	Total Año	Total Año	Total Año
		Unitario	Mensual	1	2	3	4	5
1	Luz	60	60	720	720	720	720	720
1	Agua	120	120	1,440	1,440	1,440	1,440	1,440
1	Teléfono	100	100	1,200	1,200	1,200	1,200	1,200
1	Internet	80	80	960	960	960	960	960
1	Alquiler	1,000	1000	12,000	12,000	12,000	12,000	12,000
1	Papelería	100	100	1,200	1,200	1,200	1,200	1,200
1	Publicidad	500	500	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000
Total Gastos Indirectos			1,360	16,320	16,320	16,320	16,320	16,320

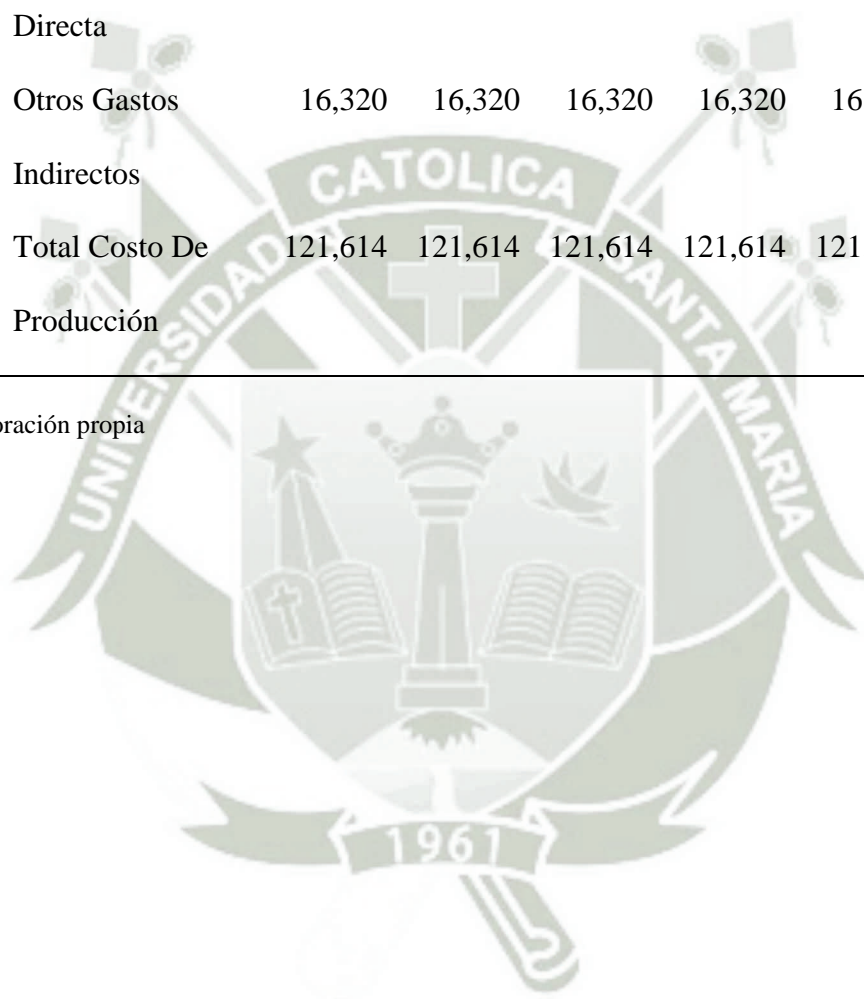
Nota: elaboración propia

Tabla 50 Resumen Total de Costos de Producción

Resumen Total de Costos de Producción

Resumen Costos	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Producción					
Mano de Obra	105,294	105,294	105,294	105,294	105,294
Directa					
Otros Gastos	16,320	16,320	16,320	16,320	16,320
Indirectos					
Total Costo De Producción	121,614	121,614	121,614	121,614	121,614

Nota: elaboración propia



9.4. Costos Totales

Tabla 51 Resumen Total de Costos de Operación

Resumen Total de Costos de Operación

Resumen Costos	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Mano de Obra	105,294	105,294	105,294	105,294	105,294
Directa					
Otros Gastos	16,320	16,320	16,320	16,320	16,320
Indirectos					
Total Gastos	58,751	58,751	58,751	58,751	58,751
Administrativos					
Total Gastos en	76,338	76,631	76,952	77,304	77,690
Ventas					
Total Costos	256,703	256,996	257,317	257,669	258,055

Nota: elaboración propia

9.5. Costos Fijos y Variables

Tabla 52 Costos Fijos y Variables

Costos Fijos y Variables

		Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Costos Fijos	Analista de Crédito	73248	73248	73248	73248	73248
	Secretaria	15260	15260	15260	15260	15260
	Revisor Fiscal	30520	30520	30520	30520	30520
	Servicios Generales	12971	12971	12971	12971	12971
	Luz	720	720	720	720	720
	Agua	1440	1440	1440	1440	1440
	Teléfono	1200	1200	1200	1200	1200
	Internet	960	960	960	960	960
	Alquiler	12000	12000	12000	12000	12000
	Papelería	1200	1200	1200	1200	1200
	Publicidad	6000	6000	6000	6000	6000
	Cajero	51884	51884	51884	51884	51884
	Gerente	53410	53410	53410	53410	53410
	Costos Variables	Comisiones	3,090	3,383	3,704	4,056

