

**ESTUDIO DE VIABILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA ASOCIACION
MUTUALISTA PARA LA FACULTAD DE INGENIERÍA FINANCIERA DE LA
UNAB**

**LAURA PATRICIA PLATA LOZADA
NATHALIE REY SOLANO**

**UNIVERSIDAD AUTONOMA DE BUCARAMANGA
FACULTAD DE INGENIERIA FINANCIERA
INVERSIONES
BUCARAMANGA
2004**

**ESTUDIO DE VIABILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA ASOCIACION
MUTUALISTA PARA LA FACULTAD DE INGENIERÍA FINANCIERA DE LA
UNAB**

**LAURA PATRICIA PLATA LOZADA
NATHALIE REY SOLANO**

**Asesor:
PEDRO FERNANDO QUINTERO BALAGUERA
Ingeniero Industrial – Contador Público**

**UNIVERSIDAD AUTONOMA DE BUCARAMANGA
FACULTAD DE INGENIERIA FINANCIERA
INVERSIONES
BUCARAMANGA
2004**

Nota de aceptación:

Firma del presidente del Jurado

Firma del jurado

Firma del Jurado

Bucaramanga, 13 de Octubre del 2004

A mis padres, Pedro Omar y Luz Stella.
A mi hermana, Luz Katherine.

LAURA PATRICIA

A mis padres, Alirio y Herminda.
A mi hermano, Nicolás.

NATHALIE

AGRADECIMIENTOS

Las autoras expresan sus agradecimientos a:

INGENIERO PEDRO FERNANDO QUINTERO, nuestro asesor y amigo por su valiosa colaboración y aporte durante el transcurso del proyecto.

INGENIERO JAIME DURAN, Por su valiosa colaboración y asesoría

MAGÍSTER PEDRO OMAR PLATA, Por su colaboración y apoyo en el desarrollo del proyecto.

DR. ARNULFO CORZO FARFAN, Por su colaboración y apoyo en el desarrollo del proyecto.

A todas las personas que directa e indirectamente nos ayudaron durante el transcurso de la carrera y en especial a aquellas que estuvieron cerca del desarrollo del proyecto.

CONTENIDO

| | Pág. |
|--|------|
| INTRODUCCION | 1 |
| 1. TITULO | 3 |
| 2. INVESTIGACION DE MERCADOS | 4 |
| 2.1 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN DE MERCADOS | 4 |
| 2.1.1 Objetivo General | 4 |
| 2.1.2 Objetivos Específicos. | 4 |
| 2.2 RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN DE MERCADOS | 4 |
| 2.2.1 Procesamiento de información | 4 |
| 2.2.2 Tabulación y Análisis Gráficas | 5 |
| 2.3 CONCLUSIONES DE LA INVESTIGACIÓN DE MERCADOS | 39 |
| 3. REQUISITOS PARA LA CONSTITUCION DE LA EMPRESA | 40 |
| 4. ORGANIZACIÓN ADMINISTRATIVA | 41 |
| 4.1 ORGANIGRAMA | 41 |

| | |
|--------------------------------|----|
| 4.2 LOCALIZACION DEL PROYECTO | 41 |
| 4.2.1 Localización | 41 |
| 4.2.2 Micro localización | 41 |
| 5. AREA ADMINISTRATIVA | 42 |
| 5.1 ENTRENAMIENTO DEL PERSONAL | 42 |
| 5.2 DESCRIPCIÓN DE FUNCIONES | 43 |
| 6. AREA FINANCIERA | 49 |
| 6.1 EVALUACIÓN DEL PROYECTO | 71 |
| 6.2 ANÁLISIS EXTERNO | 71 |
| 7. CONCLUSIONES | 72 |
| 8. RECOMENDACIONES | 74 |
| BIBLIOGRAFIA | 76 |
| ANEXOS | 77 |

LISTA DE TABLAS

| | pág. |
|---|------|
| Tabla 1. Edad | 5 |
| Tabla 2. Genero | 6 |
| Tabla 3. ¿Qué semestre cursa? | 7 |
| Tabla 4. ¿En cuanto a sus necesidades básicas las cubre con? | 8 |
| Tabla 5. Considera que su nivel de ingreso satisface sus necesidades | 9 |
| Tabla 6. ¿Para usted sería importante incentivar dentro de la UNAB La cultura del ahorro? | 10 |
| Tabla 7. ¿Sus ingresos le permiten tener la posibilidad de tener un ahorro mensual? | 11 |
| Tabla 8. Podría Usted ahorrar mensualmente: | 12 |
| Tabla 9. Qué opinión tiene usted de la economía solidaria? | 13 |
| Tabla 10. ¿ le gustaría que en la facultad de ingeniería financiera UNAB existiera una asociación mutualista? | 14 |
| Figura 11. Estaría dispuesto a participar como socio de la asociación mutualista? | 15 |
| Tabla 12. ¿ Está de acuerdo que se determine una cuota de afiliación? | 16 |
| Tabla 13. Pagaría usted de cuota de afiliación? | 17 |
| Tabla 14. ¿ Cuánto dinero de sus ahorros estaría dispuesto a invertir en ASOMUNAB ? | 18 |
| Tabla 15. ¿Qué porcentaje de sus ahorros invertiría en? | 19 |
| Tabla 16. Sus ahorros de renta fija los colocaría a | 20 |

| | |
|---|----|
| Tabla 17. ¿ Qué porcentaje de rentabilidad anual esperaría recibir como asociado de la asociación mutualista? | 21 |
| Tabla 18. Edad | 22 |
| Tabla 19. Genero | 23 |
| Tabla 20. ¿Qué otras carreras dicta clases? | 24 |
| Tabla 21. ¿ Qué tipo de vinculación tiene con la UNAB? | 25 |
| Tabla 22. Considera que su nivel de ingreso satisface sus necesidades | 26 |
| Tabla 23. ¿Para usted sería importante incentivar dentro de la UNAB La cultura del ahorro? | 27 |
| Tabla 24. ¿Sus ingresos le permiten tener la posibilidad de tener un ahorro mensual? | 28 |
| Tabla 25. Podría Usted ahorrar mensualmente: | 29 |
| Tabla 26. Qué opinión tiene usted de la economía solidaria? | 30 |
| Tabla 27. ¿ le gustaría que en la facultad de ingeniería financiera UNAB existiera una asociación mutualista? | 31 |
| Figura 28. Estaría dispuesto a participar como socio de la asociación mutualista? | 32 |
| Tabla 29. ¿ Está de acuerdo que se determine una cuota de afiliación? | 33 |
| Tabla 30. Pagaría usted de cuota de afiliación? | 34 |
| Tabla 31. ¿ Cuánto dinero de sus ahorros estaría dispuesto a invertir en ASOMUNAB ? | 35 |
| Tabla 32. ¿Qué porcentaje de sus ahorros invertiría en? | 36 |
| Tabla 33. Sus ahorros de renta fija los colocaría a? | 37 |
| Tabla 34. ¿ Qué porcentaje de rentabilidad anual esperaría recibir como asociado de la asociación mutualista? | 38 |

LISTA DE FIGURAS

| | pág. |
|---|-------------|
| Figura 1. Edades Promedio | 5 |
| Figura 2. Género | 6 |
| Figura 3. Semestres encuestados | 7 |
| Figura 4. Necesidades Básicas | 8 |
| Figura 5. Satisfacción de Necesidades | 9 |
| Figura 6. Incentivar el ahorro en la UNAB | 10 |
| Figura 7. Ahorro Mensual | 11 |
| Figura 8. Ahorro Mensual | 12 |
| Figura 9. Economía Solidaria | 13 |
| Figura 10. Asociación Mutualista | 14 |
| Figura 11. Participación en ASOMUNAB | 15 |
| Figura 12. Cuota de Afiliación | 16 |
| Figura 13. Pago Cuota Afiliación | 17 |
| Figura 14. Inversión en ASOMUNAB | 18 |
| Figura 15. Renta Fija – Renta Variable | 19 |
| Figura 16. Renta Fija | 20 |
| Figura 17. Rentabilidad Esperada | 21 |
| Figura 18. Edades Promedio | 22 |
| Figura 19. Género | 23 |

| | |
|--|----|
| Figura 20. Otras Carreras | 24 |
| Figura 21. Necesidades Básicas | 25 |
| Figura 22. Satisfacción de Necesidades | 26 |
| Figura 23. Incentivar el Ahorro en la UNAB | 27 |
| Figura 24. Ahorro Mensual | 28 |
| Figura 25. Ahorro Mensual | 29 |
| Figura 26. Economía Solidaria | 30 |
| Figura 27. Asociación Mutualista | 31 |
| Figura 28. Participación en ASOMUNAB | 32 |
| Figura 29. Cuota de Afiliación | 33 |
| Figura 30. Pago Cuota Afiliación | 34 |
| Figura 31. Inversión en ASOMUNAB | 35 |
| Figura 32. Renta Fija – Renta Variable | 36 |
| Figura 33. Renta Fija | 37 |
| Figura 34. Rentabilidad Esperada | 38 |

LISTA DE ANEXOS

| | Pág. |
|--|-------------|
| Anexo A. Encuestas realizada a Estudiantes | 79 |
| Anexo B. Encuesta realizada a Docentes | 81 |
| Anexo C. Estatutos ASOMUNAB | 83 |
| Anexo D. MODELOS FINANCIEROS | 84 |
| Anexo E. Portafolio | 85 |
| Anexo F. Asociación Mutualista | 86 |

RESUMEN

ESTUDIO DE VIABILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA ASOCIACIÓN MUTUALISTA PARA LA FACULTAD DE INGENIERÍA FINANCIERA.

DESCRIPCION O CONTENIDO

La intención de esta investigación es determinar la viabilidad, para la creación de una Asociación Mutualista para la Facultad de Ingeniería Financiera UNAB, así como sus diversos impactos sociales en el área de su cobertura e influencia.

Este se divide a su vez en tres áreas, el área de mercadeo que consta de un método para poder medir el grado de aceptabilidad por parte de una muestra seleccionada del total de la población de estudiantes y docentes, arrojándonos resultados positivos, para el Estudio de Viabilidad. La Segunda área es la relacionada con la parte legal y estatutaria de las Asociaciones Mutualistas, es mirar la viabilidad legal del proyecto. Y la tercera y última área es la financiera, que reúne muchas de las materias vistas durante la carrera, incluye la evaluación del proyecto.

Inicialmente se realiza un estudio descriptivo sobre los diversos aspectos socio culturales, económicos, financieros, legales, se recurre a fuentes primarias y secundarias para la recolección de la información, entre ellas , revistas especializadas, y el Esquema de Ordenamiento Territorial.

El proyecto tiene un horizonte a cinco años, utiliza la capacidad máxima instalada en condiciones limitadas, finalmente al complementar su planta y equipos. Las conclusiones definitivas de esta investigación muestran una empresa que además de cumplir con sus asociados satisface las necesidades sociales y económicas de la región.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de Investigación pretende poner en práctica los conocimientos y experiencias de alumnos, docentes y expertos en el tema en elaboración de una propuesta técnica bien estructurada soportada en un eje fundamental: el cual consiste en la creación de una Asociación Mutualista, donde la comunidad educativa pueda aportar dinero. Teniendo en cuenta los dos aspectos anteriores se diseñará el portafolio a través del cual se realizarán las inversiones en el mercado público de Valores y de esta forma real, poner en práctica los conocimientos adquiridos por los estudiantes en el proceso de formación universitaria y de la sabiduría y experiencia de los excelentes docentes con que cuenta la universidad, de igual manera, se espera formar Ingenieros Financieros, con visión, responsables, decididos, éticos, organizados y con conocimientos para realizar inversiones planificadas rentables y seguras.

Otro de los aspectos que motivan la realización de este proyecto, es permitir que los estudiantes de Ingeniería Financiera aprendan a diseñar portafolios de inversión y a estudiar los diferentes mercados nacionales e internacionales, con lo cual se estarían sentando bases sólidas para el futuro desempeño profesional.

Con el diseño de una Asociación de aportes individuales para la facultad de Ingeniería Financiera de la UNAB, se espera también, que los estudiantes de esta facultad puedan realizar prácticas reales y de esta forma puedan adquirir las destrezas y habilidades que requiere un ingeniero financiero, para que en el momento de tener que afrontar la realidad, la pueda hacer o realizar con sabiduría venciendo aquellos temores que da la falta de experiencia, pero también para que esté más seguro de afrontar los riesgos que el mercado financiero le presenta.

Las Asociaciones Mutuales son personas jurídicas de derecho privado, sin ánimo de lucro, constituidas libre y democráticamente por personas naturales, inspiradas en la solidaridad, con el objeto de brindarse ayuda recíproca frente a riesgos eventuales y satisfacer sus necesidades mediante la prestación de servicios de seguridad social.

Las Asociaciones Mutualistas tienen como fin:

- Promover el desarrollo integral del ser humano.
- Generar prácticas que consoliden una corriente vivencial de pensamiento solidario, crítico, creativo y emprendedor como medio para alcanzar el bienestar y desarrollo de los afiliados y de sus familias.
- Contribuir al ejercicio y perfeccionamiento de la democracia participativa.
- Participar en el diseño y ejecución de planes, programas y proyectos de desarrollo económico y social.
- Garantizar a sus miembros la participación y acceso a la formación del ahorro, al trabajo, a la propiedad, a la información, a la gestión y distribución equitativa de beneficios sin discriminación alguna.

La finalidad principal de las Asociaciones Mutualistas es fomentar el ahorro, la solidaridad y compañerismo entre sus asociados, así como suministrarles créditos y prestarles servicios de índole social, dentro de los recursos y la capacidad de la entidad, para el mejoramiento de las condiciones económicas, profesionales y culturales de todos los asociados.

1. TITULO

**ESTUDIO DE VIABILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA ASOCIACION
MUTUALISTA PARA LA FACULTAD DE INGENIERÍA FINANCIERA DE LA
UNAB**

2. INVESTIGACION DE MERCADOS

2.1 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN DE MERCADOS

2.1.1 Objetivo General. Determinar la Viabilidad para la Creación de una Asociación Mutualista de estudiantes y profesores de la Facultad de Ingeniería Financiera (ASOMUNAB).

2.1.2 Objetivos Específicos.

- Identificar el número de Asociados dispuestos a participar en la Asociación Mutualista.
- Identificar el conocimiento y aceptación que tienen las personas a cerca de la economía solidaria mediante encuestas al público.
- Identificar la capacidad de ahorro de una población por medio de encuestas.

2.2 RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN DE MERCADOS

2.2.1 Procesamiento de información. Esta etapa comprendió inicialmente la recolección de la información (1 Septiembre al 10 de Septiembre), posteriormente el ordenamiento, clasificación, codificación, tabulación, graficación y la interpretaron de los resultados obtenidos.

2.2.2 Tabulación y Análisis Gráficas

TABULACION REALIZADA A ESTUDIANTES

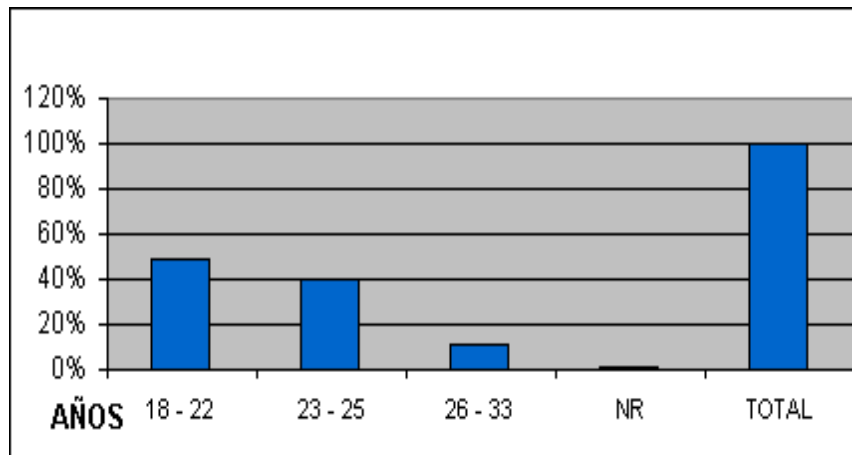
1. EDAD.

Tabla 1. Edad

| RANGO EDAD | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|--------------|------------|-------------|
| 18 - 22 | 146 | 49% |
| 23 - 25 | 121 | 40% |
| 26 - 33 | 32 | 11% |
| NR | 2 | 1% |
| TOTAL | 301 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 1. Edades Promedio



Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

De los 301 estudiantes encuestados el 49% se encuentra en promedio entre edades de 18 a 22 años, el 40% tienen entre 23 y 25 años, el 11% entre los 26 y los 33, el 1% no respondió a la pregunta. Nos podemos dar cuenta que la mayoría de los estudiantes encuestados son jóvenes.

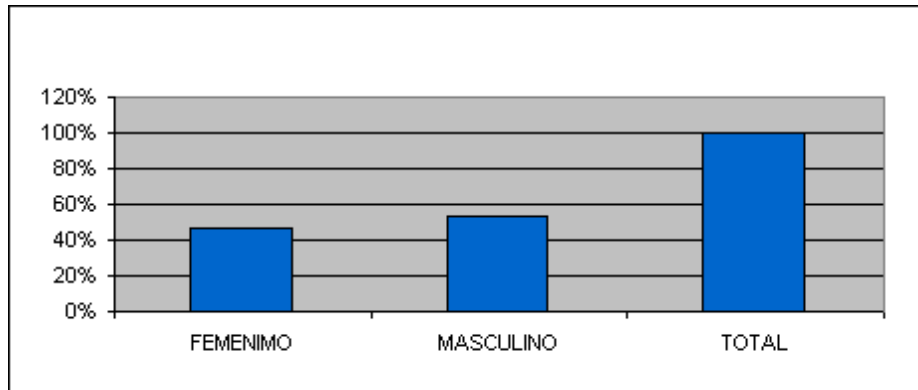
2. GENERO

Tabla 2. Genero

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|--------------|------------|-------------|
| FEMENIMO | 139 | 46% |
| MASCULINO | 162 | 54% |
| TOTAL | 301 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 2. Género



Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Del total de la muestra el 54% de los encuestados corresponden al Género Masculino y el 46% restante al género femenino.