Nota: elaboración propia

9.6. Punto de Equilibrio

Tabla 53 Punto de Equilibrio

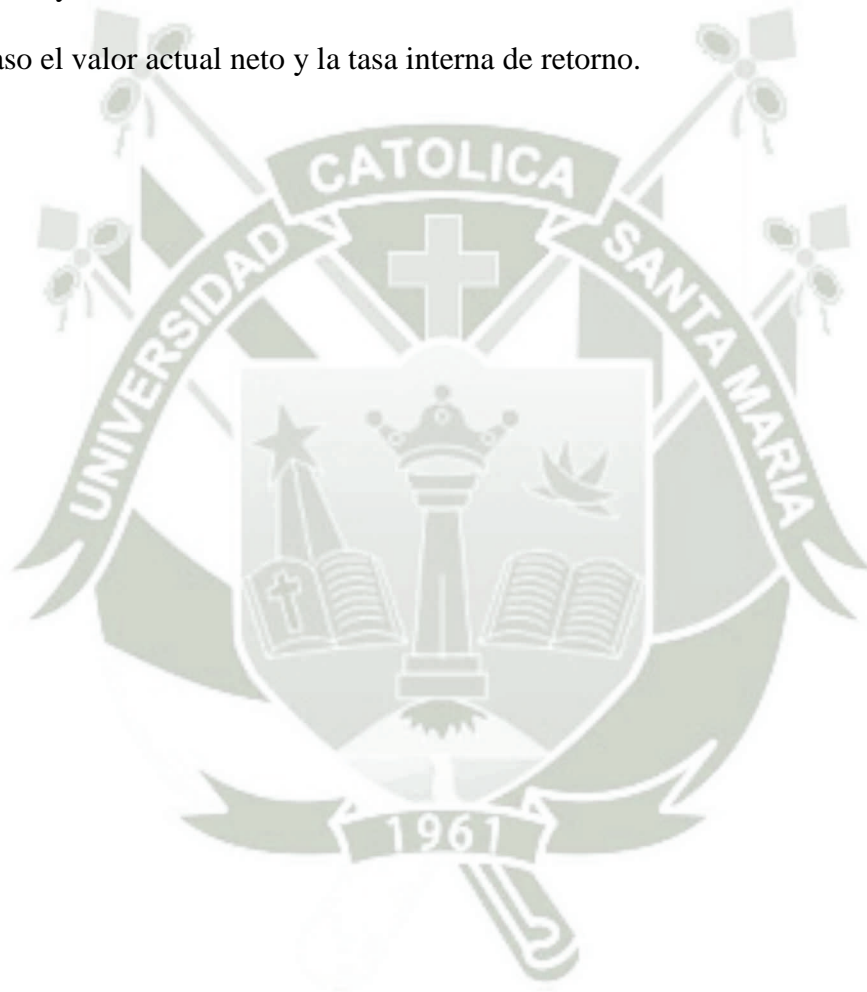
Punto de Equilibrio

Año	Cantidad Diaria	Precio Unitario	Costo Variable	Costo Variable Unitario	Costos Fijos	Punto de Equilibrio
Año 1	124	3350.36	3,090	24.92	260,813.00	78
Año 2	136	3322.97	3,383	24.92	260,813.00	79
Año 3	149	3322.97	3,704	24.92	260,813.00	79
Año 4	163	3322.97	4,056	24.92	260,813.00	79
Año 5	178	3322.97	4,442	24.92	260,813.00	79
Total	749		18675.31	124.60	1304065.00	395

Nota: elaboración propia

10) Evaluación Económica Financiera

Para poder realizar la evaluación económica y financiera es necesario previamente contar con el Estado de Ganancias y Pérdidas, en que vamos a poder ver los ingresos y egresos y la utilidad neta de cada uno de los periodos del horizonte del proyecto, mientras que con el Balance General que se presenta veremos el crecimiento patrimonial y el movimiento de activos y pasivos. Finalmente en el Flujo de caja económica y financiera donde con cuya información encontraremos los indicadores de la evaluación del proyecto en este caso el valor actual neto y la tasa interna de retorno.



10.1. Balance General

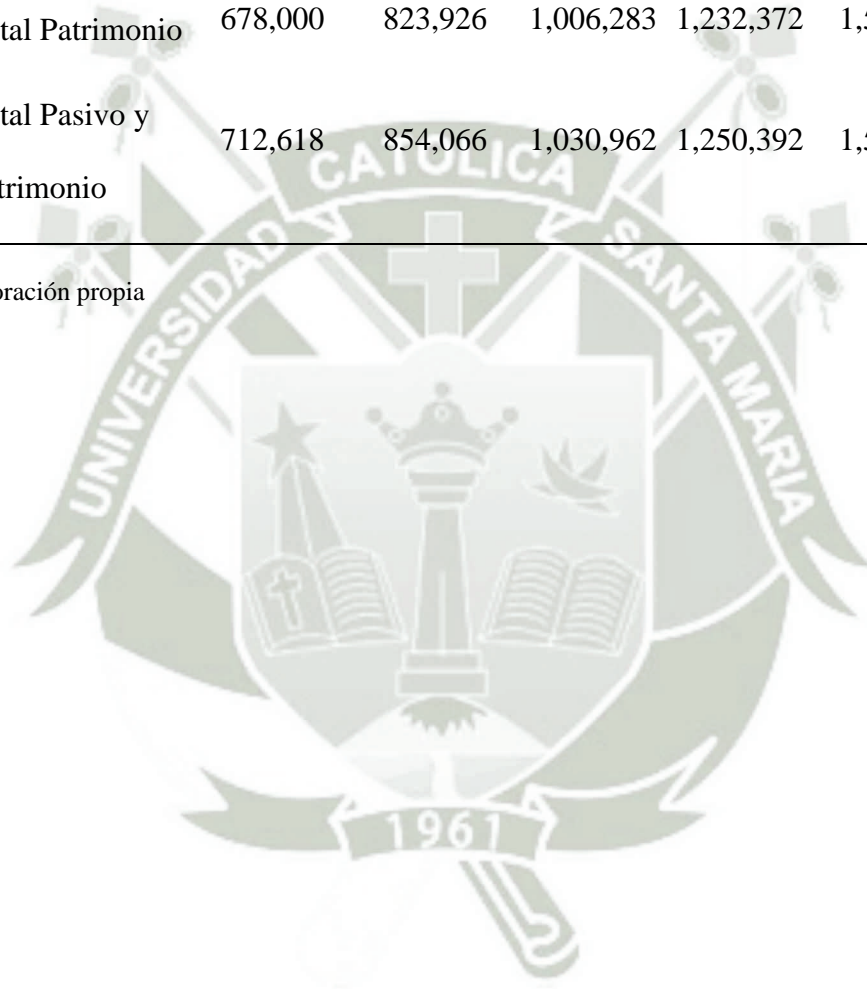
Tabla 54 Balance General

Balance General

Activo	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Caja/Bancos	678,000	825,663	1,008,774	1,234,419	1,506,639
Inventarios	-	-	-	-	-
Total Activo	678,000	825,663	1,008,774	1,234,419	1,506,639
Corriente					
Equipos	5,225	5,225	5,225	5,225	5,225
Herramientas	480	480	480	480	480
Bienes Muebles	6,605	6,605	6,605	6,605	6,605
Depreciaciones	0	1,754	3,507	5,261	7,014
Inversión	22,308	22,308	22,308	22,308	22,308
Intangible					
Amortización	0	4,462	8,923	13,385	17,846
Intangibles					
Total Activo No	34,618	28,403	22,188	15,973	9,758
Corriente					
Total de Activos	712,618	854,066	1,030,962	1,250,392	1,516,397
Deuda a Corto	34,618				
Plazo					

Deuda a Largo Plazo		30,140	24,679	18,020	9,901
Total Pasivos	34,618	30,140	24,679	18,020	9,901
Capital Social	678,000	678,000	678,000	678,000	678,000
Utilidad Del Ejercicio	0	145,926	328,283	554,372	828,496
Total Patrimonio	678,000	823,926	1,006,283	1,232,372	1,506,496
Total Pasivo y Patrimonio	712,618	854,066	1,030,962	1,250,392	1,516,397

Nota: elaboración propia



10.2. Estado de Ganancias y Pérdidas

Tabla 55 Estado de Ganancias y Pérdidas

Estado de Ganancias y Pérdidas

Conceptos	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ingreso por Ventas	415,371.8	451,112.8	493,968.5	540,895.5	592,280.6
Costo de Ventas	121,614.0	121,614.0	121,614.0	121,614.0	121,614.0
Utilidad Bruta	293,757.8	329,498.8	372,354.5	419,281.5	470,666.6
Gastos	58,751.0	58,751.0	58,751.0	58,751.0	58,751.0
Administrativos					
Gastos en Ventas	76,337.6	76,631.1	76,952.5	77,304.4	77,689.8
Depreciación Y Amortización	6,215.1	6,215.1	6,215.1	6,215.1	6,215.1
Gastos Financieros	6,527.7	5,545.3	4,347.3	2,886.4	1,105.1
Utilidad De Operación	145,926.4	182,356.4	226,088.7	274,124.6	326,905.7
Remanente 20%	29,185.3	36,471.3	45,217.7	54,824.9	65,381.1
Provisiones 1%	1,459.3	1,823.6	2,260.9	2,741.2	3,269.1
Reserva Capital Social 10%	14,592.6	18,235.6	22,608.9	27,412.5	32,690.6
Utilidad Neta	100,689.2	164,120.7	203,479.8	246,712.2	294,215.1

Nota: elaboración propia

10.3. Flujo de Caja

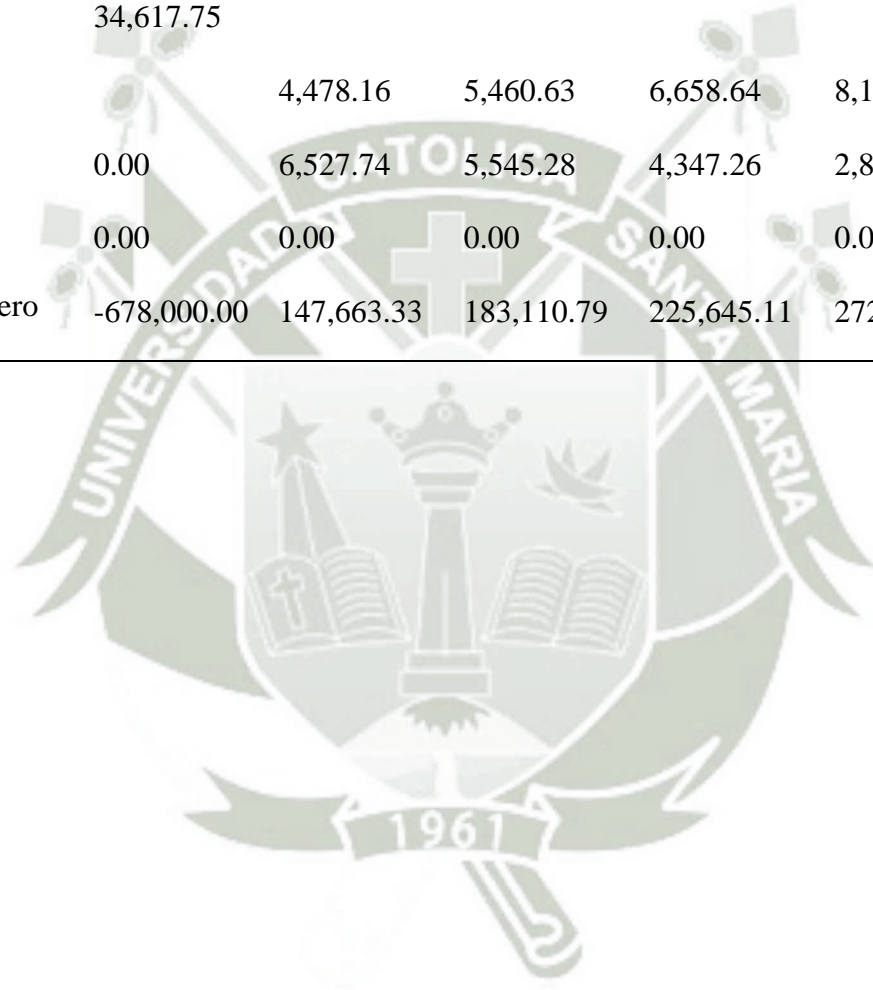
Tabla 56 Flujo de Caja

Flujo de Caja

Conceptos	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ingresos Por Ventas	0.00	415,371.81	451,112.78	493,968.50	540,895.50	592,280.58
Ingreso Por Valor Residual	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,542.50
Total Ingresos	0.00	415,371.81	451,112.78	493,968.50	540,895.50	595,823.08
Inversión Tangible	12,310.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Inversión Intangible	22,307.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Capital De Trabajo	678,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Costo De Producción		121,614.00	121,614.00	121,614.00	121,614.00	121,614.00
Gastos Administrativos		58,751.00	58,751.00	58,751.00	58,751.00	58,751.00
Gastos En Ventas		76,337.58	76,631.09	76,952.48	77,304.41	77,689.76
Impuesto A La Renta		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Total Egresos	712,617.75	256,702.58	256,996.09	257,317.48	257,669.41	258,054.76
Flujo De Caja Económico	-712,617.75	158,669.23	194,116.70	236,651.02	283,226.10	337,768.31
Prestamos	34,617.75					
Amortización		4,478.16	5,460.63	6,658.64	8,119.49	9,900.83
Interés	0.00	6,527.74	5,545.28	4,347.26	2,886.42	1,105.07
Escudo Fiscal	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Flujo De Caja Financiero	-678,000.00	147,663.33	183,110.79	225,645.11	272,220.20	326,762.41

Nota: elaboración propia



10.4. Viabilidad Económica y Financiera

Tabla 57 VAN y TIR Económico

VAN y TIR Económico

VAN y TIR Económico	
VANE	237,050.37
TIRE	17.95%

Nota: elaboración propia

Tabla 58 VAN y TIR Financiero

VAN y TIR Financiero

VAN y TIR Financiero	
VANF	227,294.64
TIRF	17.96%

Nota: elaboración propia

Tabla 59 Periodo de Recuperación

Periodo de Recuperación

Año	Flujo de caja Financiero	Flujo de caja neto acumulado
1	147,663.3	147,663.3
2	183,110.8	330,774.1
3	225,645.1	556,419.2
4	272,220.2	828,639.4
5	326,762.4	1,155,401.8
	Inversión inicial	712,617.75
	Ultimo flujo por recuperar	272220.20 156198.52
	RP años	0.57
	Años	3
	Meses	7

11) Análisis de Sensibilidad

11.1. En un Escenario Probable

Cuando se trata de evaluar un proyecto de inversión es preferible hacer una primera evaluación en un escenario pesimista y si aún en ese escenario pesimista el proyecto es viable, se puede pasar de la etapa de pre inversión a la de inversión. En el escenario pesimista se observa que los ingresos han sido mínimos estimados en función de la demanda y el tamaño propuesto para la cooperativa de ahorro y crédito.

Para definir nuestro escenario probable normal o promedio se han tomado en cuenta dos variables, por un lado el tamaño de la demanda a cubrir y el crecimiento de las ventas en porcentaje anual. Por lo que se ha estimado para este escenario probable cubrir el 0,6% de la demanda potencial, equivalente a 135 socios en el primer año, y que las ventas crecerán un 9,5 % anual (basado en el crecimiento de sector), lo que redundaría obviamente en los resultados que se muestran a continuación.