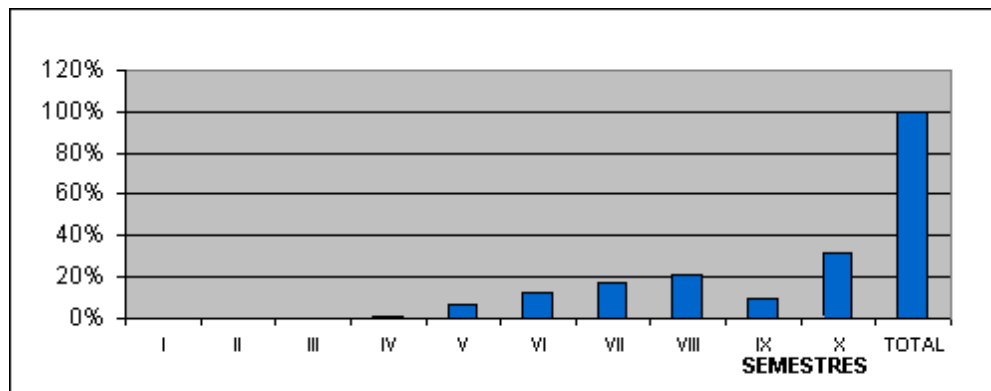
3. ¿QUE SEMESTRE CURSA?

Tabla 3. ¿Qué semestre cursa?

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|--------------|------------|-------------|
| I | 0 | 0% |
| II | 1 | 0,3% |
| III | 1 | 0,3% |
| IV | 2 | 0,7% |
| V | 21 | 7% |
| VI | 38 | 13% |
| VII | 52 | 17% |
| VIII | 64 | 21% |
| IX | 28 | 9% |
| X | 94 | 31% |
| TOTAL | 301 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 3. Semestres encuestados



Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Del 100% de los estudiantes encuestados el 0%, 0.3% y el 0.3% corresponden a los semestres I,II,III respectivamente, el 0.7% a IV, el 7% y el 9% corresponden a los semestres V y IX respectivamente, el 13% de los encuestados representa el sexto semestre, el 17% corresponde a VII donde se nota mayor porcentaje de estudiantes encuestados son en los semestre VIII y X, VIII con un 21% y X con un 31% de la totalidad encuestada.

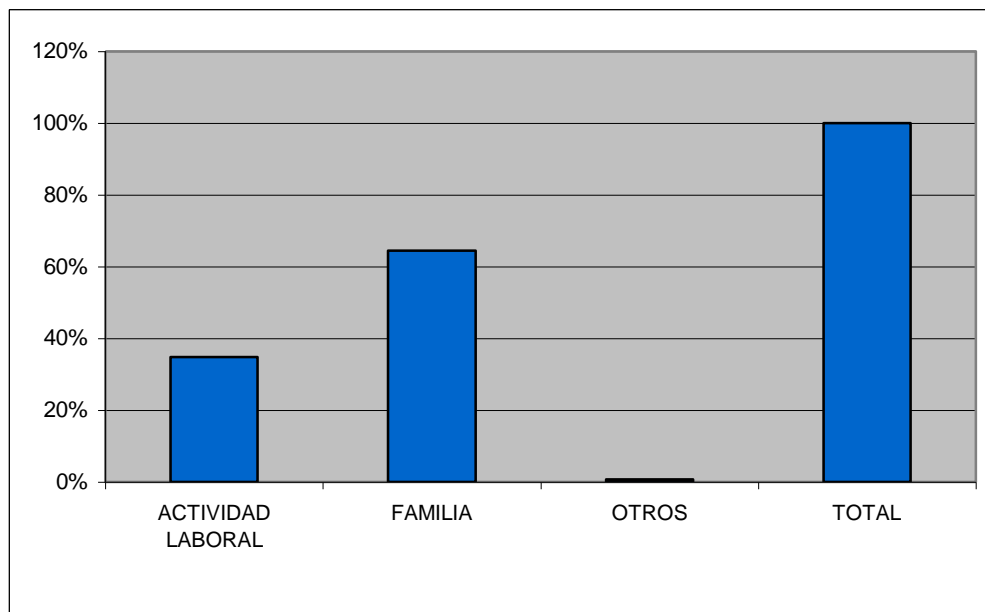
4. ¿EN CUANTO A SUS NECESIDADES BÁSICAS LAS CUBRE CON?

Tabla 4. ¿En cuanto a sus necesidades básicas las cubre con?

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|-------------------|------------|-------------|
| ACTIVIDAD LABORAL | 105 | 35% |
| FAMILIA | 194 | 64% |
| OTROS | 2 | 0,7% |
| TOTAL | 301 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 4. Necesidades Básicas



Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Los encuestados respondieron que cubren sus necesidades básicas con :
Familia en un 64%, con Actividad laboral en un 35% y con otros 0.7%.

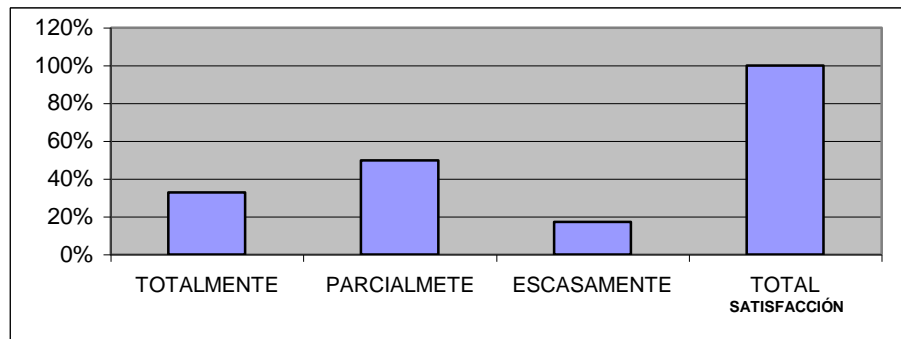
5. ¿ CONSIDERA QUE SU NIVEL DE INGRESO SATISFACE SUS NECESIDADES?

Tabla 5. Considera que su nivel de ingreso satisface sus necesidades

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|-------------|------------|------------|
| TOTALMENTE | 99 | 33% |
| PARCIALMETE | 150 | 50% |
| ESCASAMENTE | 52 | 17% |
| TOTAL | 301 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 5. Satisfacción de Necesidades



Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

De 301 personas encuestadas el 50% nos respondió que puede satisfacer sus necesidades parcialmente, siendo esto una cifra considerablemente alta, el 33% dijo que satisface sus necesidades totalmente, y un 17% respondió que escasamente alcanza a satisfacer sus necesidades.

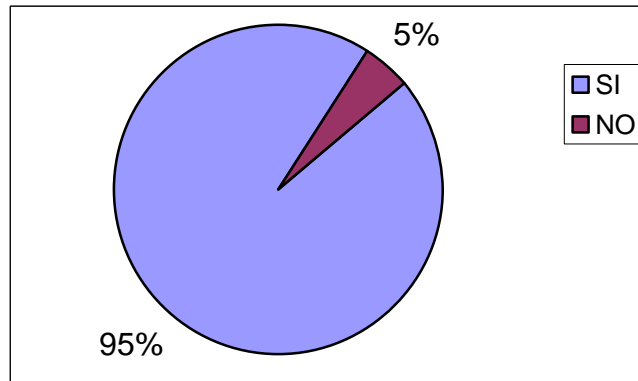
4. ¿PARA USTED SERÍA IMPORTANTE INCENTIVAR DENTRO DE LA UNAB LA CULTURA DEL AHORRO?

Tabla 6. ¿Para usted sería importante incentivar dentro de la UNAB La cultura del ahorro?

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|-------------|------------|------------|
| SI | 287 | 95 |
| NO | 14 | 5 |
| TOTAL | 301 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 6. Incentivar el ahorro en la UNAB



Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

La mayoría de los encuestados manifestó que es necesario incentivar el ahorro dentro de la UNAB, y solo un pequeño porcentaje considera que no es necesario incentivarlo.

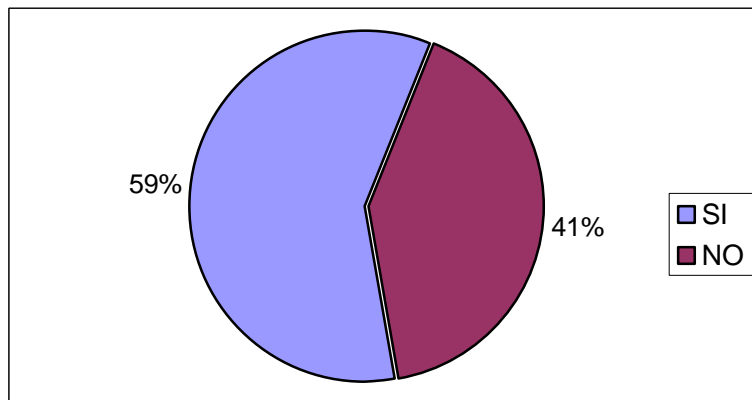
7. ¿SUS INGRESOS LE PERMITEN TENER LA POSIBILIDAD DE TENER UN AHORRO MENSUAL?

Tabla 7. ¿Sus ingresos le permiten tener la posibilidad de tener un ahorro mensual?

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|-------------|------------|------------|
| SI | 177 | 59% |
| NO | 124 | 41% |
| TOTAL | 301 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 7. Ahorro Mensual



Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Más de la mitad de los estudiantes encuestados tienen mensualmente una posibilidad de ahorro, y el 41% de los encuestados no tienen dicha posibilidad de ahorro .

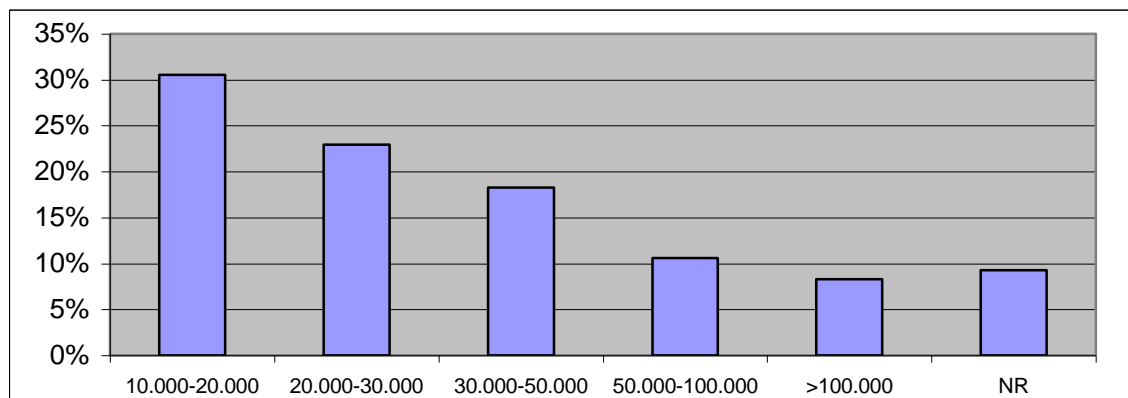
8. PODRÍA USTED AHORRAR MENSUALMENTE:

Tabla 8. Podría Usted ahorrar mensualmente:

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|----------------|------------|-------------|
| 10.000-20.000 | 92 | 31% |
| 20.000-30.000 | 69 | 23% |
| 30.000-50.000 | 55 | 18% |
| 50.000-100.000 | 32 | 11% |
| >100.000 | 25 | 8% |
| NR | 28 | 9% |
| TOTAL | 301 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 8. Ahorro Mensual



Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

El 31% de los encuestados manifestaron que pueden tener un ahorro mensual entre 10.000 a 20.000 pesos, el 23% considera que solo puede ahorrar entre 20.000 - 30.000 al mes, el 18% entre 30.000 - 50.000, un 11% de los encuestados pueden ahorrar mensualmente entre 50.000 - 100.000 un 9% no respondió ninguna de las opciones, y el 8% restante dice que puede mensualmente ahorrar por encima de 100.000 pesos.

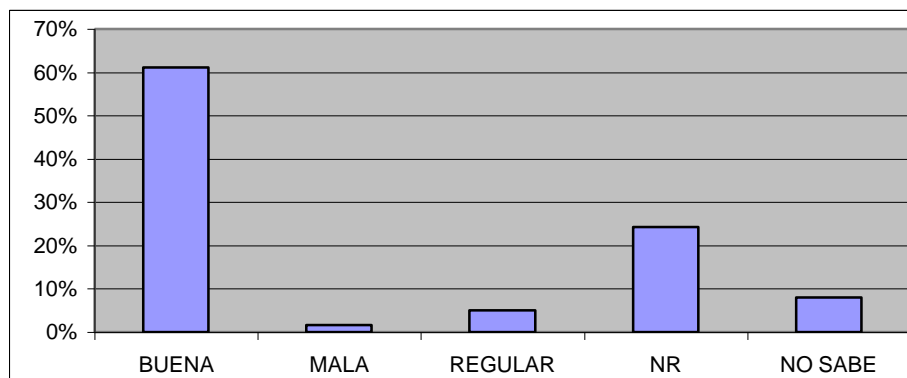
9. QUÉ OPINIÓN TIENE USTED DE LA ECONOMÍA SOLIDARIA?

Tabla 9. Qué opinión tiene usted de la economía solidaria?

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|--------------|------------|-------------|
| BUENA | 184 | 61% |
| MALA | 5 | 2% |
| REGULAR | 15 | 5% |
| NR | 73 | 24% |
| NO SABE | 24 | 8% |
| TOTAL | 301 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 9. Economía Solidaria



Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Al momento de preguntar la opinión de los encuestados sobre la economía solidaria, se notó cierto desconocimiento sobre el tema, muchos de ellos preguntaban que de que se trataba, y con una pequeña explicación ellos emitían su concepto, el 61% de los encuestados tiene una buena opinión de la economía solidaria, el 24% no respondió nada, el 8% no sabe nada sobre la economía solidaria, el 5% su opinión es regular y tan solo un 2% opina es mala.

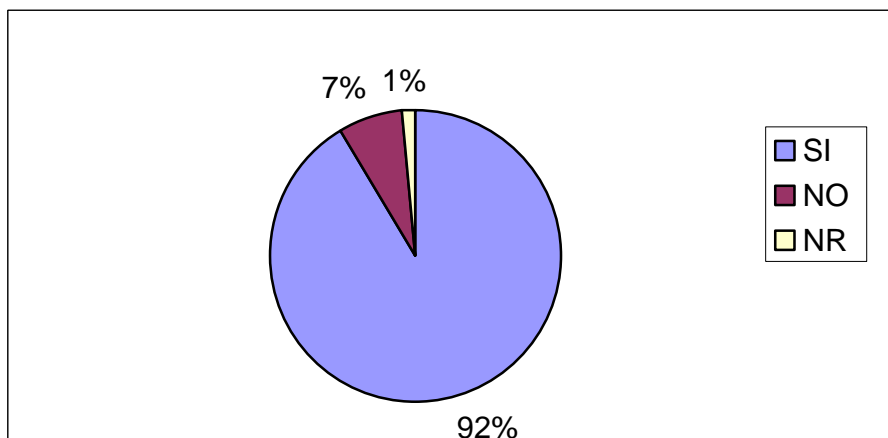
10. ¿ LE GUSTARÍA QUE EN LA FACULTAD DE INGENIERÍA FINANCIERA UNAB EXISTIERA UNA ASOCIACIÓN MUTUALISTA?

Tabla 10. ¿ le gustaría que en la facultad de ingeniería financiera UNAB existiera una asociación mutualista?

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|--------------|------------|-------------|
| SI | 275 | 91% |
| NO | 22 | 7% |
| NR | 4 | 1% |
| TOTAL | 301 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 10. Asociación Mutualista



Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Según las respuestas dadas se puede concluir que la mayoría de los estudiantes encuestados les gustaría que existiera en la Facultad de Ingeniería Financiera UNAB una Asociación Mutualista.

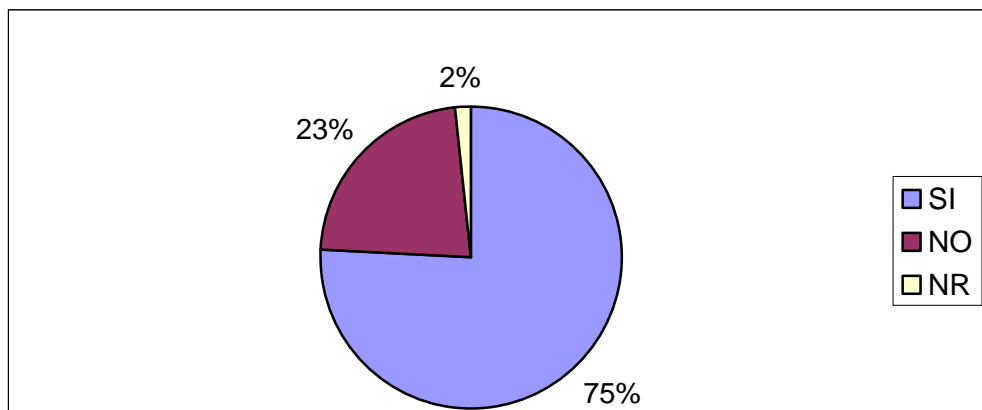
11. ESTARÍA DISPUESTO A PARTICIPAR COMO SOCIO DE LA ASOCIACIÓN MUTUALISTA

Figura 11. Estaría dispuesto a participar como socio de la asociación mutualista?

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|--------------|------------|-------------|
| SI | 228 | 76% |
| NO | 68 | 23% |
| NR | 5 | 2% |
| TOTAL | 301 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 11. Participación en ASOMUNAB



Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

El 76% del público en general respondió que estaría dispuesto a participar como socio en la Asociación Mutualista de la Facultad de Ing. Financiera, el 23% de los encuestados manifestó que no desea participar de dicha asociación, y el 2% restante no respondió.