Tabla 60 ponderación y determinación de puntos

Demanda anual en un escenario probable

Año	Total
Año 1	135
Año 2	148
Año 3	162
Año 4	178
Año 5	194

Nota: elaboración propia

Tabla 61 Flujo de Caja

Flujo de Caja

Conceptos	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ingresos Por Ventas	0.00	453,132.88	492,123.04	538,874.72	590,067.82	646,124.27
Ingreso Por Valor Residual	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,542.50
Total Ingresos	0.00	453,132.88	492,123.04	538,874.72	590,067.82	649,666.77
Inversión Tangible	12,310.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Inversión Intangible	22,307.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Capital De Trabajo	678,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Costo De Producción		121,614.00	121,614.00	121,614.00	121,614.00	121,614.00
Gastos Administrativos		58,751.00	58,751.00	58,751.00	58,751.00	58,751.00
Gastos En Ventas		76,618.45	76,938.64	77,289.25	77,673.17	78,093.56
Impuesto A La Renta		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Egresos	712,617.75	256,983.45	257,303.64	257,654.25	258,038.17	258,458.56

Flujo De Caja Económico	-712,617.75	196,149.43	234,819.40	281,220.47	332,029.65	391,208.21
Prestamos	34,617.75					
Amortización		4,478.16	5,460.63	6,658.64	8,119.49	9,900.83
Interés	0.00	6,527.74	5,545.28	4,347.26	2,886.42	1,105.07
Escudo Fiscal	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Flujo De Caja Financiero	-678,000.00	185,143.53	223,813.49	270,214.57	321,023.75	380,202.30

Nota: elaboración propia

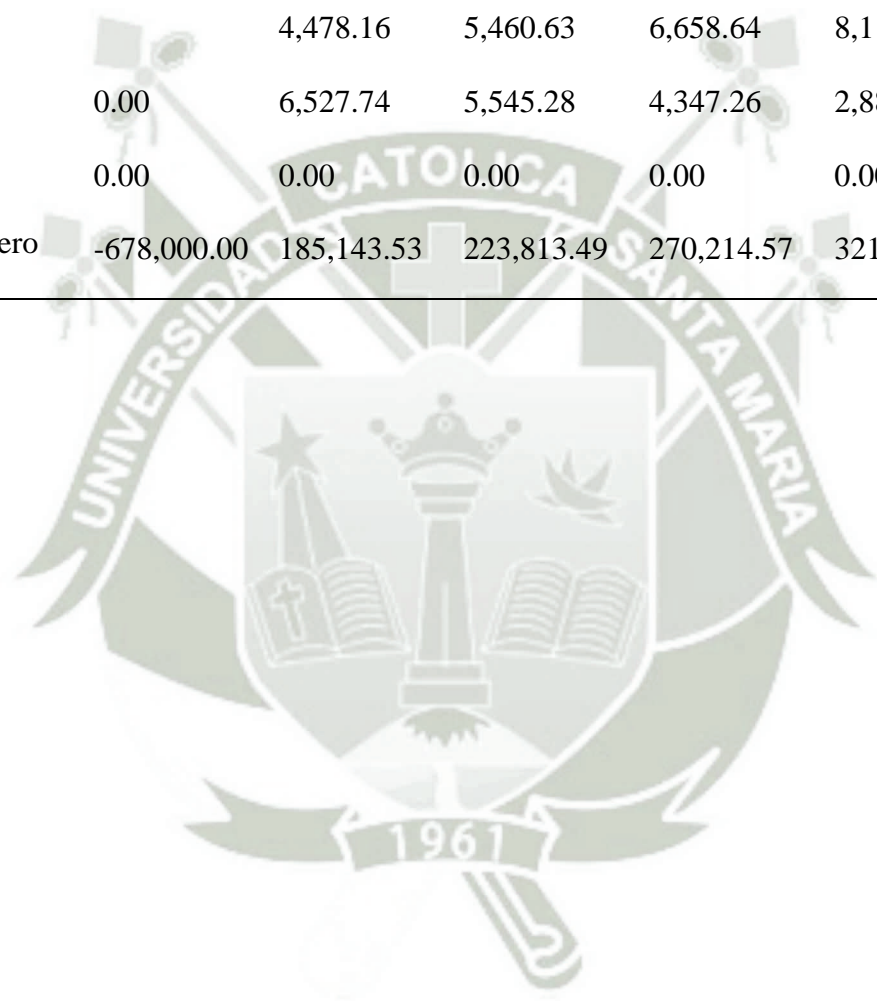


Tabla 62 VAN y TIR Económico

VAN y TIR Económico

VAN y TIR Económico	
VANE	416,116.71
TIRE	25.17%

Nota: elaboración propia

Tabla 63 VAN y TIR Financiero

VAN y TIR Financiero

VAN y TIR Financiero	
VANF	406,360.9
TIRF	25.49%

Nota: elaboración propia

Conclusiones

PRIMERA. La creación de una nueva Cooperativa de Ahorro y Crédito en el distrito de Miraflores - Arequipa, en la que se brindará principalmente cinco líneas de servicios: Crediahorro, Inversión Credipol, Presta Cinco, Préstamo hipotecario y Préstamo fiduciario. La cooperativa estará ubicada en la Av. Goyoneche N°1800, un lugar estratégico del distrito cerca al segmento de estudio es operativamente factible y financieramente rentable, generando a su vez fuentes de trabajo.

SEGUNDA. Existe un gran interés confirmado por medio de la Investigación de Mercado con el 67% con disposición de utilizar los servicios de una Cooperativas de Ahorro y Crédito en el distrito de Miraflores - Arequipa, como la opción más acertada para el ahorro y la inversión ya que harían de la institución parte de su vida y su actividad cotidiana.

TERCERA. En el mercado de Cooperativas en el distrito de Miraflores - Arequipa existe una institución como competencia directa, lo cual es una ventaja para el desarrollo del presente proyecto, puesto que de acuerdo a los diferentes objetivos y estrategias de mercado establecidas en el Capítulo III, Estudio de Mercado, se llegará a cubrir un 0,55% de la demanda potencial para la Cooperativa de Ahorro y Crédito, además que se considera un crecimiento conservador del 9,5% , en un escenario pesimista, considerando que el Sistema Cooperativo crece anualmente al 9,5%.

CUARTA. La empresa requerirá de S/. 712,617.75 como inversión inicial total, la cual se recuperará a partir de tres años y siete meses de establecido el proyecto.

QUINTA. El financiamiento del proyecto estará dado de la siguiente manera: el 60% con recursos de los socios fundadores (socios mayoristas) y el 40% restante por medio de un préstamo por la cantidad de S/. S/. 34617.75, con una tasa del 20% anual en un periodo de 5 años.