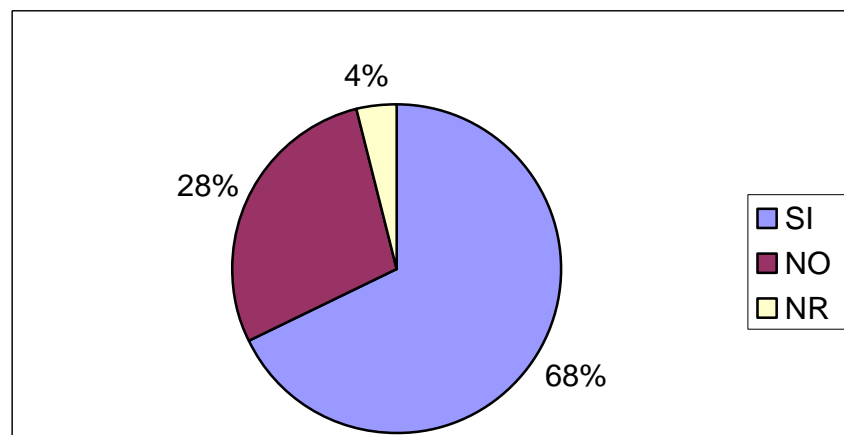
12. ¿ ESTÁ DE ACUERDO QUE SE DETERMINE UNA COUTA DE AFILACIÓN?

Tabla 12. ¿ Está de acuerdo que se determine una cuota de afiliación?

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|--------------|------------|-------------|
| SI | 204 | 68% |
| NO | 85 | 28% |
| NR | 12 | 4% |
| TOTAL | 301 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 12. Cuota de Afiliación



Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Según las respuestas dadas se puede concluir que el 68% de los encuestados esta de acuerdo en que se determine una cuota de afiliación, Tan solo el 28% no esta de acuerdo con que se determine dicha cuota y el y el 4% restante no contestó la pregunta.

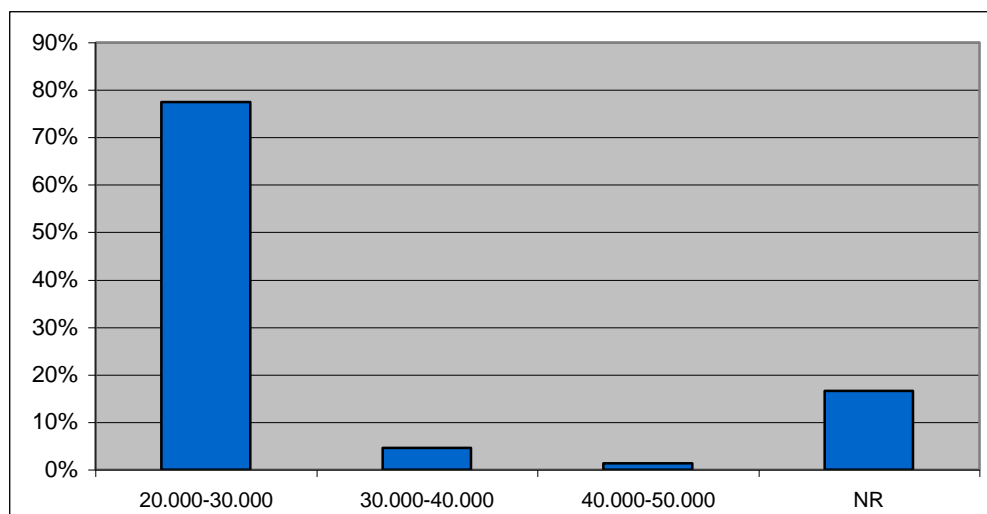
13. PAGARÍA USTED DE CUOTA DE AFILIACIÓN

Tabla 13. Pagaría usted de cuota de afiliación?

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|---------------|------------|-------------|
| 20.000-30.000 | 233 | 77% |
| 30.000-40.000 | 14 | 5% |
| 40.000-50.000 | 4 | 1% |
| NR | 50 | 17% |
| TOTAL | 301 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 13. Pago Cuota Afiliación



Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

El 77% de los encuestados respondieron que pagarían como cuota de afiliación entre 20.000 y 30.000 pesos, el 17% no respondió ninguna de las opciones, el 5% dice que pagaría entre 30.000 y 40.000, y el 1% respondió que pagaría como cuota de afiliación entre 40.000 y 50.000 pesos.

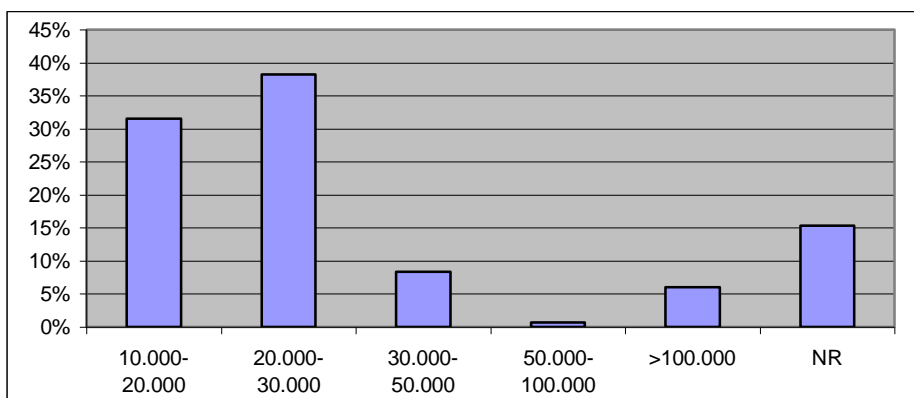
14. ¿ CUÁNTO DINERO DE SUS AHORROS ESTARÍA DISPUESTO A INVERTIR EN ASOMUNAB ?

Tabla 14. ¿ Cuánto dinero de sus ahorros estaría dispuesto a invertir en ASOMUNAB ?

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|----------------|------------|-------------|
| 10.000-20.000 | 95 | 32% |
| 20.000-30.000 | 115 | 38% |
| 30.000-50.000 | 25 | 8% |
| 50.000-100.000 | 2 | 1% |
| >100.000 | 18 | 6% |
| NR | 46 | 15% |
| TOTAL | 301 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 14. Inversión en ASOMUNAB



Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

el 38% de los estudiantes encuestados manifestó que estaría dispuesto a ahorrar mensualmente en ASOMUNAB entre 20.000 - 30.000 pesos, el 32% respondió que ahorraría entre 10.000 - 20.000 mensualmente, el 15% no respondió ninguna de las opciones, el 8% manifestó que ahorraría entre 30.000 - 50.000, el 6% ahorraría más de 100.000 pesos mensualmente, y el 1% ahorraría entre 50.000 y 100.000 pesos al mes.

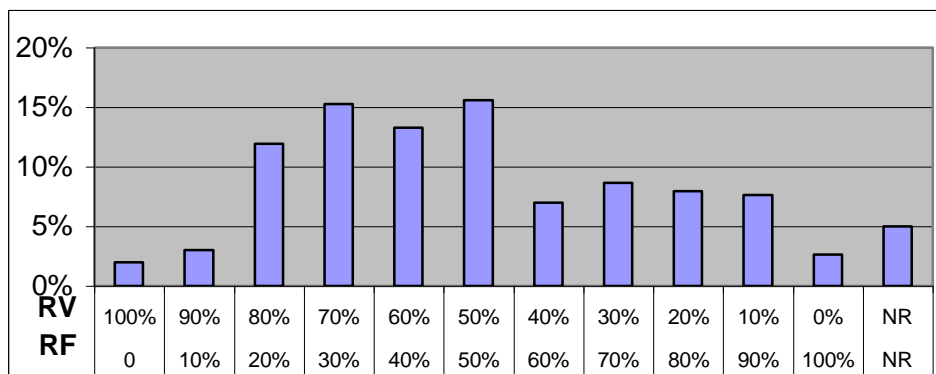
15. ¿QUÉ PORCENTAJE DE SUS AHORROS INVERTIRÍA EN?

Tabla 15. ¿Qué porcentaje de sus ahorros invertiría en?

| RENDA FIJA | RENDA VARIABLE | ENCUESTAS | % |
|--------------|----------------|------------|-------------|
| 0 | 100% | 6 | 2% |
| 10% | 90% | 9 | 3% |
| 20% | 80% | 36 | 12% |
| 30% | 70% | 46 | 15% |
| 40% | 60% | 40 | 13% |
| 50% | 50% | 47 | 16% |
| 60% | 40% | 21 | 7% |
| 70% | 30% | 26 | 9% |
| 80% | 20% | 24 | 8% |
| 90% | 10% | 23 | 8% |
| 100% | 0% | 8 | 3% |
| NR | NR | 15 | 5% |
| TOTAL | | 301 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 15. Renta Fija – Renta Variable



Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Como podemos observar el perfil de los estudiantes encuestados es un perfil agresivo, ya que prefieren que sus inversiones en su gran mayoría estén puestas en renta variable.

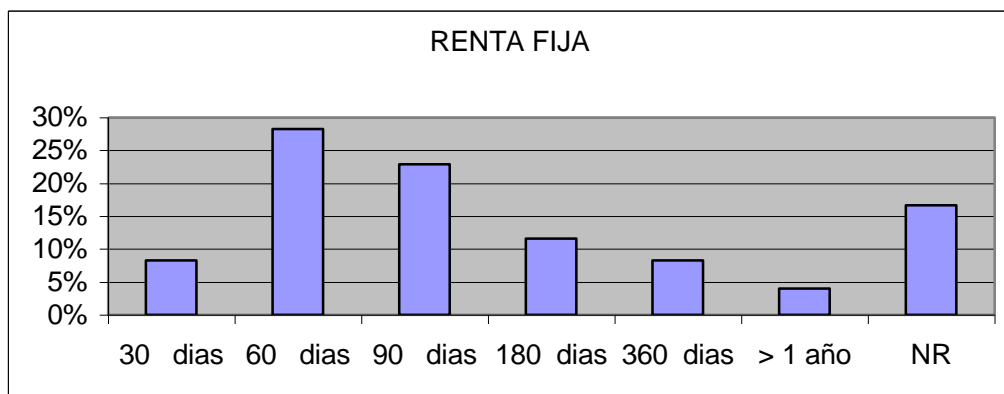
16. SUS AHORROS DE RENTA FIJA LOS COLOCARÍA A:

Tabla 16. Sus ahorros de renta fija los colocaría a

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|--------------|------------|-------------|
| 30 días | 25 | 8% |
| 60 días | 85 | 28% |
| 90 días | 69 | 23% |
| 180 días | 35 | 12% |
| 360 días | 25 | 8% |
| > 1 año | 12 | 4% |
| NR | 50 | 17% |
| TOTAL | 301 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera – UNAB

Figura 16. Renta Fija



Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera – UNAB

De los 301 estudiantes encuestados el 28% prefieren que sus ahorros en renta fija estén colocadas a 60 días, el 23% a 90 días, el 17% no respondió ninguna de las opciones, el 12% a 180 días, el 8% entre 30 días y 360 días el 4% restante prefieren que sus ahorros sean colocados >1 año.

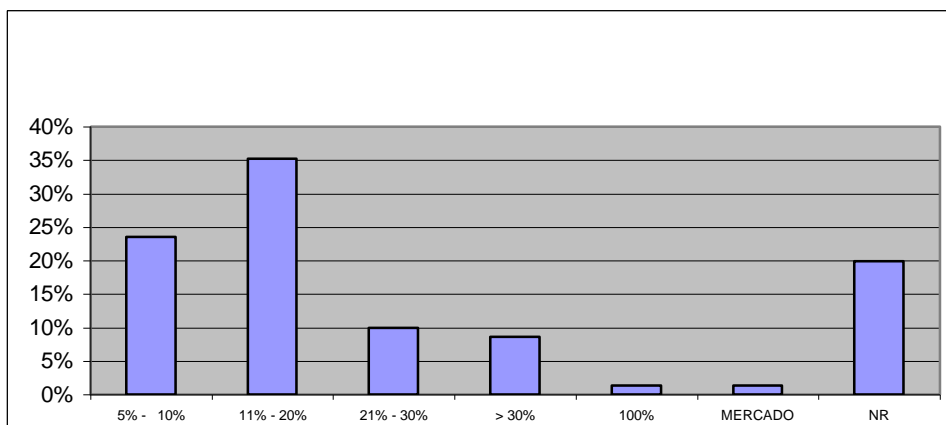
17. ¿ QUÉ PORCENTAJE DE RENTABILIDAD ANUAL ESPERARÍA RECIBIR COMO ASOCIADO DE LA ASOCIACIÓN MUTUALISTA?

Tabla 17. ¿ Qué porcentaje de rentabilidad anual esperarías recibir como asociado de la asociación mutualista?

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|--------------|------------|-------------|
| 5% - 10% | 71 | 24% |
| 11% - 20% | 106 | 35% |
| 21% - 30% | 30 | 10% |
| > 30% | 26 | 9% |
| 100% | 4 | 1% |
| MERCADO | 4 | 1% |
| NR | 60 | 20% |
| TOTAL | 301 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera – UNAB

Figura 17. Rentabilidad Esperada



Fuente. Encuesta realizada a Estudiantes Facultad Ingeniería Financiera – UNAB

El 35% de los encuestados respondió que desean obtener una rentabilidad anual entre el 11% - 20%, el 24% contestó que desearía entre el 5% - 10%, el 20% de los encuestados no respondió ninguna de las opciones dadas, el 10% manifestó que desearía obtener entre el 21%-30% el 9% dice que >30%, tan solo un 1% respondió que el 100% y el otro 1% restante manifestó que se conforma con lo que pague el mercado en el momento.

TABULACION REALIZADA A DOCENTES

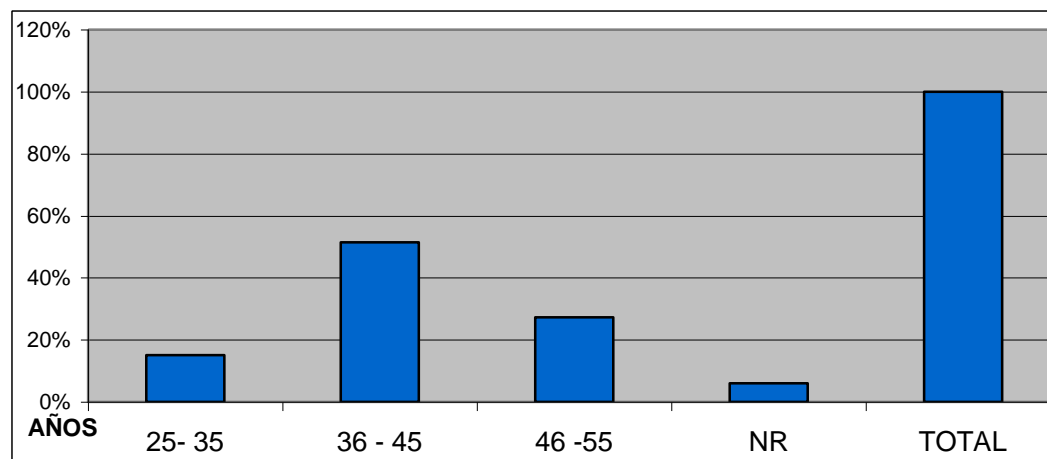
1. EDAD.

Tabla 18. Edad

| RANGO EDAD | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|--------------|------------|-------------|
| 18 - 22 | 5 | 15% |
| 23 - 25 | 17 | 52% |
| 26 - 33 | 9 | 27% |
| NR | 2 | 6% |
| TOTAL | 33 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 18. Edades Promedio



Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

De los 33 Docentes encuestados el 15% se encuentra en promedio de edades entre 25 y 35 años, el 52% tienen entre 36 y 45 años, el 27% entre los 46 y 55 años, el 6% no respondió a la pregunta. Nos podemos dar cuenta que la mayoría de los docentes se encuentra dentro del rango de edades de los 36 y 45 años.

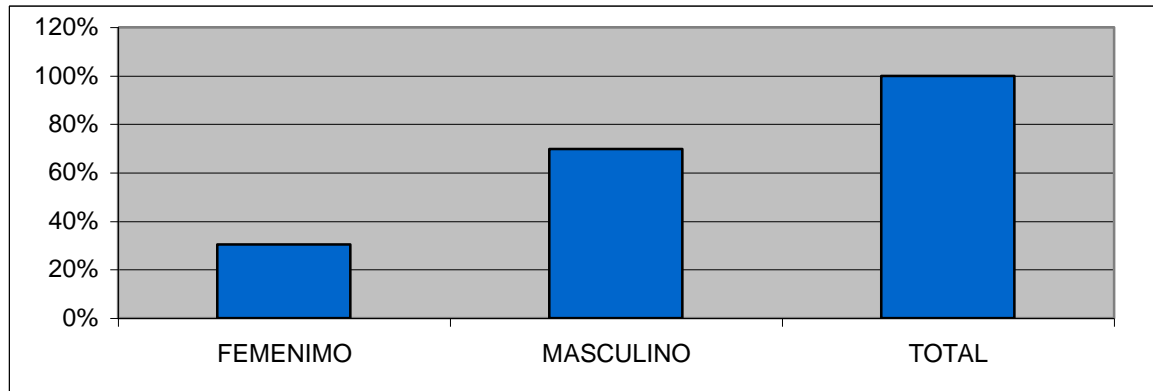
2. GENERO

Tabla 19. Genero

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|--------------|------------|-------------|
| FEMENIMO | 10 | 30% |
| MASCULINO | 23 | 70% |
| TOTAL | 33 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 19. Género



Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Del total de la muestra el 30% de los encuestados corresponden al Género Femenino y el 70% corresponde al genero masculino.

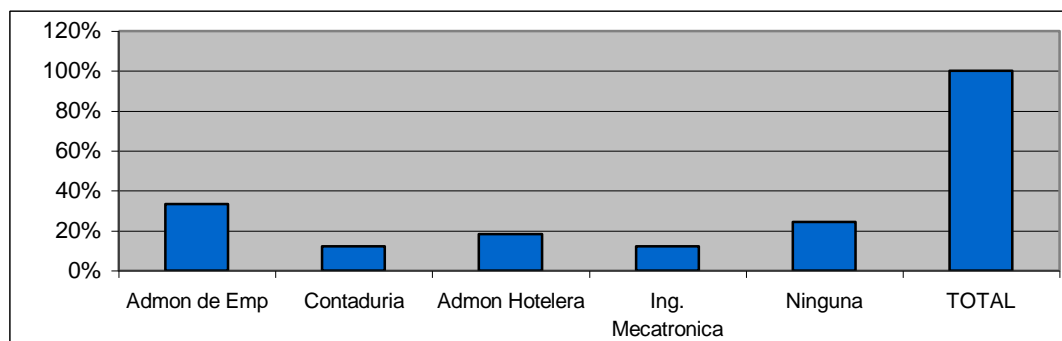
3. ¿QUÉ OTRAS CARRERAS DICTA CLASES?

Tabla 20. ¿Qué otras carreras dicta clases?

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|------------------|------------|-------------|
| Admón. de Emp | 11 | 33% |
| Contaduría | 4 | 12,1% |
| Admón. Hotelera | 6 | 18,2% |
| Ing. Mecatrónica | 4 | 12,1% |
| Ninguna | 8 | 24% |
| Admón. de Emp | 11 | 33% |
| TOTAL | 33 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 20. Otras Carreras



Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Del 100% de los Docentes encuestados el 33% corresponde a la carrera de administración de Empresas, El 12.1% a la carrera de contaduría y podemos ver que es el mismo porcentaje que la carrera de Ing. Mecatrónica el 18.2% corresponde a la carrera de Admón. Hotelera, y miramos para finalizar que el 24% de los 33 docentes no dicta clase en otra carrera sino solamente en Ing. Financiera.

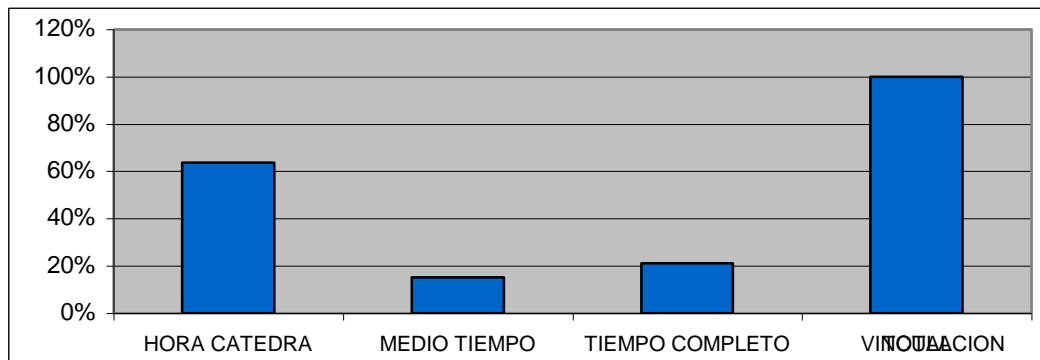
4. ¿QUÉ TIPO DE VINCULACION TIENE CON LA UNAB?

Tabla 21. ¿ Qué tipo de vinculación tiene con la UNAB?

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|-----------------|------------|-------------|
| HORA CATEDRA | 21 | 64% |
| MEDIO TIEMPO | 5 | 15% |
| TIEMPO COMPLETO | 7 | 21,2% |
| TOTAL | 33 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 21. Necesidades Básicas



Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Se ve claramente que la mayoría de los encuestados tiene una vinculación laboral con la UNAB de hora cátedra ya que esta el 64% del total seguido de docentes que cumplen tiempo completo con 21.2%, finalmente tenemos el 15% para docentes que están con medio tiempo.

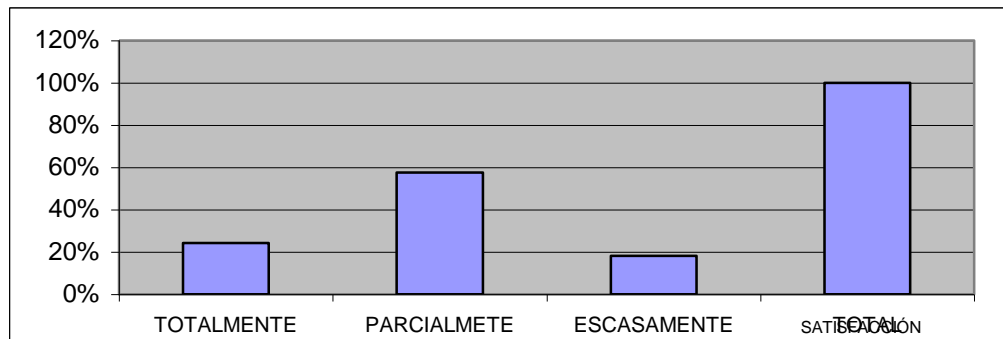
5. ¿ CONSIDERA QUE SU NIVEL DE INGRESO SATISFACE SUS NECESIDADES?

Tabla 22. Considera que su nivel de ingreso satisface sus necesidades

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|-------------|------------|------------|
| TOTALMENTE | 8 | 24% |
| PARCIALMETE | 19 | 58% |
| ESCASAMENTE | 6 | 18% |
| TOTAL | 33 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 22. Satisfacción de Necesidades



Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

De 33 docentes encuestadas el 58% nos respondió que puede satisfacer parcialmente sus necesidades, esto nos dice que es una cifra alta puesto que sobre pasa la mitad el 24% respondió que sus necesidades eran satisfechas totalmente y el 18% corresponde a que las necesidades nos las satisface

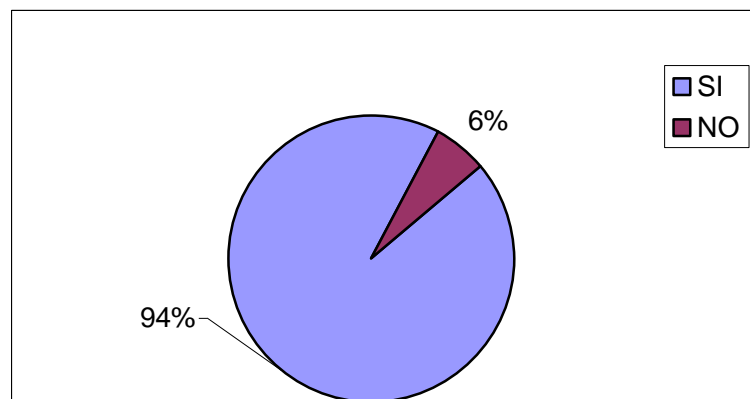
6. ¿PARA USTED SERÍA IMPORTANTE INCENTIVAR DENTRO DE LA UNAB LA CULTURA DEL AHORRO?

Tabla 23. ¿Para usted sería importante incentivar dentro de la UNAB La cultura del ahorro?

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|-------------|------------|------------|
| SI | 31 | 94 |
| NO | 2 | 6 |
| TOTAL | 33 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 23. Incentivar el Ahorro en la UNAB



Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

La mayoría de los encuestados manifestó que es necesario incentivar el ahorro dentro de la UNAB, y solo un pequeño porcentaje considera que no es necesario incentivarlo.

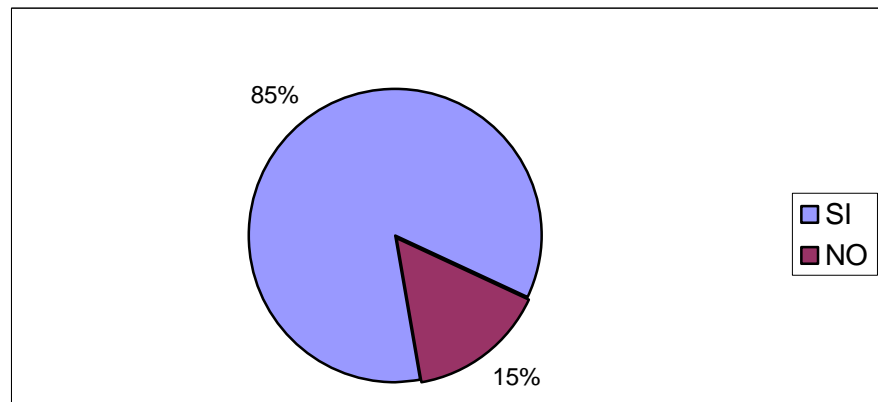
7. ¿SUS INGRESOS LE PERMITEN TENER LA POSIBILIDAD DE TENER UN AHORRO MENSUAL?

Tabla 24. ¿Sus ingresos le permiten tener la posibilidad de tener un ahorro mensual?

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|-------------|------------|------------|
| SI | 28 | 85% |
| NO | 5 | 15% |
| TOTAL | 33 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera – UNAB

Figura 24. Ahorro Mensual



Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Más de la mitad de los estudiantes encuestados tienen mensualmente una posibilidad de ahorro, y el 15% de los encuestados no tienen dicha posibilidad de ahorro .

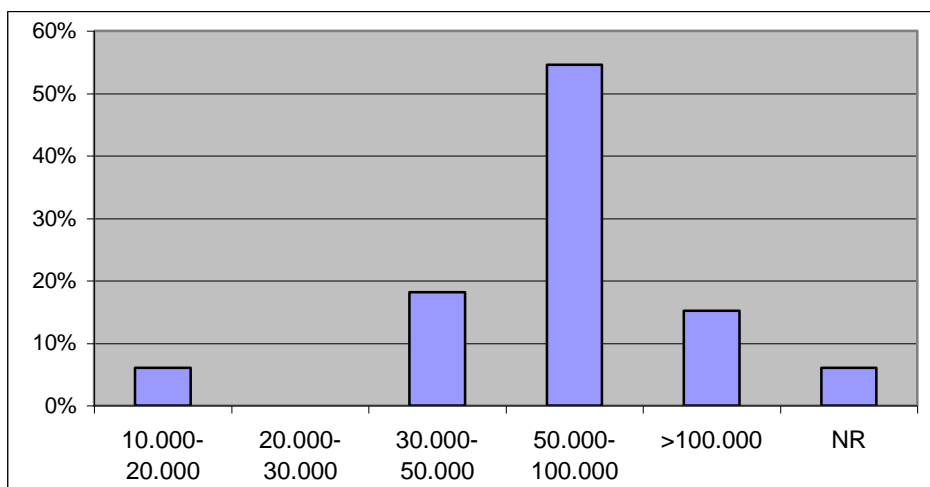
8. PODRÍA USTED AHORRAR MENSUALMENTE:

Tabla 25. Podría Usted ahorrar mensualmente:

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|----------------|------------|-------------|
| 10.000-20.000 | 2 | 6% |
| 20.000-30.000 | 0 | 0% |
| 30.000-50.000 | 6 | 18% |
| 50.000-100.000 | 18 | 55% |
| >100.000 | 5 | 15% |
| NR | 2 | 6% |
| TOTAL | 33 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 25. Ahorro Mensual



Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

El 6% de los encuestados manifestaron que pueden tener un ahorro mensual entre 10.000 a 20.000 pesos, un 0% esta entre 20.000 y 30.000 el 18% entre 30.000 - 50.000, un 55% de los encuestados pueden ahorrar entre 50.000 - 100.000 y un 15% tiene la posibilidad de ahorrar mas de 100.000 y finalmente un 6% a los docentes que no contestaron la pregunta

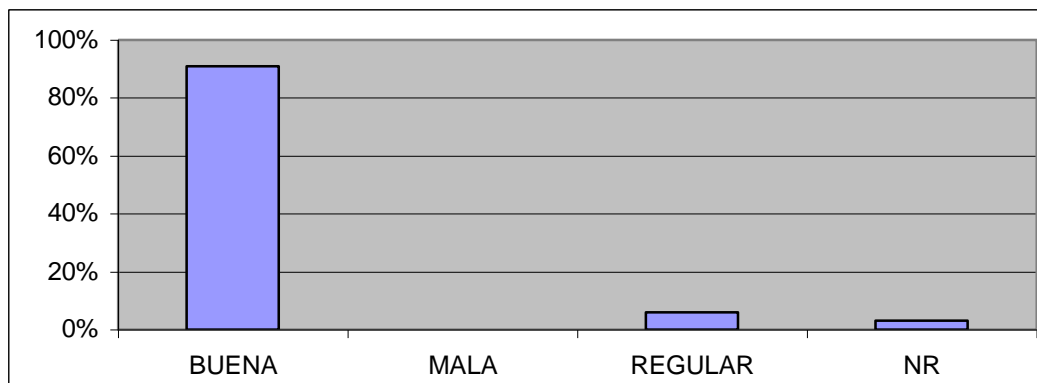
9. QUÉ OPINIÓN TIENE USTED DE LA ECONOMÍA SOLIDARIA?

Tabla 26. Qué opinión tiene usted de la economía solidaria?

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|--------------|------------|-------------|
| BUENA | 30 | 91% |
| MALA | 0 | 0% |
| REGULAR | 2 | 6% |
| NR | 1 | 3% |
| NO SABE | 30 | 91% |
| TOTAL | 33 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 26. Economía Solidaria



Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Se ve claramente que los encuestados tienen una buena opinión sobre lo que es la Economía Solidaria puesto que se tuvo un 91% de las respuesta buena el 0% mala, un 6% regular y un 3% que se omitió esa pregunta.

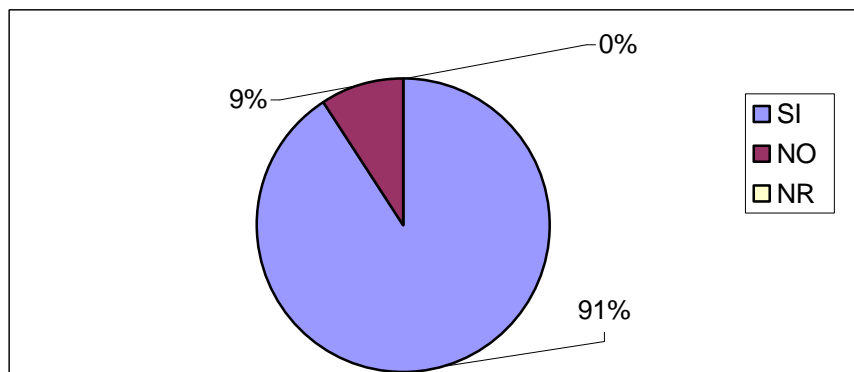
10. ¿ LE GUSTARÍA QUE EN LA FACULTAD DE INGENIERÍA FINANCIERA UNAB EXISTIERA UNA ASOCIACIÓN MUTUALISTA?

Tabla 27. ¿ le gustaría que en la facultad de ingeniería financiera UNAB existiera una asociación mutualista?

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|--------------|------------|-------------|
| SI | 30 | 91% |
| NO | 3 | 9% |
| NR | 0 | 0% |
| TOTAL | 33 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 27. Asociación Mutualista



Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Según las respuestas dadas se puede concluir que la mayoría de los docentes encuestados les gustaría que existiera en la Facultad de Ingeniería Financiera UNAB una Asociación Mutualista.

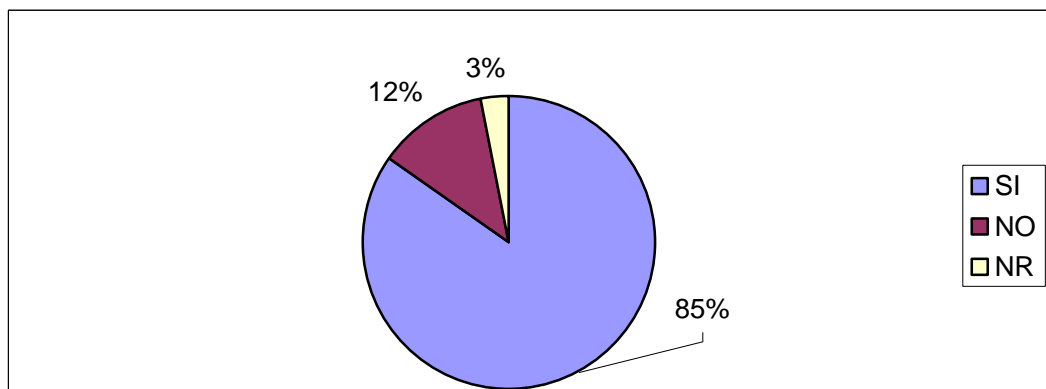
11. ESTARÍA DISPUESTO A PARTICIPAR COMO SOCIO DE LA ASOCIACIÓN MUTUALISTA

Figura 28. Estaría dispuesto a participar como socio de la asociación mutualista?

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|--------------|------------|-------------|
| SI | 28 | 85% |
| NO | 4 | 12% |
| NR | 1 | 3% |
| TOTAL | 33 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 28. Participación en ASOMUNAB



Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

El 85% del público en general respondió que estaría dispuesto a participar como socio en la Asociación Mutualista de la Facultad de Ing. Financiera, el 12% de los encuestados manifestó que no desea participar de dicha asociación, y el 3% restante no respondió.

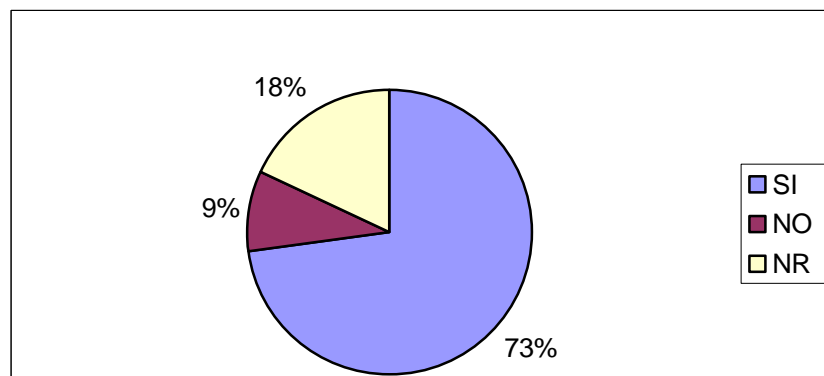
12. ¿ ESTÁ DE ACUERDO QUE SE DETERMINE UNA COUTA DE AFILACIÓN?

Tabla 29. ¿ Está de acuerdo que se determine una cuota de afiliación?

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|--------------|------------|-------------|
| SI | 24 | 73% |
| NO | 3 | 9% |
| NR | 6 | 18% |
| TOTAL | 33 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 29. Cuota de Afiliación



Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Según las respuestas dadas se puede concluir que el 73% de los encuestados esta de acuerdo en que se determine una cuota de afiliación, Tan solo el 9% no esta de acuerdo con que se determine dicha cuota y el y el 18% restante no contestó la pregunta.