SEXTA. Sobre el punto de equilibrio se puede concluir que al primer año de funcionamiento con los ingresos percibidos se cubren todos los costos y gastos, con lo que se espera tener un punto de equilibrio de 79 socios.

SÉPTIMA. Los cálculos realizados en los Criterios de Evaluación Financiera arrojaron los siguientes resultados para el escenario pesimista: Valor actual neto económico 237,050 y el financiero 227,294 soles. En el caso de la tasa interna de retorno económica es de 17.95%, mientras que la tasa financiera es de 17.96%. En el caso de una evaluación realizada en un escenario probable se obtuvo los siguientes resultados traducidos en los indicadores de evaluación como el valor actual neto económico 416,116 y el financiero es de 406,360 soles. En el caso de la tasa interno de retorno económica es de 25.17%, mientras que la tasa financiera es de 25.49%. Con lo que se demuestra su viabilidad financiera representado por la RENTABILIDAD del mismo, por lo cual se concluye que el proyecto es totalmente factible en ejecución y puesta en marcha.

Recomendaciones

PRIMERA. Se recomienda que durante la implementación y el primer año de funcionamiento sea imprescindible tener control de los costos y gastos; adicionalmente se debería supervisar periódicamente el incremento de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito a fin de superar el punto de equilibrio cubriendo los costos y gastos de la Institución, más allá de cada uno de los costos fijos.

SEGUNDA. Se recomienda que desde el inicio de operación de la cooperativa se maneje un estándar de calidad en la atención al cliente ya que este aspecto será el que garantice la competitividad en el mercado y la aceptación del negocio; y el crecimiento de socios para llegar a las metas consideradas e incluso superarlas.

TERCERA. Se recomienda implementar un Direccionamiento Estratégico para la Cooperativa de Ahorro y Crédito con el fin de vincular y alinear la organización con entorno a las estrategias y promoviendo el cumplimiento de objetivos empresariales. La gerencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito deberá difundir de manera constante a todo el nivel de la institución la visión, misión y políticas de la misma, no solamente para su conocimiento sino también para su aplicación a fin de lograr el mayor éxito del cumplimiento de las mismas.

CUARTA. Se recomienda fomentar una administración activo, eficiente y eficaz, que vaya de la mano con una visión empresarial con el objetivo de obtener mejores rendimientos y minimizar costos, sin dejar de lado el objetivo primordial que es dar una asistencia financiera ágil y segura a los socios.

QUINTA. Se recomienda fortalecer el plan de mercadeo propuesto, con el objetivo de hacer de la publicidad y promoción una ventaja competitiva en beneficio de la Cooperativa, ya que es prudente que se ejecuten las estrategias planteadas de manera paulatina, las mismas que deben ser evaluadas de manera periódica, cuidando que los resultados sean de beneficio para la Cooperativa de Ahorro y Crédito. Adicionalmente, el hecho de que se ejecuten las estrategias a través de diferentes propuestas, éstas por sí solas no aseguran un éxito total, por cuanto es necesario considerar la respuesta que dará la competencia y los socios-clientes frente a las propuestas planteadas.

SEXTA. Se recomienda perfeccionar el sistema de control financiero mediante un software que facilite los procesos operacionales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, para dar un servicio ágil y seguro a los socios.

SEPTIMA. Se recomienda implementar un plan de capacitación para el personal de las diferentes áreas ya que en muchas ocasiones, la manera de incentivar el capital humano de una organización es una de las tareas más complicadas, por lo que; considerando en el medio en que se desenvuelve la Cooperativa se aprecia tanto los incentivos morales como económicos, pero sin perder de vista la finalidad social.

OCTAVA. Se recomienda realizar un estudio de la localización de los clientes potenciales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, a fin de establecer una ruta estratégica para diseñar y realizar las visitas periódicas a cada uno de ellos con los analistas de crédito de la Institución.

NOVENA. Se recomienda realizar periódicamente encuestas a los socios de la empresa para identificar nuevas líneas de servicios a prestar; y adicionalmente se recomienda instalar un buzón de sugerencias y reclamos para mejorar los servicios prestados por la Cooperativa.

DÉCIMA. Se recomienda presentar una exposición pormenorizada del proyecto a todos los socios fundadores inversionistas y directivos, a fin de y poner en marcha definitivamente el proyecto, demostrando su rentabilidad y los beneficios que este puede traer.



Referencias (bibliografía)

- Beltran, A., & Cueva, H. (2003). *Evaluación Privada de Proyectos*. Lima: Universidad del Pacifico.
- CreceNegocios. (23 de 03 de 2010). *CreceNegocios*. Recuperado el 03 de 05 de 2016, de CreceNegocios: <http://www.crecenegocios.com/como-hallar-la-demanda-potencial/>
- Definicion.de. (01 de 01 de 2013). *Definicion.de*. Recuperado el 05 de 06 de 2016, de Definicion.de: <http://definicion.de/viabilidad/>
- FRENACREP. (2006). *Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Perú. Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Perú*, (pág. 2). Lima.
- Gamarra, D. (24 de Junio de 2011). *Finanzas Cooperativas*. Recuperado el 13 de Junio de 2016, de Cooperativismo arma del Desarrollo: <http://finanzascooperativas.blogspot.pe/2011/06/cooperativismo-en-el-peru.html>
- Gitman, L. J. (2007). *Principios de Administración Financiera*. Mexico: Person Education.
- Ministerio de la Producción. (2010). *Guía para la Constitución y Formalización de las Cooperativas*. Lima: Impresión FS Editores.
- Mogrovejo, R., Vanhuynegem, P., & Vásquez, M. (2012). *Visión panorámica del sector Cooperativo en el Perú*. Lima: Organizacion Internacional del Trabajo.
- Oceano, G. (1990). *Océano uno: Diccionario Enciclopédico Ilustrado*. Barcelona: Oceano.
- Ruiz Marquillo, D. (2000). *Organizacion y administracion de empresas*. Lima: Papel del viento.
- Spag Chain, N. (2007). *Proyectos de inversión Formulación y evaluación*. Santiago de Chile: Pearson.
- Tamanes, R., & Gallego, S. (1994). *Diccionario de economía y finanzas*. Barcelona: Alianza Editorial.

Apéndices

Apéndice A:

Entrevista Formal Para El Sector Cooperativista

1.- ¿Qué nombre tiene la cooperativa?

_____.

2.- ¿Cuántos socios tiene la cooperativa actualmente?

_____.

3.- ¿Qué tipo de servicios brinda la cooperativa?

_____.

_____.

_____.

4.- ¿Qué políticas de cobranza tiene la cooperativa?

_____.

_____.

_____.

5.- ¿Qué tipos de préstamo tiene y cuál es la tasa de interés de cada uno?

_____.

_____.

_____.

6.- ¿Cuál es el monto promedio para los préstamos?

_____.

7.- ¿Qué tasa maneja la cooperativa para los ahorros?

_____.

Apéndice B:

Encuesta en Miraflores

1.- ¿En la actualidad usted es socio de alguna Cooperativa?