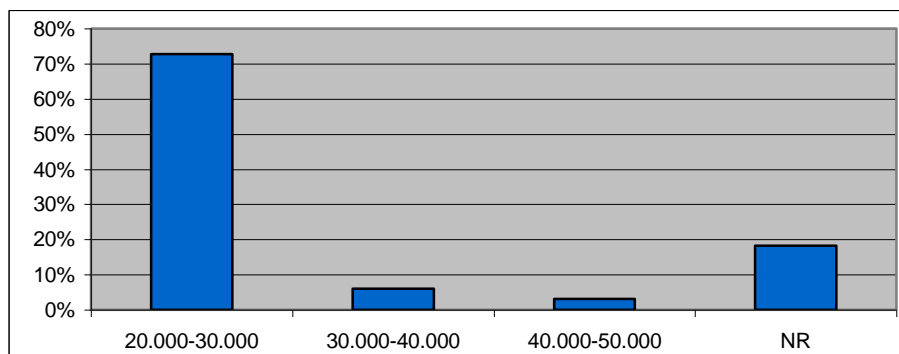
13. PAGARÍA USTED DE CUOTA DE AFILIACIÓN

Tabla 30. Pagaría usted de cuota de afiliación?

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|---------------|------------|-------------|
| 20.000-30.000 | 24 | 73% |
| 30.000-40.000 | 2 | 6% |
| 40.000-50.000 | 1 | 3% |
| NR | 6 | 18% |
| TOTAL | 33 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 30. Pago Cuota Afiliación



Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

El 73% de los encuestados respondieron que pagarían como cuota de afiliación entre 20.000 y 30.000 pesos, el 18% no respondió ninguna de las opciones, el 3% dice que pagaría entre 30.000 y 40.000, y el 6% respondió que pagaría como cuota de afiliación entre 40.000 y 50.000 pesos.

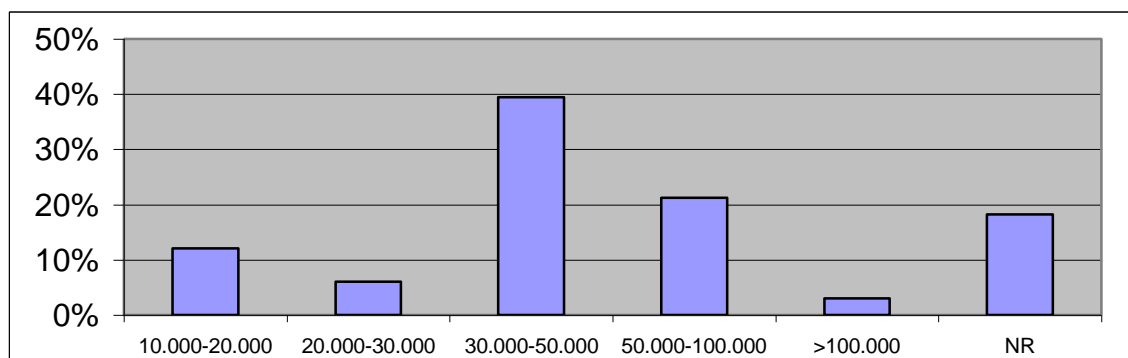
14. ¿ CUÁNTO DINERO DE SUS AHORROS ESTARÍA DISPUESTO A INVERTIR EN ASOMUNAB ?

Tabla 31. ¿ Cuánto dinero de sus ahorros estaría dispuesto a invertir en ASOMUNAB ?

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|----------------|----------------|-------------|
| 10.000-20.000 | 10.000-20.000 | 4 |
| 20.000-30.000 | 20.000-30.000 | 2 |
| 30.000-50.000 | 30.000-50.000 | 13 |
| 50.000-100.000 | 50.000-100.000 | 7 |
| >100.000 | >100.000 | 1 |
| NR | NR | 6 |
| TOTAL | 33 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 31. Inversión en ASOMUNAB



Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

El 6% de los docentes encuestados manifestó que estaría dispuesto a ahorrar mensualmente en ASOMUNAB entre 20.000 - 30.000 pesos, el 12% respondió que ahorraría entre 10.000 - 20.000 mensualmente, el 18% no respondió ninguna de las opciones, el 39% manifestó que ahorraría entre 30.000 - 50.000, el 3% ahorraría más de 100.000 pesos mensualmente, y el 21% ahorraría entre 50.000 y 100.000 pesos al mes.

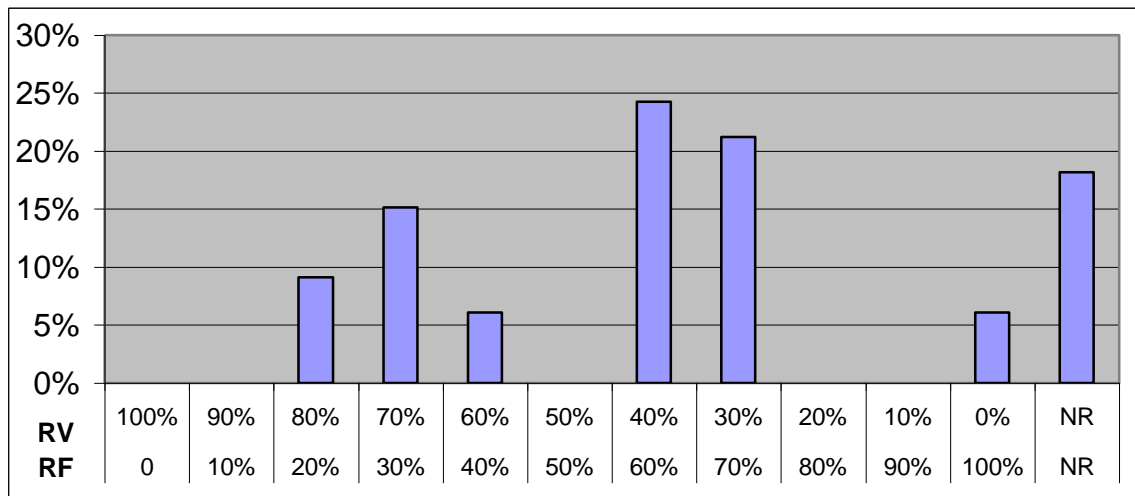
15. ¿QUÉ PORCENTAJE DE SUS AHORROS INVERTIRÍA EN?

Tabla 32. ¿Qué porcentaje de sus ahorros invertiría en?

| RENDA FIJA | RENDA VARIABLE | ENCUESTAS | % |
|--------------|----------------|-----------|-------------|
| 0 | 100% | 0 | 0% |
| 10% | 90% | 0 | 0% |
| 20% | 80% | 3 | 9% |
| 30% | 70% | 5 | 15% |
| 40% | 60% | 2 | 6% |
| 50% | 50% | 0 | 0% |
| 60% | 40% | 8 | 24% |
| 70% | 30% | 7 | 21% |
| 80% | 20% | 0 | 0% |
| 90% | 10% | 0 | 0% |
| 100% | 0% | 2 | 6% |
| NR | NR | 6 | 18% |
| TOTAL | | 33 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 32. Renta Fija – Renta Variable



Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Como podemos observar el perfil de los docentes encuestados es un perfil agresivo, ya que prefieren que sus inversiones en su gran mayoría estén puestas en renta variable.

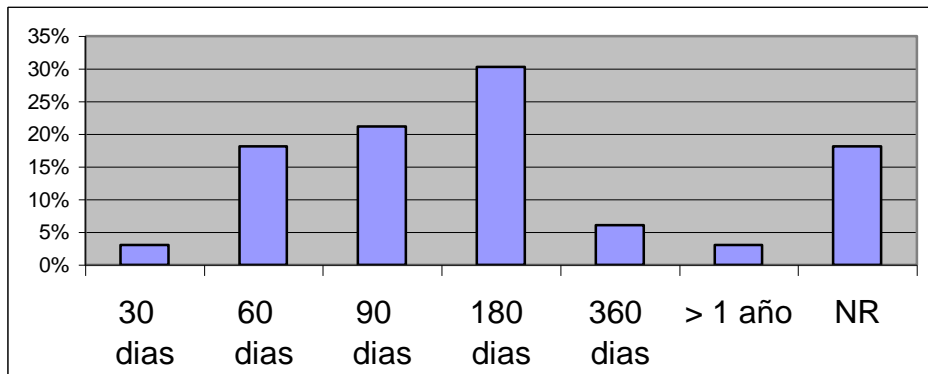
16. SUS AHORROS DE RENTA FIJA LOS COLOCARÍA A:

Tabla 33. Sus ahorros de renta fija los colocaría a

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|--------------|------------|-------------|
| 30 días | 1 | 3% |
| 60 días | 6 | 18% |
| 90 días | 7 | 21% |
| 180 días | 10 | 30% |
| 360 días | 2 | 6% |
| > 1 año | 1 | 3% |
| NR | 6 | 18% |
| TOTAL | 33 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 33. Renta Fija



Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

De los 33 docentes encuestados el 18% prefieren que sus ahorros en renta fija estén colocadas a 60 días, el 21% a 90 días, el 18% no respondió ninguna de las opciones, el 30% a 180 días, el 9% entre 30 días y 360 días el 3% restante prefieren que sus ahorros sean colocados >1 año.

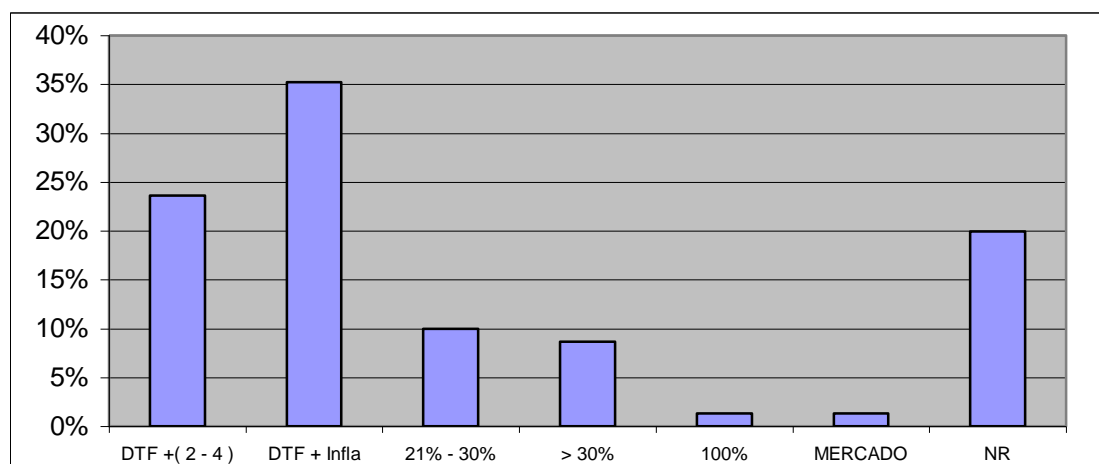
17. ¿ QUÉ PORCENTAJE DE RENTABILIDAD ANUAL ESPERARÍA RECIBIR COMO ASOCIADO DE LA ASOCIACIÓN MUTUALISTA?

Tabla 34. ¿ Qué porcentaje de rentabilidad anual esperarías recibir como asociado de la asociación mutualista?

| DESCRIPCION | FRECUENCIA | PORCENTAJE |
|--------------|------------|-------------|
| 5% - 10% | 71 | 24% |
| 11% - 20% | 106 | 35% |
| 21% - 30% | 30 | 10% |
| > 30% | 26 | 9% |
| 100% | 4 | 1% |
| MERCADO | 4 | 1% |
| NR | 60 | 20% |
| TOTAL | 301 | 100% |

Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

Figura 34. Rentabilidad Esperada



Fuente. Encuesta realizada a Docentes Facultad Ingeniería Financiera - UNAB

El 35% de los encuestados respondió que desean obtener una rentabilidad anual entre el 11% - 20%, el 24% contestó que desearía entre el 5% - 10%, el 20% de los encuestados no respondió ninguna de las opciones dadas, el 10% manifestó que desearía obtener entre el 21%-30% el 9% dice que >30%, tan solo un 1% respondió que el 100% y el otro 1% restante manifestó que se conforma con lo que pague el mercado en el momento.

2.3 CONCLUSIONES DE LA INVESTIGACIÓN DE MERCADOS

Teniendo en cuenta el análisis de la información, se ha podido establecer u obtener las siguientes conclusiones:

- Esta investigación de mercados nos sirvió para analizar el grado de aceptación que tendría la creación de la ASOCIACION MUTUALISTA (ASOMUNAB) para la facultad de Ingeniería Financiera UNAB, entre una población de 701 estudiante de los cuales el 68% siendo esto 482 estudiantes que estarían dispuestos a participar como asociados de ASOMUNAB y de 33 docentes el 85% esto quiere decir que 28 docentes desean ser participes de dicha Asociación. Estos porcentajes nos indican que la tendencia a seguir por parte de la población seleccionada es ser parte de la Asociación mutualista propuesta en este proyecto de investigación dando así una respuesta positiva al planteamiento del problema. Lo que significa que el proyecto es viable según el mercado.
- Se concluye además que los encuestados estas dispuestos a cancelar una cuota de afiliación por 25.000 pesos una sola vez, al ingreso a la Asociación siguiendo los estatutos planteados tanto los estudiando como docentes.
- También pudimos observar que los estudiantes encuestados están dispuestos a tener un ahorro mensual en Asomunab de 30.000 pesos y para los docentes encuestados el ahorro indicados por ellos fue de 40.000 pesos.
- Pudimos observar que el perfil del inversionista tiende a hacer arriesgado bajo ya que el 52% prefiere que sus ahorros estén invertidos en renta variable, y el 48% restante desea que sus ahorros estén invertidos en renta fija.

3. REQUISITOS PARA LA CONSTITUCION DE LA EMPRESA

REQUISITOS PARA LA CONSTITUCIÓN DE LA EMPRESA. Entre los requisitos para la reactivación de esta empresa se encuentran los siguientes:¹

Ante la Cámara de Comercio de Bucaramanga.

- *Escritura pública de constitución de la sociedad.* Toda sociedad esta obligada a constituirse mediante escritura pública otorgada por los socios, en la cual se detallan las siguientes características: Nombre y domicilio de los socios, clase de sociedad, domicilio, objeto social, capital y duración. La escritura de constitución de la sociedad debe inscribirse en el Registro Mercantil de la Cámara de Comercio de la ciudad de Bucaramanga.
- *Matrícula en el registro mercantil.* Tiene por objeto registrar al comerciante o sociedad y a su establecimiento de comercio, a fin de que pueda ejercer sus operaciones mercantiles.
- *Inscripción de libros.* Debe hacerse con los libros, actas y documentos respecto de los cuales exige la ley (principales: el libro de inventarios y balance, el diario columnario, el libro mayor y balance; Los libros auxiliares que estimen necesarios para el correcto entendimiento de los libros principales).

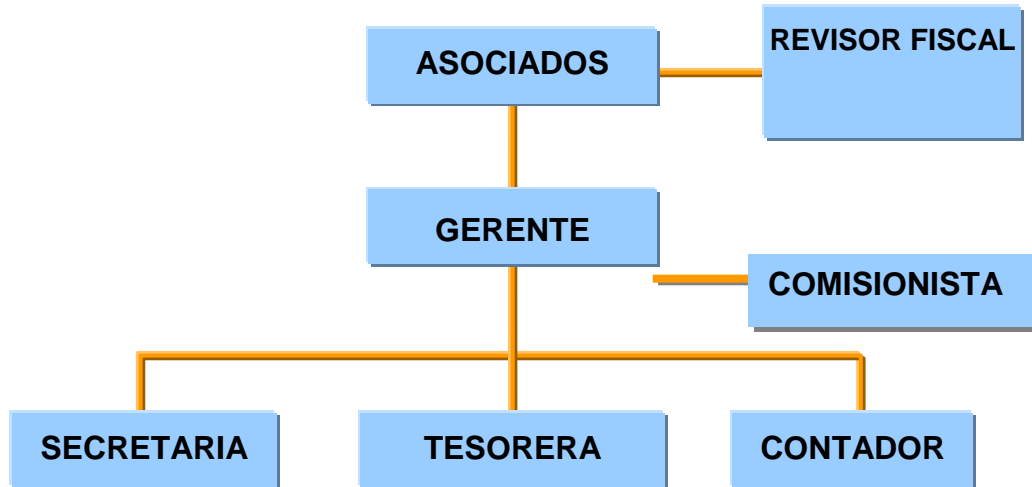
Ante la Alcaldía Municipal de Bucaramanga *Solicitud de la Licencia de Funcionamiento.*

- *Pago de Impuestos de Industria y Comercio:* Se tramita en la Tesorería municipal de la Alcaldía de Bucaramanga.

¹ CAMARA DE COMERCIO. Como iniciar su propio negocio. Guía para la creación de empresas estables y competitivas en Bucaramanga. Bucaramanga 2000.

4. ORGANIZACIÓN ADMINISTRATIVA

4.1 ORGANIGRAMA



4.2 LOCALIZACION DEL PROYECTO

4.2.1 Localización. La localización óptima de una empresa está dada por su ubicación estratégica, es decir, la cercanía a los asociados y a todas aquellas personas que podrían ser parte de la Asociación Mutualista.

4.2.2 Micro localización. La Asociación Mutualista funcionará en la Universidad Autónoma de Bucaramanga, lo más probable es que se ubique en el centro de estudios de la misma, ubicado en el barrio de terrazas.

5. AREA ADMINISTRATIVA

Se pretende determinar los costos necesarios para la realización y funcionamiento del proyecto abarcando las funciones administrativas, identificando la inversión, la proyección de ingresos y egresos así como la estructura de los estados financieros de la Asociación Mutualista ASOMUNAB, además el objetivo es mostrar la viabilidad del proyecto teniendo en cuenta los anteriores ítem.

5.1 ENTRENAMIENTO DEL PERSONAL

Este entrenamiento consiste en un Curso que por obligación todos los asociados a la Asociación Mutualista deberán realizar para poder ser parte activa de la misma además se estará dando entrenamiento constantes actualizando a todos nuestros beneficiados en manejo de portafolios, software financieros entre otros y el mejoramiento permanente de las actitudes y aptitudes tanto de cada asociado como cada empleado de la misma llamando así al gerente, secretaria, tesorera etc., para sustituir la experiencia, ayudar al control de los costos, y el manejo de los recursos (ahorros, Aportes) para obtener las mejores rentabilidades.