Si ___ No ___

2.- ¿Tiene conocimiento de alguna cooperativa de ahorro y crédito en Miraflores?

Si ___ No ___

3.- ¿Le gustaría utilizar los servicios de una cooperativa?

Si ___ No ___

4.- ¿Cuánto estaría dispuesto a pagar mensualmente por un préstamo?

a) 100 – 200

b) 201 – 300

c) 301 – 400

d) 401 -500

e) 501 - 1500

5.- ¿Qué servicio le gustaría recibir??

a) Depósito a plazo fijo

b) Ahorro movable

c) Presta cinco

d) Préstamo fiduciario

e) Préstamo hipotecario

6a.- ¿Cuántas veces solicito un préstamo en el último año?

- a) 1
- b) 2
- c) 3
- d) 4
- e) 5-10

6b.- ¿En qué institución financiera solicitó su préstamo?

- a) Bancos
- b) Cajas
- c) Financiera
- d) Cooperativa

7a.- ¿En la actualidad necesita algún tipo de préstamo?

Si ___ No ___

7b.- ¿Si necesitará algún tipo de préstamo porque cantidad lo solicitaría?

- a) 1000 – 2000
- b) 2001 – 3000
- c) 3001 – 4000
- d) 4001 – 5000
- e) 5001 – más

8.- ¿Conoce usted las ventajas que le ofrece pertenecer a una cooperativa?

Si No

9.- ¿Cuál es el promedio de ahorro anual que usted estaría dispuesto a dar en una Cooperativa?

a) 1000 - 3000

b) 3001 – 5000

c) 5001 – 7000

d) 7001 – más

10.- ¿Según usted que factor considera importante para el manejo de una Cooperativa?

a) Asesoramiento de tipo de crédito a obtener

b) Que el trámite para el servicio sea ágil

c) Agilidad en la entrega del crédito

Información demográfica

1.- ¿Sexo?

H M

2.- ¿La edad en la que oscilan los encuestados es?

- a) 18 – 26
- b) 27 – 35
- c) 36 – 44
- d) 45 - 53
- e) 54 – 62

3.- ¿Los ingresos mensuales están entre?

- a) 1000 – 2000
- b) 2001 – 3000
- c) 3001 – 4000
- d) 4001 – 5000
- e) 5001 - más

4.- ¿En qué zona reside usted?

- a) Edificadores Misti
- b) Alameda Salavery
- c) Las palmeras
- d) Cooperativa 14
- e) Otras

Apéndice C:

Cronograma de Actividades

Tabla 64 Cronograma

Cronograma

Actividad	Semanas											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
I. Trabajo de Investigación Inicial												
1. Elaboración del marco teórico-conceptual	X	X										
2. Preparación del trabajo de campo			X									
3. Coordinaciones				X								
4. Sensibilización del personal				X								
II. Trabajo de campo												
5. Recojo de información primaria					X	X	X					
6. Recojo de información secundaria.					X	X	X					
III. Trabajo de Investigación Final												
7. Procesamiento de Información								X				
8. Análisis e Interpretación									X			
9. Redacción del trabajo										X	X	
10. Presentación del trabajo												X

Nota: Elaboración propia

Apéndice D:

Colocación de Créditos Escenario Pesimista

Tabla 65 Captaciones y colocaciones

Captaciones y colocaciones

	Ahorro		Crédito
Plazo Fijo	6.8 %	Presta Cinco	29.3 %
Ahorro Movable	17 %	Préstamo Fiduciario	31.9 %
	23.8 %	Préstamo Hipotecario	14.9 %
			76.1 %

Nota: Elaboración propia

Tabla 66 Demanda de servicios

Demanda de servicios

	Ahorro	Préstamo	Total
AÑO 1	30	94	124
AÑO 2	32	103	136
AÑO 3	35	113	149
AÑO 4	39	124	163
AÑO 5	42	136	178

Nota: Elaboración propia

Tabla 67 Promedio de Montos a otorgar año 1

Promedio de Montos a otorgar año 1

Rangos montos	Promedio montos a otorgar	% Socios que desean ese monto	N° de Créditos anual	N° de Créditos Mensual
De 1000-2000	1500	15%	14	1
De 2001-3000	2500.5	26%	25	2
De 3001-4000	3500.5	30%	28	2
De 4001-5000	4500.5	21%	20	2
De 5001-mas	5000	8%	8	1
Totales			94	8

Nota: Elaboración propia

Tabla 68 Proyección de colocación de créditos año 1

Proyección de colocación de créditos año 1

Rango Montos	Proyección por año	Promedio mensual de colocación
de 1000-2000	21256	1771
de 2001-3000	61419	5118
de 3001-4000	99209	8267
de 4001-5000	89285	7440
de 5001-mas	37789	3149
Totales	308958	25746

Nota: Elaboración propia

Tabla 69 Promedio de Montos a otorgar año 2

Promedio de Montos a otorgar año 2

Rangos montos	Promedio montos a otorgar	% Socios que desean ese monto	N° de Créditos anual	N° de Créditos Mensual
de 1000-2000	1500	15%	16	1
de 2001-3000	2500.5	26%	27	2
de 3001-4000	3500.5	30%	31	3
de 4001-5000	4500.5	21%	22	2
de 5001-mas	5000	8%	8	1
Totales			103	9

Nota: Elaboración propia

Tabla 70 Proyección de colocación de créditos año 2

Proyección de colocación de créditos año 2

Rango Montos	Proyección por año	Promedio mensual de colocación
de 1000-2000	23275	1940
de 2001-3000	67253	5604
de 3001-4000	108634	9053
de 4001-5000	97767	8147
de 5001-mas	41378	3448
Totales	338309	28192

Nota: Elaboración propia

Tabla 71 Promedio de Montos a otorgar año 3

Promedio de Montos a otorgar año 3

Rangos montos	Promedio montos a otorgar	% Socios que desean ese monto	N° de Créditos anual	N° de Créditos Mensual
de 1000-2000	1500	15%	17	1
de 2001-3000	2500.5	26%	29	2
de 3001-4000	3500.5	30%	34	3
de 4001-5000	4500.5	21%	24	2
de 5001-mas	5000	8%	9	1
Totales			113	9

Nota: Elaboración propia

Tabla 72 Proyección de colocación de créditos año 3

Proyección de colocación de créditos año 3

Rango Montos	Proyección por año	Promedio mensual de colocación
de 1000-2000	25487	2124
de 2001-3000	73643	6137
de 3001-4000	118954	9913
de 4001-5000	107055	8921
de 5001-mas	45309	3776
Totales	370448	30871

Nota: Elaboración propia

Tabla 73 Promedio de Montos a otorgar año 4

Promedio de Montos a otorgar año 4

Rangos montos	Promedio montos a otorgar	% Socios que desean ese monto	N° de Créditos anual	N° de Créditos Mensual
de 1000-2000	1500	15%	19	2
de 2001-3000	2500.5	26%	32	3
de 3001-4000	3500.5	30%	37	3
de 4001-5000	4500.5	21%	26	2
de 5001-mas	5000	8%	10	1
Totales			124	10