5.2 DESCRIPCIÓN DE FUNCIONES

| ASOCIACIÓN MUTUALISTA ASOMUNAB | | |
|---|--|-----------------|
| Nota: Las funciones consignadas en este documento son una guía para la evaluación y no un límite a las que el trabajador pueda realizar. | | |
| Nombre del cargo: ASAMBLEA GENERAL | Sección: ADMINISTRACION | |
| Código: 001 | Cargo jefe inmediato: no existe | |
| No de Cargos Iguales: 0 | Cargos que supervisa: Gerente General | |
| Nombre del Empleado: | | |
| Dirección: | Frecuencia: Diaria | |
| Funciones: | | |
| <ol style="list-style-type: none"> 1. Establecer las políticas y directrices generales de la Asociación Mutual para el cumplimiento del objetivo social. 2. Reformar los estatutos. 3. Examinar los informes de los órganos de administración y vigilancia. 4. Considerar y aprobar o improbar los estados financieros de fin de ejercicio. 5. Fijar contribuciones extraordinarias. 6. Elegir los miembros de la junta directiva y de la junta, de control social. 7. Nombrar al revisor fiscal y su suplente y fijar su remuneración cuando hubiere lugar. 8. Decidir la fusión, incorporación, transformación y liquidación de la Asociación Mutual. 9. Las demás que le señalen las leyes y los estatutos. 10. Destinar los excedentes y fijar los montos de los aportes y de los ahorros obligatorios con sujeción a los Estatutos, y establecer aportes extraordinarios. 11. Conocer la responsabilidad de los Miembros de la Junta Directiva, Revisor Fiscal y de los miembros del Comité de Control Social, y si es del caso decidir en única instancia las sanciones a que haya lugar. 12. Dirimir los conflictos que puedan presentarse entre los órganos de dirección y control y adoptar las medidas del caso. 13. Elegir los miembros principales de la Junta Directiva y sus suplentes. 14. Elegir Presidente y Secretario para la Asamblea General. 15. Elegir los miembros principales y suplentes del Comité de Control Social 16. Las demás que le señalen las disposiciones legales y los Estatutos. | | |
| Vo. Bo. Junta Directiva | | Analista |

**ASOCIACION MUTUALISTA
DESCRIPCIÓN DE FUNCIONES**

Nota: Las funciones consignadas en este documento son una guía para la evaluación y no un límite a las que el trabajador pueda realizar.

| | |
|---|---|
| Nombre del cargo: GERENTE | Sección: ADMINISTRACION |
| Código: 002 | Cargo jefe inmediato: JUNTA DIRECTIVA |
| No de Cargos Iguales: 0 | Cargos que supervisa: Contador, Tesorera, Secretaria |
| Nombre del Empleado: | |
| Dirección: | Frecuencia: Diaria |
| Funciones: | |
| <ol style="list-style-type: none"> 1. Promover los programas de desarrollo de la Asociación y preparar los proyectos y presupuestos que someterá a consideración de la Junta Directiva. 2. Organizar, dirigir, controlar y evaluar, conforme a los Estatutos, reglamentos y orientaciones de la Asamblea General y de la Junta Directiva, el funcionamiento de la Asociación, la prestación de los servicios, el desarrollo de los programas y cuidar de su debida y oportuna ejecución. 3. Nombrar y remover de conformidad con las disposiciones legales los trabajadores. 4. Ejecutar las sanciones disciplinarias que le corresponda aplicar como máxima autoridad y las que expresamente le determinen los reglamentos con sujeción a la ley. 5. Velar porque los bienes valores de la Asociación se hallen adecuadamente protegidos y porque la contabilidad se encuentre al día, de conformidad con las disposiciones legales y estatutarias. 6. Ordenar los gastos ordinarios y extraordinarios de acuerdo con el presupuesto y las facultades que para el efecto le otorga la Junta Directiva. 7. Celebrar contratos dentro del giro ordinario de los negocios de la Asociación, dentro de las atribuciones permanentes señaladas en los presentes Estatutos y las fijadas por la Junta Directiva. 8. Celebrar, previa autorización expresa de la Junta Directiva, los contratos relacionados con la adquisición, venta y constitución de garantías sobre activos de la Asociación cuando el monto de los contratos exceda de diez (10) salarios mínimos legales mensuales vigentes. 9. Ejercer por sí mismo o mediante apoderado especial la representación judicial o extrajudicial del Asociación. 10. Rendir periódicamente a la Junta Directiva Informe del funcionamiento de la Asociación y procurar que los asociados reciban información oportuna sobre los servicios y demás asuntos de interés general. 11. Elaborar y someter a consideración de la Junta Directiva, el Informe anual destinado a la sesión ordinaria de la Asamblea General sobre la marcha de la Institución y los planes en vía de ejecución, incluyendo un análisis pormenorizado de los estados económicos y financieros correspondientes. 12. Las demás que le asignen los Estatutos, reglamentos, manuales de funciones y la Junta Directiva. | |
| Do. Bo. Junta Directiva | Analista |

ASOCIACION MUTUALISTA

DESCRIPCIÓN DE FUNCIONES

Nota: Las funciones consignadas en este documento son una guía para la evaluación y no un límite a las que el trabajador pueda realizar

| | |
|--|---|
| Nombre del cargo: CONTADOR | Sección: ADMINISTRACION |
| Código: 003 | Cargo jefe inmediato: Gerente |
| No de Cargos Iguales: 0 | Cargos que supervisa: Secretaria |
| Nombre del Empleado: | Fecha: |
| Dirección: | Frecuencia: Asesor Externo |
| Funciones: <ol style="list-style-type: none">1. Elaborar y presentar los Estados Financieros.2. Asesorar a la empresa en aspectos legales y fiscales, para que la empresa cumpla con la documentación exigida por la Cámara de Comercio, la Dirección de Impuestos Nacionales.3. Dirigir la gestión de la auxiliar contable, orientando y controlando sus actividades.4. Presentar informes a la gerencia sobre el desempeño económico de la empresa.5. Vigilar el manejo contable de la empresa, velar por su patrimonio.6. Diligenciar y firmar los correspondientes formularios de pago de IVA, Ret. Tributarios del cargo.7. Realizar una visita a la empresa al finalizar cada mes.8. Produce mensualmente el Balance comprobado y desglosado en todos sus anexos. | |
| Vo. Bo. Junta Directiva | Analista |

**ASOCIACION MUTUALISTA
DESCRIPCIÓN DE FUNCIONES**

Nota: Las funciones consignadas en este documento son una guía para la evaluación y no un límite a las que el trabajador pueda realizar

| | |
|--|--|
| Nombre del cargo: SECRETARIA AUXILIAR CONTABLE | Sección: ADMINISTRACION |
| Código: 004 | Cargo jefe inmediato: Gerente |
| No de Cargos Iguales: 0 | Cargos que supervisa: Ninguno |
| Nombre del Empleado: | Fecha: |
| Dirección: | Frecuencia: Diaria |
| Funciones: | |
| <ol style="list-style-type: none"> 1. Cumplir con el honorario establecido 2. Elaborar los registros contables en sus respectivos libros. 3. Elaborar los comprobantes de ingreso y egresos y pasar diariamente la relación de los fondos al gerente. 4. Envío, recepción y archivo de documentos. 5. Mantener al día el informe diario de caja y demás documentos. 6. Atender a los clientes. 7. Diligenciar los cobros de cartera, registro de entrada y salidas de dinero que tengan que ver con la actividad de la empresa. | |
| Vo. Bo. Junta Directiva | Analista |

**ASOCIACION MUTUALISTA
DESCRIPCIÓN DE FUNCIONES**

Nota: Las funciones consignadas en este documento son una guía para la evaluación y no un límite a las que el trabajador pueda realizar

| | |
|---|---|
| Nombre del cargo: SECRETARIA AUXILIAR CONTABLE | Sección: ADMINISTRACION |
| Código: 005 | Cargo jefe inmediato: Gerente |
| No de Cargos Iguales: 0 | Cargos que supervisa: Secretaria auxiliar de contabilidad - Contador |
| Nombre del Empleado: | Fecha: |
| Dirección: | Frecuencia: Diaria |
| Funciones: | |
| <ol style="list-style-type: none"> 1. Cumplir con el honorario establecido 2. Elaborar los registros contables en sus respectivos libros, de ingresos y desembolsos de dinero a los asociados. 3. Elaborar los comprobantes de ingreso y egresos y pasar diariamente la relación de los fondos al gerente. Y de la Asociación mutualista 4. Recepción y archivo de documentos, valores y dinero de los asociados. 5. Mantener al día el informe diario de caja y demás documentos. 6. Atender a los clientes. 7. Diligenciar los cobros de cartera, registro de entrada y salidas de dinero que tengan que ver con la actividad de la empresa. | |
| Vo. Bo. Junta Directiva | Analista |

Es importante tener en cuenta que además del salario los empleados reciben las prestaciones sociales y parafiscales (salud, parafiscales, pensión, riesgos profesionales, cesantías, intereses a las cesantías, vacaciones, primas y el auxilio de transporte, únicamente para aquellos empleados que devenguen un salario mensual hasta dos salarios mínimos legales vigentes.²

² PILONIETA Pinilla, Eduardo. Legislación Laboral, UIS –INSED. Bucaramanga.

6. AREA FINANCIERA

ASOMUNAB - 2004

INVERSIONES EN:

MUEBLES Y ENSERES, EQUIPO DE COMPUTO Y EQUIPO COMUNICACIÓN Y COMPUTACION

| DESCRIPCION | CANTIDAD | VALOR UNITARIO | VALOR TOTAL |
|-------------------|-----------|------------------|------------------|
| EQUIPO DE COMPUTO | 2 | 1.775.000,00 | 3.550.000,00 |
| IMPRESORA | 1 | 350.000,00 | 350.000,00 |
| ESTABILIZADOR | 1 | 40.000,00 | 40.000,00 |
| LINEA TELEFONICA | 1 | 500.000,00 | 500.000,00 |
| FAX | 1 | 488.674,00 | 488.674,00 |
| TELEFONOS | 2 | 70.000,00 | 140.000,00 |
| ESCRITORIOS | 3 | 282.000,00 | 846.000,00 |
| SILLAS GIRATORIAS | 3 | 131.000,00 | 393.000,00 |
| SILLA FIJA | 5 | 69.000,00 | 345.000,00 |
| ARCHIVADOR | 2 | 265.000,00 | 530.000,00 |
| IMPRESORA DE CAJA | 1 | 220.000,00 | 220.000,00 |
| TOTAL | 22 | 4.190.674 | 7.402.674 |

IMPUESTOS MUNICIPALES

Impuestos

| DETALLE | COSTO AÑO |
|-----------------------------------|-----------|
| Impuestos de Industria y Comercio | 80.000 |

Fuente: Tesorería Municipal - Alcaldía Bucaramanga.

GASTOS OPERACIONALES (Admón.)

NOMINA

| CARGO | SUELDO MES | SUELDO AÑO | S.P.R 19.4% |
|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Gerente | 756.000 | 9.072.000 | 1.759.968 |
| Tesorera- Cajera | 399.600 | 4.795.200 | 930.269 |
| Secretaria | 399.600 | 4.795.200 | 930.269 |
| | 0 | 0 | 0 |
| | | | |
| TOTAL | 1.576.000 | 18.662.400 | 3.620.506 |

Fuente: Estimación de los autoras y Seguro Social

| PROV CE e INT | PROV VAC, PRIMA, APORT | TOTAL AÑO |
|----------------------|-------------------------------|-------------------|
| 846.720 | 1.134.000 | 10.831.968 |
| 447.552 | 599.400 | 5.725.469 |
| 447.552 | 599.400 | 5.725.469 |
| 0 | - | 0 |
| | | |
| 1.741.824 | 2.332.800 | 22.282.906 |

PERSONAL INDIRECTO

Personal indirecto

| CARGO | HONORARIO MES | HONORARIO AÑO |
|----------------|---------------|---------------|
| Contador | 250.000 | 3.000.000 |
| REVISOR FISCAL | 150.000 | 1.800.000 |
| TOTAL | 400.000 | 4.800.000 |

Fuente: Estimación de los autoras

Los honorarios del contador y revisor fiscal no se le consideran las prestaciones de ley por tener contrato de prestación de servicios.

DEPRECIACIONES

Depreciaciones Método Línea Recta

| DETALLE | VALOR | DEPRECIACIÓN AÑOS | VALOR DEPRECIACIÓN |
|--------------------------------------|-----------|-------------------|--------------------|
| Muebles y enseres | 2.114.000 | 10 | 211.400 |
| Equipo de Comunicación y Computación | 5.288.674 | 5 | 1.057.735 |
| TOTAL | 7.402.674 | | 1.269.135 |

Fuente. Estimación de los autoras

GASTOS DE ARRENDAMIENTO

Gastos de arrendamiento

| DETALLE | 12 METRO ² | VALOR AL MES | VALOR AL AÑO |
|-------------------------|-----------------------|--------------|--------------|
| Gastos de arrendamiento | 20.000 | 240.000 | 2.880.000 |

Fuente: Estimación de los autoras

AMORTIZACIÓN DE DIFERIDOS

Amortización de diferidos

| DETALLE | VALOR | AMORTIACION AÑOS | VALOR AMORTIZACION |
|--------------------|-----------|------------------|--------------------|
| Inversión Diferida | 2.095.668 | 5 | 419.134 |

Fuente: Estimación de las autoras

OTROS GASTOS

Otros Gastos

| DETALLE | MES | AÑO |
|---------------------|----------------|------------------|
| Gastos de Papelería | 150.000 | 1.800.000 |
| Gastos de aseo | 30.000 | 360.000 |
| TOTAL | 180.000 | 2.160.000 |

Fuente: Estimación de las autoras

**GASTOS COMISIONISTAS
COMISION POR COLOCACIONES**

Comisión

| DETALLE | ANUAL | COMISION MES |
|-------------------------|------------------|---------------------|
| Comisión Total | 1.800.000 | 150.000 |
| Comisión Renta Fija | 360.000 | 30.000 |
| Comisión Renta Variable | 1.440.000 | 120.000 |

Fuente. Estimación de las autoras

| | |
|-------------------------------|---------|
| NUMERO DE ACCIONES A INVERTIR | 8 |
| COMISION POR ACCION | 15.000 |
| MONTO MINIMO POR ACCION | 607.783 |
| RENTA FIJA | 30.000 |
| RENT. RENTA F. (OPCION COLOM) | 7,37% |

Fuente. Comisionistas de Colombia S.A.

PUBLICIDAD

Publicidad

| DETALLE | VALOR MENSUAL | VALOR AÑO |
|----------------|----------------------|------------------|
| TOTAL | 30.000 | 360.000 |

Fuente: Estimación de las autoras

RESUMEN GASTOS DE OPERACIONALES

Resumen Gastos Operacionales

| DETALLE | MES | AÑO |
|------------------------------|------------------|-------------------|
| Nomina | 1.856.909 | 22.282.906 |
| Honorarios Contador y Fiscal | 400.000 | 4.800.000 |
| Interés de Captación | 515.600 | 6.187.200 |
| Amortización de diferidos | 34.928 | 419.134 |
| impuestos | 6.667 | 80.000 |
| Otros gastos | 180.000 | 2.160.000 |
| Servicios públicos | 279.000 | 3.348.000 |
| Depreciación | 105.761 | 1.269.135 |
| Comisionista | 150.000 | 1.800.000 |
| Publicidad | 30.000 | 360.000 |
| Arrendamiento | 240.000 | 2.880.000 |
| TOTAL | 3.798.865 | 45.586.374 |

Fuente: Estimación de los autoras

RESUMEN GASTOS DE COMISION

Resumen Gastos Interés de Captación

| DETALLE | | MES | AÑO |
|--------------|--------------------|----------------|------------------|
| Intereses | 154.680.000 | 515.600 | 6.187.200 |
| TOTAL | 154.680.000 | 515.600 | 6.187.200 |

Fuente: Estimación de los autoras

| CAPTACION PROYECTADA 2005 | |
|----------------------------------|------------------|
| Intereses causados Captación | 6.187.200 |
| REDUCCION DE ASOCIADOS 10% | 618.720 |
| TOTAL | 5.568.480 |

NECESIDADES DE CAPITAL DE TRABAJO

Necesidades de Capital de Trabajo

| NECESIDADES DE CAPITAL DE TRABAJO (1 MES) | VALOR |
|--|------------------|
| Salarios (Prestaciones Sociales) | |
| Gerente | 902.664 |
| Tesorera | 477.122 |
| Secretaria | 477.122 |
| Auxiliar servicios | - |
| Comisionista | 150.000 |
| Honorarios | 400.000 |
| | 515.600 |
| TOTAL SALARIOS | 2.922.509 |
| Servicios Públicos | |
| Electricidad | 24.000 |
| Teléfono | 150.000 |
| Internet | 105.000 |
| TOTAL SERVICIOS PUBLICOS | 279.000 |
| TOTAL CAPITAL DE TRABAJO UN MES | 3.201.509 |

| PRECIO KW | KW A |
|----------------------------------|-------------|
| 300 | |
| INTERCABLE PROMISION S.A. | |
| BANDA DE 256 KBPS | |
| PARA 2 COMPUTADORES | |

❖ **Inversión diferida:** Desembolsos necesarios y que se ejecutan previamente a la apertura de la empresa; hace referencia a los intangibles como licencias, permisos, etc.

Inversión Diferida

| INVERSION DIFERIDA | VALOR |
|---|------------------|
| Derechos notariales por constitución de la asociación | 100.000 |
| Registro en la Cámara de Comercio | 225.668 |
| Licencia de Funcionamiento (Alcaldía B/GA) | 30.000 |
| Certificación Cámara de Comercio | 100.000 |
| | |
| Publicidad de lanzamiento | 440.000 |
| Adecuaciones locativas | 1.200.000 |
| TOTAL INVERSION DIFERIDA | 2.095.668 |

Fuente: Autoras del Proyecto y Cámara de Comercio de Bucaramanga

TOTAL INVERSION

Total inversión

| DESCRIPCIÓN | VALOR |
|--------------------|-------------------|
| Inversión fija | 7.402.674 |
| Inversión diferida | 2.095.668 |
| Capital de trabajo | 3.201.509 |
| TOTAL | 12.699.851 |

Fuente: Estimación de los autoras

FUENTES DE FINANCIACION

Recursos Propios: El total de la inversión de este proyecto será cubierto por los asociados.

Recursos Terceros: El proyecto no necesitará financiación porque el 100% de la inversión la asumirá los asociados.