Nota: Elaboración propia

Tabla 74 Proyección de colocación de créditos año 4

Proyección de colocación de créditos año 4

Rango Montos	Proyección por año	Promedio mensual de colocación
de 1000-2000	27908	2326
de 2001-3000	80639	6720
de 3001-4000	130255	10855
de 4001-5000	117226	9769
de 5001-mas	49614	4134
Totales	405641	33803

Nota: Elaboración propia

Tabla 75 Promedio de Montos a otorgar año 5

Promedio de Montos a otorgar año 5

Rangos montos	Promedio montos a otorgar	% Socios que desean ese monto	N° de Créditos anual	N° de Créditos Mensual
de 1000-2000	1500	15%	20	2
de 2001-3000	2500.5	26%	35	3
de 3001-4000	3500.5	30%	41	3
de 4001-5000	4500.5	21%	29	2
de 5001-mas	5000	8%	11	1
Totales			136	11

Nota: Elaboración propia

Tabla 76 Proyección de colocación de créditos año 5

Proyección de colocación de créditos año 5

Rango Montos	Proyección por año	Promedio mensual de colocación
de 1000-2000	30559	2547
de 2001-3000	88299	7358
de 3001-4000	142629	11886
de 4001-5000	128362	10697
de 5001-mas	54327	4527
Totales	444176	37015

Nota: Elaboración propia

Tabla 77 Proyección de colocación Anual

Proyección de colocación Anual

Año	Proyección Anual		Proyección Mensual	
	N° de créditos	Montos	N° de créditos	Montos
Primer Año	94	308958	8	25746
Segundo Año	103	338309	9	28192
Tercer Año	113	370448	9	30871
Cuarto Año	124	405641	10	33803
Quinto Año	136	444176	11	37015
Total		1867531		155628

Nota: Elaboración propia

Apéndice E:

Colocación de Créditos Escenario Promedio

Tabla 78 Captaciones y colocaciones

Captaciones y colocaciones

	Ahorro		Crédito
Plazo Fijo	6.8 %	Presta Cinco	29.3 %
Ahorro Movable	17 %	Préstamo Fiduciario	31.9 %
	23.8 %	Préstamo Hipotecario	14.9 %
			76.1 %

Nota: Elaboración propia

Tabla 79 Demanda de servicios

Demanda de servicios

	Ahorro	Préstamo	Total
AÑO 1	32	103	135
AÑO 2	35	113	148
AÑO 3	39	124	162
AÑO 4	42	135	178
AÑO 5	46	148	194
	32	103	135

Nota: Elaboración propia

Tabla 80 Promedio de Montos a otorgar año 1

Promedio de Montos a otorgar año 1

Rangos montos	Promedio montos a otorgar	% Socios que desean ese monto	N° de Créditos anual	N° de Créditos Mensual
De 1000-2000	1500	15%	15	1
De 2001-3000	2500.5	26%	27	2
De 3001-4000	3500.5	30%	31	3
De 4001-5000	4500.5	21%	22	2
De 5001-mas	5000	8%	8	1
Totales			103	9

Nota: Elaboración propia

Tabla 81 Proyección de colocación de créditos año 1

Proyección de colocación de créditos año 1

Rango Montos	Proyección por año	Promedio mensual de colocación
de 1000-2000	23188	1932
de 2001-3000	67002	5584
de 3001-4000	108228	9019
de 4001-5000	97402	8117
de 5001-mas	41224	3435
Totales	337045	28087

Nota: Elaboración propia

Tabla 82 Promedio de Montos a otorgar año 2

Promedio de Montos a otorgar año 2

Rangos montos	Promedio montos a otorgar	% Socios que desean ese monto	N° de Créditos anual	N° de Créditos Mensual
de 1000-2000	1500	15%	17	1
de 2001-3000	2500.5	26%	29	2
de 3001-4000	3500.5	30%	34	3
de 4001-5000	4500.5	21%	24	2
de 5001-mas	5000	8%	9	1
Totales			113	9

Nota: Elaboración propia

Tabla 83 Proyección de colocación de créditos año 2

Proyección de colocación de créditos año 2

Rango Montos	Proyección por año	Promedio mensual de colocación
de 1000-2000	25391	2116
de 2001-3000	73367	6114
de 3001-4000	118510	9876
de 4001-5000	106655	8888
de 5001-mas	45140	3762
Totales	369064	30755

Nota: Elaboración propia

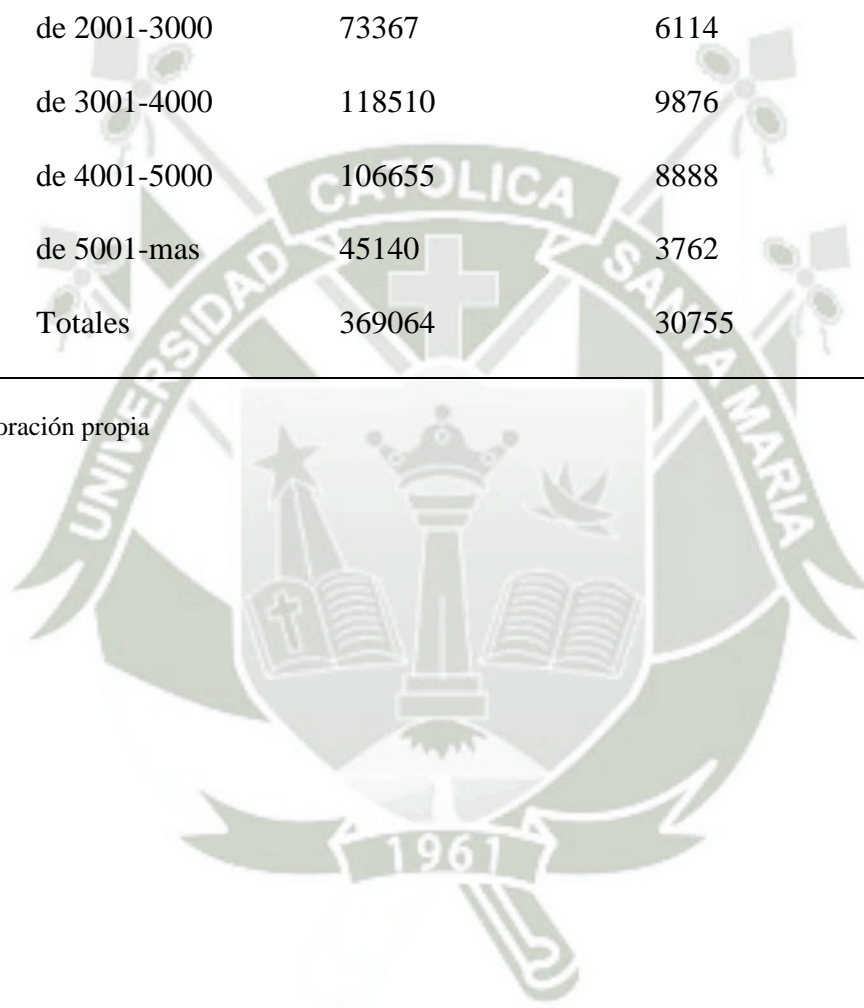


Tabla 84 Promedio de Montos a otorgar año 3

Promedio de Montos a otorgar año 3

Rangos montos	Promedio montos a otorgar	% Socios que desean ese monto	N° de Créditos anual	N° de Créditos Mensual
de 1000-2000	1500	15%	19	2
de 2001-3000	2500.5	26%	32	3
de 3001-4000	3500.5	30%	37	3
de 4001-5000	4500.5	21%	26	2
de 5001-mas	5000	8%	10	1
Totales			124	10

Nota: Elaboración propia

Tabla 85 Proyección de colocación de créditos año 3

Proyección de colocación de créditos año 3

Rango Montos	Proyección por año	Promedio mensual de colocación
de 1000-2000	27803	2317
de 2001-3000	80337	6695
de 3001-4000	129768	10814
de 4001-5000	116788	9732
de 5001-mas	49428	4119
Totales	404125	33677

Nota: Elaboración propia

Tabla 86 Promedio de Montos a otorgar año 4

Promedio de Montos a otorgar año 4

Rangos montos	Promedio montos a otorgar	% Socios que desean ese monto	N° de Créditos anual	N° de Créditos Mensual
de 1000-2000	1500	15%	20	2
de 2001-3000	2500.5	26%	35	3
de 3001-4000	3500.5	30%	41	3
de 4001-5000	4500.5	21%	28	2
de 5001-mas	5000	8%	11	1
Totales			135	11

Nota: Elaboración propia

Tabla 87 Proyección de colocación de créditos año 4

Proyección de colocación de créditos año 4

Rango Montos	Proyección por año	Promedio mensual de colocación
de 1000-2000	30445	2537
de 2001-3000	87969	7331
de 3001-4000	142096	11841
de 4001-5000	127882	10657
de 5001-mas	54124	4510
Totales	442517	36876

Nota: Elaboración propia

Tabla 88 Promedio de Montos a otorgar año 5

Promedio de Montos a otorgar año 5

Rangos montos	Promedio montos a otorgar	% Socios que desean ese monto	N° de Créditos anual	N° de Créditos Mensual
de 1000-2000	1500	15%	22	2
de 2001-3000	2500.5	26%	39	3
de 3001-4000	3500.5	30%	44	4
de 4001-5000	4500.5	21%	31	3
de 5001-mas	5000	8%	12	1
Totales			148	12

Nota: Elaboración propia

Tabla 89 Proyección de colocación de créditos año 5

Proyección de colocación de créditos año 5

Rango Montos	Proyección por año	Promedio mensual de colocación
de 1000-2000	33337	2778
de 2001-3000	96326	8027
de 3001-4000	155595	12966
de 4001-5000	140031	11669
de 5001-mas	59266	4939
Totales	484556	40380

Nota: Elaboración propia

Tabla 90 Proyección de colocación Anual

Proyección de colocación Anual

Año	Proyección Anual		Proyección Mensual	
	N° de créditos	Montos	N° de créditos	Montos
Primer Año	103	337045	9	28087
Segundo Año	113	369064	9	30755
Tercer Año	124	404125	10	33677
Cuarto Año	135	442517	11	36876
Quinto Año	148	484556	12	40380
Total		2037307		169776

Nota: Elaboración propia

Apéndice F:**Ficha documental: Decreto Supremo N° 074-90-TR Ley General de Cooperativas**

Título de Documento	Año
Decreto Supremo N° 074-90-TR Ley General de Cooperativas	2011
Objetivo	Breve descripción del contenido
<p>Determinar si las entidades sin fines de lucro como las Cooperativas son inafectas tanto al Impuesto a la Renta como al Impuesto General a las Ventas</p>	<p>Este informe de tipo cualitativo describe la ley general de cooperativas y precisa que las cooperativas son inafectas al Impuesto General a las Ventas (IGV), por todas las operaciones que hagan con sus socios, y al Impuesto a la Renta por los ingresos netos que vengan de las operaciones que hagan con sus socios.</p>
El documento responde al objeto de investigación: Cooperativas inafectas a impuestos	

Apéndice G:

Ficha documental: Gestión: Casi 400,000 personas obtienen créditos de cooperativas

Título de Documento	Año
Gestión: Casi 400,000 personas obtienen créditos de cooperativas	2015
Objetivo	Breve descripción del contenido
Determinar cuál es el crecimiento anual del número de socios de las cooperativas de ahorro y crédito.	Este artículo de tipo cuantitativo describe el crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito en el mercado peruano y precisa el crecimiento anual del número de socios de las cooperativas.
El documento responde al objeto de investigación: Crecimiento anual del número de socios de las cooperativas	

Apéndice H:

Ficha documental: INEI: Población de distrito de Miraflores

Título de Documento	Año
INEI: Población de distrito de Miraflores	2015
Objetivo	Breve descripción del contenido
<p>Determinar el número de habitantes que se encuentren dentro de la población económicamente activa en el distrito de Miraflores.</p>	<p>Este informe de tipo cuantitativo que se actualiza de manera obligatoria en página WEB del INEI. Permite precisar cuál es el número de habitantes que se encuentren dentro de la población económicamente activa en el distrito de Miraflores.</p>
<p>El documento responde al objeto de investigación: Número de habitantes que se encuentren dentro de la PEA en el distrito de Miraflores</p>	

Apéndice I:**Ficha documental: BCRP: Tasas de interés activas y pasivas promedio de las empresas bancarias en moneda nacional**

Título de Documento	Año
BCRP: Tasas de interés activas y pasivas promedio de las empresas bancarias en moneda nacional	2016
Objetivo	Breve descripción del contenido
Determinar la tasa de interés promedio activa y pasiva de las empresas bancarias.	Este informe de tipo cuantitativo que se actualiza de manera obligatoria en página WEB del BCRP. Permite precisar cuáles son las Tasas de interés, activas y pasivas promedio de las empresas bancarias en moneda nacional.
El documento responde al objeto de investigación: Tasa de interés promedio activa y pasiva de las empresas bancarias	

Apéndice J:

Ficha documental: Emprendedor: Pasos para constituir una entidad financiera en el Perú

Título de Documento	Año
Emprendedor: Pasos para constituir una entidad financiera en el Perú	2014
Objetivo	Breve descripción del contenido
Determinar el costo de capital mínimo legal para constituir una Cooperativa de ahorro y crédito.	Este informe de tipo cualitativo describe los pasos para constituir una entidad financiera en el Perú, y precisa el capital mínimo legal para constituir la cooperativa.
El documento responde al objeto de investigación: Capital mínimo legal para constituir una Cooperativa de ahorro y crédito	