COSTOS

COSTOS FIJOS

Costos fijos

| DETALLE | VALOR MENSUAL | VALOR ANUAL |
|------------------------------|------------------|-------------------|
| Gastos Operacionales | 1.856.909 | 22.282.906 |
| Depreciaciones | 105.761 | 1.269.135 |
| Honorarios Contador y Fiscal | 400.000 | 4.800.000 |
| Intereses Captación | 515.600 | 6.187.200 |
| Arriendos | 240.000 | 2.880.000 |
| Servicios Públicos | 279.000 | 3.348.000 |
| Amortización diferida | 34.928 | 419.134 |
| Otros gastos | 180.000 | 2.160.000 |
| Publicidad | 30.000 | 360.000 |
| TOTAL | 3.642.198 | 43.706.374 |

Fuente: Estimación de las autoras

COSTOS VARIABLES

Costos variables

| DETALLE | VALOR MENSUAL | VALOR ANUAL |
|--------------|----------------|------------------|
| Comisiones | 150.000 | 1.800.000 |
| TOTAL | 150.000 | 1.800.000 |

Fuente: Estimación de los autoras

COSTOS TOTALES

Costos Totales

| DETALLE | VALOR MENSUAL | VALOR ANUAL |
|-----------------|------------------|-------------------|
| Costos fijos | 3.642.198 | 43.706.374 |
| Costos variable | 150.000 | 1.800.000 |
| TOTAL | 3.792.198 | 45.506.374 |

Fuente: Estimación de los autoras

INGRESO ESTUDIANTES POR AÑO

| | TOTAL | NUEVOS | FACTOR INCREMENTO |
|------|-------|--------|-------------------|
| 2004 | 482 | | 1,2 |
| 2005 | 578 | 96 | |
| 2006 | 694 | 116 | |
| 2007 | 833 | 139 | |
| 2008 | 999 | 167 | |

CALCULO DE INGRESOS

| CUOTA DE AFILIACION | | mensual | TOTAL | TOTAL INGRESOS A INVERTIR |
|--------------------------------------|----------------|----------------------|--------------------|----------------------------------|
| TOTAL ASOCIADOS(482+28)=510*25.000 | | 1.062.500 | 12.750.000 | |
| INGRESOS PERIODICOS | PARCIAL | TOTAL MENSUAL | TOTAL ANUAL | |
| APORTES SOCIALES | | 2.690.000 | 32.280.000 | |
| ESTUDIANTES (68%-710)=482 * \$ 5.000 | 2.410.000 | | | |
| DOCENTES (85% - 33)=28 * \$ 10.000 | 280.000 | | | |
| AHORRO PERMANENTE | | 12.890.000 | 154.680.000 | |
| ESTUDIANTES (68%-710)=482 *\$ 25.000 | 12.050.000 | | | |
| DOCENTES (85% - 33)=28 * \$ 30.000 | 840.000 | | | |
| TOTAL INGRESOS PERIODICOS | | 15.580.000 | 186.960.000 | |
| TOTAL INGRESOS | | 16.642.500 | 199.710.000 | 187.010.149 |

Fuente: Estimación de los autoras

PROYECCION DE AHORROS 2005

| | MENSUAL | ANUAL |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Estudiantes | 10.850.000 | 130.200.000 |
| Docentes | 840.000 | 10.080.000 |
| TOTAL | 11.690.000 | 140.280.000 |
| RENTABILIDAD PROYECTADA 2005 | | |
| RENTABILIDAD 2005 | | 38.682.148 |
| REDUCCION ASOCIADOS 10% | | 3.868.215 |
| TOTAL RENTABILIDAD PROYECTADA | | 34.813.933 |

DISTRIBUCION INGRESOS PERIODICOS

| | | MENSUAL | ANUAL |
|---------------------------------|-----|-------------------|--------------------|
| INVERSIONES | 60% | 9.350.507 | 112.206.090 |
| OTORGAMIENTO DE CREDITOS | 20% | 3.116.836 | 37.402.030 |
| FUNCIONAMIENTO | 20% | 3.116.836 | 37.402.030 |
| TOTAL | | 15.584.179 | 187.010.149 |

Fuente: Estimación de los autoras y Estatutos

COLOCACIONES DE INGRESOS PERMANENTES

| COLOCACIONES | | MENSUAL | ANUAL | RENTABILIDAD (\$) |
|---------------------------------------|------------|-------------------|--------------------|--------------------------|
| RENDA FIJA (48% del 60% de las inv.) | 48% | 4.488.244 | 53.858.923 | 3.831.219 |
| RENDA VARIABLE (52% del 60% de inv.) | 52% | 4.862.264 | 58.347.167 | 27.548.556 |
| OTORGAMIENTO DE CREDITOS | 20% | 3.116.836 | 37.402.030 | 7.302.372 |
| TOTAL COLOCACIONES | | 12.467.343 | 149.608.119 | 38.682.148 |

Fuente: Estimación de los autoras

| RENTABILIDAD | DIARIO | MENSUAL | ANUAL | EFFECTIVO ANUAL |
|----------------------------------|---------------|----------------|--------------|------------------------|
| RENT. R. VARIABLE PORTAFOLIO | 0,1943% | 3,9346% | 47,215% | |
| RENT. R. FIJA SEGÚN COMISIONISTA | 0,020% | 0,593% | 7,113% | 7,35% |
| RENT. CREDITOS ESTUDIANTILES | | 1,5% | 18,120% | |
| CREDITO LIBRE INVERSION | | 1,9% | 22,800% | |

Fuente: Estimación de los autoras, Comisionistas de Colombia, Superbancaria

| OTORGAMIENTO CREDITOS | | MENSUAL | ANUAL | RENTABILID. |
|------------------------------|------------|----------------|-------------------|--------------------|
| Créditos Estudiantiles | 70% | 2.181.785 | 26.181.421 | 4.744.073 |
| Créditos Libre Inversión | 30% | 935.051 | 11.220.609 | 2.558.299 |
| TOTAL CREDITOS | | | | 7.302.372 |

Fuente: Estimación de los autoras, y Estatutos

PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS

Proyección de egresos

| Descrip/Año | 1 |
|-------------------------------|-------------------|
| GASTOS OPERACIONALES | 45.586.374 |
| GASTOS DE INTERESES CAPTACIO. | 6.187.200 |
| | |
| Total egresos | 51.773.574 |

Fuente: Estimación de los autoras

Proyección Ingresos (\$)

| Año | MENSUAL AÑO 1 | 1 | |
|--------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| Cuota de Afiliación | 1.062.500 | 12.750.000 | |
| Aportes Sociales | 2.690.000 | 32.280.000 | |
| Ahorros Permanentes | 12.890.000 | 154.680.000 | |
| Intereses créditos | 608.531 | 7.302.372 | |
| % de Rentabilidad Inv Renta Fija | 319.268 | 3.831.219 | |
| % de Rentabilidad Inv Renta Variable | 2.295.713 | 27.548.556 | |
| Total ingresos | 19.866.012 | 238.392.148 | 206.112.148 |

Fuente: Estimación de los autoras

CARGAS ESTIMADAS

| CARGOS | AÑO 1 |
|--------------------|-------------------|
| GERENTE | 10.831.968 |
| TESORERA | 5.725.469 |
| SECRETARIA | 5.725.469 |
| AUXILIAR SERVICIOS | 0 |
| CONTADOR | 3.000.000 |
| REVISOR FISCAL | 1.800.000 |
| COMISIONISTA | 1.800.000 |
| TOTAL | 27.082.906 |

FUENTE: Las autoras del Proyecto

SUELDOS MENSUALES DE ASOMUNAB

| CARGOS | AÑO 1 |
|--------------------|------------------|
| GERENTE | 902.664 |
| TESORERA | 477.122 |
| SECRETARIA | 477.122 |
| AUXILIAR SERVICIOS | - |
| CONTADOR | 250.000 |
| REVISOR FISCAL | 150.000 |
| COMISIONISTA | 150.000 |
| TOTAL | 2.256.909 |

PUNTO DE EQUILIBRIO

El punto de equilibrio de esta empresa estará determinado por el valor de los ingresos necesarios para cubrir los costos. El punto de equilibrio será un elemento más para el análisis y la planeación de ASOMUNAB, servirá para respaldar la toma de decisiones en situaciones poco complejas, además captar con mayor facilidad muchos aspectos económicos de los negocios. Sin embargo deberán tenerse en cuenta las limitaciones del punto de equilibrio pues este orienta la estimación del equilibrio e ingresos, mas no sirve para prever otras perspectivas en relación con el servicio y su comportamiento en el mercado. Para calcular el punto de equilibrio en ingresos (\$) por año se aplicará la siguiente fórmula, teniendo en cuenta los datos obtenidos anteriormente

P.E=Costos Fijos Totales/1-Costos y Gastos Variables Totales/INGRESOS PROYECTADOS

❖ PUNTO DE EQUILIBRIO EN PESOS

PE= COSTOS FIJOS TOTALES/ (1 - (COSTO VARIABLES TOTAL/INGRESOS PROYECTADOS))

PUNTO DE EQUILIBRIO =

MARGEN DE CONTRIBUCION TOTAL

MC T= (INGRESOS TOTALES – COSTOS VARIABLES TOTALES)/INGRESOS TOTALES

M C T

APORTES SOCIALES

ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS

Teniendo en cuenta la información recolectada hasta ahora y las proyecciones de los salarios y sueldos, los servicios públicos, la papelería y los gastos de aseo, se procede a elaborar los estados financieros básicos (flujo de caja, estado de pérdidas y ganancias y el balance general). La proyección de prestaciones sociales, seguridad social y parafiscales se realiza para los empleados con contrato laboral, el cálculo se hace sobre la base estipulada por el Ministerio de Trabajo.

FLUJO DE CAJA PROYECTADO 2004

| INGRESOS | AÑO BASE |
|-----------------------------|--------------------|
| Valor inicial | 0 |
| Ingresos | 206.112.148 |
| Aportes sociales | 32.280.000 |
| Total Ingresos | 238.392.148 |
| Total Disponible | 238.392.148 |
| EGRESOS | |
| Costos y Gastos | |
| Gastos Operacionales | |
| Arrendamiento | 2.880.000 |
| Publicidad | 360.000 |
| Servicios Públicos | 3.348.000 |
| Comisiones | 1.800.000 |
| Honorarios | 4.800.000 |
| Otros Gastos | 2.160.000 |
| Impuestos | 80.000 |

| INGRESOS | AÑO BASE |
|---|--------------------|
| Gastos de nómina | 22.282.906 |
| Inereses Captación | 6.187.200 |
| TOTAL EGRESOS | 43.898.106 |
| Otros | |
| Preoperativos | 2.095.668 |
| Muebles y Equipo de Computo y Comunicaci. | 7.402.674 |
| TOTAL | 53.396.448 |
| DIFERENCIA INGRESO - EGRESO | 184.995.700 |
| INVERSIONES | 181.794.192 |
| SALDO EN CAJA | 3.201.509 |

Fuente: Autoras del proyecto

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
2004**

Estado de Perdidas y Ganancias Proyectado

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| INGRESOS | 51.432.148 |
| UTILIDAD | 51.432.148 |
| GASTOS OPERACIONALES | |
| Gastos Operacionales | 45.586.374 |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | 45.586.374 |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS | 5.845.774 |
| Impuesto de Renta (37,5%) | 2.192.165 |
| Reserva Legal (10%) | 584.577 |
| Reserva Estatutaria (20%) | 1.169.155 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 1.899.877 |

Fuente: Autoras del Proyecto

BALANCE GENERAL PROYECTADO (Miles de Pesos) - 2004

| | |
|--|--------------------|
| ACTIVO | |
| ACTIVO CORRIENTE | |
| Caja | 3.201.509 |
| Inversión | 181.794.192 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 184.995.700 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | |
| Inversión diferida | 2.095.668 |
| Amortización Diferidos | -419.134 |
| Muebles y Equipo de computo y Comunicac. | 7.402.674 |
| Depreciación | -1.269.135 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 7.810.074 |
| TOTAL ACTIVO | 192.805.774 |
| PASIVO | |
| PASIVO CORRIENTE | |
| Impuestos por pagar | 2.192.165 |
| CUENTAS POR PAGAR | 154.680.000 |
| Total Pasivo Corriente | 156.872.165 |
| TOTAL PASIVO | 156.872.165 |
| PATRIMONIO | |
| Aportes Sociales | 32.280.000 |
| Reserva Legal 10% | 584.577 |
| Reserva Estatutaria 20% | 1.169.155 |
| Utilidad del Ejercicio anterior | |
| Perdida del Ejercicio | 1.899.877 |
| TOTAL PATRIMONIO | 35.933.609 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 192.805.774 |

Fuente: Autoras del Proyecto

RAZONES FINANCIERAS

A continuación se presenta el cálculo de las razones financieras para el primer año.

Razones de liquidez. Miden la habilidad de la empresa para afrontar sus obligaciones en el corto plazo.

Activos Corrientes

- **Razón Corriente = Activo Corriente/Pasivo Corriente**

RAZON CORRIENTE

Por cada peso que la empresa debe en el corto plazo posee \$ 1,18 representado en sus activos corrientes para hacerle frente

- **Razón del Capital de Trabajo = Activos Corrientes – Pasivos Corrientes**

CAPITAL DE TRABAJO

Razones de Endeudamiento. Estas razones dan el nivel de endeudamiento de la empresa.

- **Endeudamiento = Pasivo Total /Activo Total**

ENDEUDAMIENTO

Indica que por cada peso que la empresa invierte en activos \$ 0,81 han sido financiados por los acreedores.

Pasivo - Capital O Leverage = Pasivo Total/Patrimonio

LEVERAGE

Indica que por cada peso en el Patrimonio la empresa tiene deuda por \$ 4,37

RENTABILIDAD

- Margen de Operación = Utilidad Operacional / Ingresos Operacionales X 100

MARGEN DE OPERACIÓN

Por cada peso vendido por la empresa le generara una utilidad operacional de \$ 0,11

RENTABILIDAD CON RELACION AL CAPITAL

Rentabilidad = Utilidad Neta * 100/Patrimonio

RENTABILIDAD

Este resultado indica que los socios obtendrán un rendimiento del 5% sobre su inversión en capital y cada peso representado \$0,05

RENTABILIDAD CON RELACION A LA INVERSION

Rentabilidad = Utilidad Neta *100/ Activo Total bruto

Rentabilidad

Por cada peso que empresa invierte en activos generara \$ 0,0099 de utilidad neta

EVALUACION FINANCIERA - VALOR PRESENTE NETO

| AÑO | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 |
|------------------------------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|
| INGRESOS | 51.432.148 | 81.634.316 | 98.698.557 | 124.118.852 | 156.254.153 |
| UTILIDAD BRUTA | 51.432.148 | 81.634.316 | 98.698.557 | 124.118.852 | 156.254.153 |
| GASTOS OPERACIONALES | 45.586.374 | 56.710.854 | 62.271.494 | 68.841.124 | 76.662.277 |
| UTILIDAD OPERACIONAL | 45.586.374 | 56.710.854 | 62.271.494 | 68.841.124 | 76.662.277 |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS | 5.845.774 | 24.923.462 | 36.427.063 | 55.277.728 | 79.591.875 |
| IMPUESTOS 37,5% | 2.192.165 | 9.346.298 | 13.660.149 | 20.729.148 | 29.846.953 |
| Reserva Legal (10%) | 584.577 | 2.492.346 | 3.642.706 | 5.527.773 | 7.959.188 |
| Reserva Estatutaria (20%) | 1.169.155 | 4.984.692 | 7.285.413 | 11.055.546 | 15.918.375 |
| UTILIDAD NETA (UODI) | 1.899.877 | 8.100.125 | 22.766.914 | 17.965.262 | 25.867.360 |
| (+) DEPRECIACION | 1.269.135 | 1.269.135 | 1.269.135 | 1.269.135 | 1.269.135 |
| (+) DIFERIDOS | 419.134 | 419.134 | 419.134 | 419.134 | 419.134 |
| FLUJO DE CAJA BRUTO | 3.588.145 | 6.411.857 | 24.455.183 | 19.653.530 | 27.555.628 |
| (-)INVERSION EN REPOSICION ACTIVOS | 7.402.674 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FLUJO DE CAJA LIBRE | 3.814.529 | 6.411.857 | 24.455.183 | 19.653.530 | 27.555.628 |

| | |
|------------|-------------------|
| VPN | 28.713.172 |
| TIR | 283,27% |

TASA DE OPORTUNIDAD

| % de rentabilidades de cada una de las rentas | % | Rentabilidades en \$ | % participación |
|---|--------|----------------------|-----------------|
| Renta variable | 47,21% | 27.548.556 | 71,22% |
| Renta Fija | 7,11% | 3.831.219 | 9,90% |
| Créditos estudiantiles | 18,12% | 4.744.073 | 12,26% |
| Créditos libre inversión | 22,80% | 2.558.299 | 6,61% |
| TOTAL | | 38.682.148 | 100,00% |

| | |
|----------------------------|---------------|
| PONDERACION | 33,63% |
| | 0,70% |
| | 2,22% |
| | 1,51% |
| TASA DE OPORTUNIDAD | 38,06% |

6.1 EVALUACIÓN DEL PROYECTO

Los anteriores estudios muestran resultados positivos para la creación de la Asociación Mutualista ASOMUNAB, Mostrando así la Viabilidad del estudio para la creación de una Asociación Mutualista en la Facultad de Ingeniería Financiera UNAB, se hace necesario evaluar el entorno interno y externo, los aspectos positivos y negativos, la evaluación financiera la cual reportará datos para las decisiones de los socios internos.

6.2 ANÁLISIS EXTERNO

- *Aspectos Positivos:*

- La creación de la Asociación Mutualista aportará conocimiento y habilidad a los estudiantes y docentes que estén participando activamente en Asomunab, además esta Asociación cuenta con Beneficios para los asociados, como lo es el otorgamiento de créditos con tasas de interés inferiores a Bancos, inversoras, asociaciones - cooperativas y establecimientos que ofrecen ahorro y créditos, tanto para créditos estudiantiles, como para créditos de libre inversión. Además Asomunab le brinda la posibilidad de tener un ahorro permanente que se esta valorizando según el mercado.
- Otro Aspecto positivo radica en que desde el primer año de funcionamiento Asomunab, empieza obteniendo ganancias, lo cual indica que es un motivo más para decir que es una muy buena elección a la hora de poner sus ahorros en dicha Asociación. Ya que esta brindando seguridad, liquidez y solvencia.

- *Aspectos Negativos:*

- En su etapa inicial la empresa sufrirá algunas dificultades para lograr sus objetivos teniendo presentes que la competencia está posicionada y conoce muy bien el mercado.

7. CONCLUSIONES

De acuerdo a los resultados del proyecto, es Viable la Creación de una Asociación Mutualista para la Facultad de Ingeniería Financiera UNAB a través de los siguientes resultados:

Los Asociados obtendrán tasas de interés más bajas con referencia a Asociaciones y Cooperativas similares en el mercado, para el otorgamiento de créditos.

Los Asociados obtendrán beneficios positivos al final de cada ejercicio contable durante los próximos 5 años, además su dinero esta respaldado en un portafolio eficiente de inversión que generará rentabilidades optimas y positivas para beneficio de todos los asociados.

Los indicadores obtenidos en la evaluación financiera y económica son:

VPN: \$ 28.713.172

TIR: 283.27%

Son aceptables porque la TIR es superior a la tasa de interés financiera del 12% y el VPN arroja un resultado positivo.

Evaluación social.

Genera Empleo.

Incentiva el Ahorro

Genera prácticas reales para los estudiantes y docentes de la Facultad de Ingeniería Financiera UNAB, y futuros asociados de otras carreras.

Crecimiento de la Economía

Desarrollo de la Región.

Incentiva el Mutualismo.

Considerando como positivos los anteriores indicadores se puede afirmar que la Creación de una Asociación Mutualista para la Facultad de Ingeniería Financiera UNAB y el ofrecimiento de sus servicios tendrá viabilidad y aceptación dentro de la población, beneficiándose de una serie de factores a su favor los cuales le permitirán permanecer en el mercado ofreciendo servicios financieros para el beneficio de todos y con una de las mejores y más bajas tasas de interés para otorgamiento de créditos, con relación a Bancos, Inversoras, Asociaciones - Cooperativas y demás entidades que ofrezcan créditos, esto conllevará en un período corto ampliar el posicionamiento en el mercado.

Todas las proyecciones están sujetas a los niveles de ingresos, inflación, una tasa de crecimiento sostenido del número de asociados durante los próximos 5 años del 20%, ya que se espera que ingrese como Asociado casi la totalidad de los estudiantes de la Facultad de Ingeniería Financiera y muchos de otras facultades, en busca de los beneficios que ofrece Asomunab, y una tasa de deserción del 10 %, que es una tasa considerablemente alta con relación a la deserción de las entidades de ahorro y crédito del mercado, pero en este caso ofrece un nivel de confianza para los futuros inversionistas.

Con base en los resultados obtenidos en el estudio de mercados se determinó que a Asomunab, ingresarán el 68% de los Estudiantes de la Facultad de Ingeniería Financiera y el 85% de los docentes , pero se espera como se dijo anteriormente llegar a todas la Facultades de la Universidad Autónoma de Bucaramanga.

ASOMUNAB será una Asociación Mutualista, sin ánimo de lucro, conformada en un comienzo por (510 Asociados), bajo la figura de sociedad de Anónima S.A. Se diseñó una estructura organizacional para determinar que se necesitará un gerente, un Tesorero(a)- cajera, una secretaria auxiliar de contabilidad, un contador y un revisor fiscal siendo los dos últimos empleados externos, que se vincularán a la empresa por contrato de prestación de servicios.

8. RECOMENDACIONES

La asociación Mutualista ASOMUNAB quedará abierta a toda la población de la UNAB, Egresados y Pensionados, como lo establecen los estatutos.

Se debe diseñar una política para incentivar el ahorro dentro de la UNAB.

Una vez consolidada ASOMUNAB como una entidad de ahorro y crédito se espera que se promueva sus servicios financieros a otras universidades de la región.

La capacitación, constante del personal de la Asociación en cuanto a temas relacionados con la economía Solidaria, inversiones, nuevas normas contables y tributarias, relaciones humanas y atención al cliente deben ser una prioridad por parte de la administración de ASOMUNAB de lácteos y el servicio al cliente debe ser un imperativo, para minimizar los costos que se puedan acarrear se recomienda buscar convenios con entidades como el SENA, DRI, ya que es un servicio gratuito y de alta calidad.

Una vez inicie sus labores ASOMUNAB será recomendable realizar una constante evaluación de la cultura organizacional. En ningún momento los socios inversionistas deberán mezclar asuntos personales con los negocios.

En el momento de seleccionar los candidatos que integrarán el talento humano de ASOMUNAB, será de gran ayuda considerar la descripción de funciones y las especificaciones de los cargos presentados en el documento, ya que esto dependerá en gran medida la satisfacción de los clientes, teniendo como primera opción los candidatos residentes en el Municipio de Bucaramanga.

En el estudio financiero se evidencia que los socios inversionistas deberán hacer una inversión inicial de \$ que aportarán en partes iguales, para cubrir las inversiones diferidas, fijas y el giro de capital para un mes de trabajo. Se encontró que el Punto de Equilibrio para el primer año es de \$44.144.625.

BIBLIOGRAFIA

ALCALDÍA DE BUCARAMANGA

ANDER EGG, Ezequiel. Metodología de la Investigación Científica, Bogotá: Colatina, 1981.

BUNGE, Mario. La Investigación Científica. Barcelona: Ariel, 1979.

CAMARA DE COMERCIO. Como iniciar su propio negocio. Guía para la creación de empresas estables y competitivas en Bucaramanga. Bucaramanga 2000.

CONSTITUCION POLÍTICA DE COLOMBIA. Editorial Cometa .1998.

CUADRADO ROURA, Juan R. Política Económica. 2 ed. Editorial McGraw-Hill. 2001.

DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO NACIONAL DE ADUANAS

HERNANDEZ SAMPIERI, Roberto; FERNANDEZ COLLADO, Carlos y BAUTISTA LUCIO, Pilar. Metodología de la Investigación. 2 ed. Mc Graw Hill.

INSTITUTO DE SEGURO SOCIAL

INVERSIONES, Kolb. Planeación Financiera en la Empresa. México: Noriega Limusa. Moderna de Ediciones Fiscales ISEF.

JEFF, Madura. Administración Financiera Internacional. 6 ed. Thomsom.

MODELO DE PORTAFOLIO, LABORATORIO FINANCIERO

PILONIETA Pinilla, Eduardo. Legislación Laboral. Bucaramanga: UIS –INSED.

ROSS WESTERFIELD, Jordan. Fundamentos de Finanzas Corporativas. Editorial Mc Graw Hill.

TAMAYO TAMAYO, Mario. El Proceso de Investigación Científica.

www.supersolidaria.gov.co Normatividad Decreto 1480/89

www.supervalores.gov.co Mercado Accionario

<http://www.mundocoop.com.ar/mutualismo/>: Reseña Histórica del Mutualismo

<http://www.sena.edu.co/downloads/Econom%C3%ADa%20Solidaria/ASOCIACIONES%20MUTUALES.doc>: Asociaciones Mutuales

ANEXOS

Anexo A. Encuestas realizada a Estudiantes

UNIVERSIDAD AUTONOMA DE BUCARAMANGA FACULTAD DE INGENIERIA FINANCIERA ENCUESTA A DOCENTES DE INGENIERIA FINANCIERA

Objetivo: Determinar la viabilidad para la creación de una Asociación Mutualista de estudiantes y profesores de la Facultad de Ingeniería Financiera UNAB . (ASOMUNAB)

Asociación Mutualista: Definición . Las Asociaciones Mutuales son personas jurídicas de derecho privado, sin ánimo de lucro, constituidas libre y democráticamente por personas naturales, inspiradas en la solidaridad, con el objeto de brindarse ayuda recíproca frente a riesgos eventuales y satisfacer sus necesidades mediante la prestación de servicios de seguridad social.

Las preguntas deben ser contestadas con sinceridad porque de ello depende el éxito de la investigación.

1. Edad ____ años Género: F ____ M ____
2. Estado Civil: soltero(a) ____ casado(a) ____ separado(a) ____ unión libre ____ otro ____
3. ¿En que otras carreras dicta clase? _____
4. ¿Qué tipo de vinculación tiene con la UNAB?:
Hora cátedra _____ Medio tiempo _____ Tiempo completo _____
5. ¿Considera que su nivel de ingreso satisface sus necesidades?
Totalmente ____ parcialmente ____ escasamente ____
6. Para ud. sería importante incentivar dentro de la UNAB la cultura del ahorro?
SI ____ NO ____
7. ¿Sus ingresos le permiten tener la posibilidad de un ahorro mensual? SI ____ NO ____
8. Podría usted ahorrar mensualmente:
10.000-20.000 ____ 20.000-30.000 ____ 30.000-50.000 ____
50.000-100.000 ____ >100.000 ____
9. ¿Qué opinión tiene usted de la economía solidaria? _____

10. ¿Le gustaría que en la Facultad de Ingeniería Financiera UNAB existiera una
Asociación Mutualista? SI ____ NO ____

11. Estaría dispuesto a participar como socio de la Asociación mutualista SI ___ NO ___
12. ¿Está de acuerdo en que se determine una cuota de afiliación? SI ___ NO ___
13. Pagaría usted de cuota de afiliación:
 20.000 - 30.000 _____ 30.000 - 40.000 _____ 40.000 – 50.000 _____
14. ¿Cuánto dinero de sus ahorros estaría dispuesto a invertir en ASOMUNAB?
 10.000-20.000 _____ 20.000-30.000 _____ 30.000-50.000 _____ 50.000-
 100.000 _____ >100.000 _____
15. ¿Qué porcentaje de sus ahorros invertiría en? : Renta Fija _____ Renta
 Variable _____
16. Sus ahorros de renta fija los colocaría a:
 30 días _____ 60 días _____, 90 días _____, 180 días _____, 360 días _____ Superior a un año _____
17. ¿Que porcentaje de rentabilidad anual esperaría recibir como asociado de la
 Asociación Mutualista? _____

Gracias por sus valiosos aportes

Anexo B. Encuesta realizada a Docentes

UNIVERSIDAD AUTONOMA DE BUCARAMANGA FACULTAD DE INGENIERIA FINANCIERA ENCUESTA A ESTUDIANTES DE INGENIERIA FINANCIERA

Objetivo: Determinar la viabilidad para la creación de una Asociación Mutualista de estudiantes y profesores de la Facultad de Ingeniería Financiera UNAB . (ASOMUNAB)

Asociación Mutualista: Definición . Las Asociaciones Mutuales son personas jurídicas de derecho privado, sin ánimo de lucro, constituidas libre y democráticamente por personas naturales, inspiradas en la solidaridad, con el objeto de brindarse ayuda recíproca frente a riesgos eventuales y satisfacer sus necesidades mediante la prestación de servicios de seguridad social.

Las preguntas deben ser contestadas con sinceridad porque de ello depende el éxito de la investigación.

1. Edad _____ años Género: F ___ M ___
2. Estado Civil: soltero(a) ___ casado(a) ___ separado(a) ___ unión libre ___ otro ___
3. ¿Qué semestre cursa?: _____
4. En cuanto a sus necesidades básicas las cubre con:
Actividad laboral _____ Familia _____ otros (cuáles) _____
5. ¿Considera que su nivel de ingreso satisface sus necesidades?
Totalmente _____ parcialmente ___ escasamente _____
6. Para ud. sería importante incentivar dentro de la UNAB la cultura del ahorro?
SI ___ NO ___
7. ¿Sus ingresos le permiten tener la posibilidad de un ahorro mensual?
SI _____ NO _____
8. Podría usted ahorrar mensualmente:
10.000-20.000 ___ 20.000-30.000 ___ 30.000-50.000 ___ 50.000-
100.000 ___ >100.000 ___
9. ¿Qué opinión tiene usted de la economía solidaria? _____

10. ¿Le gustaría que en la Facultad de Ingeniería Financiera UNAB existiera una
Asociación Mutualista? SI _____ NO _____

11. Estaría dispuesto a participar como socio de la Asociación mutualista
SI ___ NO ___
12. ¿Está de acuerdo en que se determine una cuota de afiliación? SI_____ NO_____
13. Pagaría usted de cuota de afiliación:
20.000 - 30.000_____ 30.000 - 40.000_____ 40.000 – 50.000_____
14. ¿Cuánto dinero de sus ahorros estaría dispuesto a invertir en ASOMUNAB?
10.000-20.000___ 20.000-30.000___ 30.000-50.000___ 50.000-
100.000___ >100.000___
15. ¿Qué porcentaje de sus ahorros invertiría en? : Renta Fija_____ Renta
Variable_____
16. Sus ahorros de renta fija los colocaría a:
30 días___ 60 días_____, 90 días_____, 180 días_____, 360 días_____
Superior a un año___
17. ¿Que porcentaje de rentabilidad anual esperaría recibir como asociado de la
Asociación Mutualista? _____

Gracias por sus valiosos aportes

Anexo C. Estatutos ASOMUNAB

Anexo D. MODELOS FINANCIEROS

Anexo E. Portafolio

Anexo F. Asociación Mutualista

DECRETO NUMERO 1480 DE 1989 (julio 7)

Por el cual se determinan la naturaleza, características, constitución, regímenes interno, de responsabilidad sanciones, y se dictan medidas para el fomento de las asociaciones mutualistas.

El Presidente de la República de Colombia, en ejercicio de las facultades extraordinarias que le confiere el artículo 131 de la Ley 79 de 1988,

DECRETA:

TITULO I

DE LA NATURALEZA JURÍDICA, CONSTITUCIÓN Y REGIMEN INTERNO DE LAS ASOCIACIONES MUTUALES,

CAPITULO I

DISPOSICIONES GENERALES.

Artículo 1 OBJETO. El objeto del presente Decreto dotar a las Asociaciones Mutualistas de un marco jurídico adecuado para su desarrollo, promover la vinculación a estas formas asociativas de economía social y garantizar el apoyo del Estado a las mismas.

Artículo 2 NATURALEZA. Las Asociaciones Mutuales son personas jurídicas de derecho privado, sin ánimo de lucro, constituidas libre y democráticamente por personas naturales, inspiradas en la solidaridad, con el objeto de brindarse ayuda recíproca frente a riesgos eventuales y satisfacer sus necesidades mediante la prestación de servicios de seguridad social.

Artículo 3 Características. Toda Asociación Mutual debe reunir las siguientes características:

- 1. Que funcione de conformidad con los principios de autonomía, adhesión voluntaria, participación democrática, neutralidad política, religiosa, ideológica y racial, solidaridad, ayuda mutua e integración.*
- 2. Que establezca contribuciones económicas a sus asociados para la prestación de los servicios.*

3. *Que el patrimonio y el número de asociados sea variable e ilimitado.*
4. *Que realice permanentemente actividades de educación mutual.*
5. *Que garantice la igualdad de derechos y obligaciones de los asociados.*
6. *Que establezca la no devolución de las contribuciones de los asociados y la irrepartibilidad del remanente patrimonial en caso de liquidación.*
7. *Que su duración sea indefinida.*
8. *Que promueva la participación e integración con otras entidades que tengan por fin promover el desarrollo integral del hombre.*

Artículo 4 RESPONSABILIDAD. La responsabilidad de las Asociaciones Mutuales para con terceros se limitará al monto de su patrimonio social.

Artículo 5 PROHIBICIONES. A ninguna Asociación Mutua le será permitido establecer acuerdos con sociedades o empresas comerciales que las hagan participar directa o indirectamente de los beneficios o prerrogativas que las leyes otorguen a las Asociaciones Mutuales, o que beneficien a los directivos de estas a nivel personal. Así mismo, ninguna Asociación Mutua podrá ejercer actividades distintas a las enumeradas en los estatutos.

Artículo 6 DENOMINACIÓN. Las Asociaciones Mutuales, en todas sus manifestaciones públicas y privadas deberán expresar el número y fecha de resolución de reconocimiento de personería jurídica o del registro que otorga el Departamento Administrativo Nacional de Cooperativas.

CAPITULO II

DE LA CONSTITUCIÓN Y RECONOCIMIENTO

Artículo 7 CONSTITUCIÓN. Las Asociaciones Mutuales se constituirán con un mínimo de veinticinco (25) personas naturales, por documento privado que se hará constar en acta firmada por todos los asociados fundadores, con anotación de sus nombres, documentos de identificación y domicilios. En el mismo acto será aprobado el estatuto social y elegidos los órganos de administración y control.

Artículo 8 PERSONERÍA JURÍDICA. El reconocimiento de personería de las Asociaciones Mutuales estará a cargo del Departamento Administrativo Nacional de Cooperativas. Para el efecto, el representante legal presentará solicitud por escrito, acompañada de los siguientes documentos.

1. *Acta de constitución.*
2. *Texto completo de los estatutos aprobados.*

3. *Certificación que acredite que los asociados fundadores han recibido educación mutual con una intensidad no inferior a diez (10) horas.*

El Departamento Administrativo Nacional e Cooperativas, deberá resolver sobre reconocimiento de personería jurídica dentro de los sesenta (60) días siguientes al recibo de la solicitud si no lo hiciere dentro del término previsto, operará el silencio administrativo positivo y la Asociación Mutua podrá iniciar actividades.

Artículo 9 REGISTRO Y AUTORIZACIÓN DE FUNCIONAMIENTO. En la resolución de reconocimiento de personería jurídica se ordenará el registro de la Asociación Mutua, de los integrantes de la Junta Directiva, del representante legal, del Revisor Fiscal, de la Junta de Control Social, y se autorizará su funcionamiento.

Artículo 10. PRUEBA DE EXISTENCIA Y REPRESENTACIÓN. Para todos los efectos legales será prueba de la existencia de una Asociación Mutua y de su representación legal la certificación que expida el Departamento Administrativo Nacional de Cooperativas.

CAPITULO IV

DEL REGIMEN ECONÓMICO.

Artículo 19. PATRIMONIO. El patrimonio de las Asociaciones Mutuales es de carácter irrepitable y estará constituido por:

1. *El fondo social mutua.*
2. *Los fondos y reservas permanentes.*

Los auxilios y donaciones que se reciban con destino al incremento patrimonial.

Artículo 20. FONDO SOCIAL MUTUAL. El fondo social mutua se constituye e incrementa por:

1. *Las cuotas que estatutariamente se establezcan con destino a este fondo*
2. *El valor positivo del resultado social al cierre de cada ejercicio.*

Dado en Bogotá, D.C., a 7 de julio de 1989