

# **LAS TASAS DE INTERÉS EN LAS COOPERATIVAS DEL VALLE DE ABURRA**

**Anderson Giovanni Cadavid Pabon  
Liliana Patricia Velasquez Chaverra  
Sindy Maryelly Montoya Correa**

**Asesor  
Nairon de Jesus Durango Rodriguez  
Economista**

**Tecnológico de Antioquia inst. Universitaria  
Tecnología en gestión financiera  
Prácticas  
Medellín  
2018**

## CONTENIDO

INTRODUCCION .....	4
<b>1. IDENTIFICACION DEL PROYECTO .....</b>	<b>5</b>
1.1 TEMA GENERAL DE INVESTIGACION. ....	5
1.2 TEMA ESPECÍFICO DE INVESTIGACION. ....	5
1.3 DEFINICION DEL PROBLEMA DE INVESTIGACION.....	5
1.4 DEFINICION DEL ESPACIO DE INVESTIGACION.....	5
1.5 POBLACION:.....	7
1.6 REVISION DE ANTECEDENTES .....	8
<b>2. ANALISIS DEL PROBLEMA DE INVESTIGACION.....</b>	<b>10</b>
2.1 PLANTEAMIENTO O DESCRIPCION DEL PROBLEMA: .....	10
2.2 PREGUNTAS ORIENTADORAS DEL PROCESO INVESTIGATIVO: .....	11
<b>3. OBJETIVOS:.....</b>	<b>11</b>
3.1 OBJETIVO GENERAL:.....	11
3.2 OBJETIVOS ESPECIFICOS: .....	11
<b>4. JUSTIFICACION: .....</b>	<b>12</b>
<b>5. MARCO REFERENCIAL.....</b>	<b>12</b>
5.1 MARCO TEORICO: .....	12
5.2 MARCO LEGAL:.....	19

<b>6. SISTEMA DE HIPOTESIS Y VARIABLES</b> .....	20
6.1 HIPOTESIS DE TRABAJO: .....	20
6.2 VARIABLES UTILIZADAS: .....	21
<b>7. DISEÑO METODOLOGICO</b> .....	21
7.1 METODO DE INVESTIGACION:.....	21
7.2 TIPO DE INVESTIGACION: .....	21
7.3 FUENTE DE INVESTIGACION:.....	22
7.4 INSTRUMENTOS DE APLICACIÓN:.....	22
<b>8. ANALISIS DE LA INFORMACION RECOPIADA:</b> .....	23
<b>9. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES:</b> .....	30
<b>GLOSARIO</b> .....	32
<b>REFERENCIAS</b> .....	33
<b>ANEXOS</b> .....	34

## INTRODUCCION

En la actualidad la humanidad busca obtener el máximo beneficio en medio de una realidad en donde abunda la escasez; algunas personas del Área Metropolitana desconocen sobre los intereses asignados por las Cooperativas Financieras, por lo que las lleva a no elegir la mejor opción al momento de tomar los créditos. El fenómeno de la escasez, obliga al ser humano a hacer elecciones a veces, no la más apropiada, esta rivalidad entre recursos escasos y necesidades ilimitadas ocasionan el problema económico básico. la mera definición de tasa de interés nos dice, en muchas palabras, que son la recompensa por privarse de liquidez durante un periodo determinado, porque dicha tasa no es, en sí misma, más que la inversa de la proporción que hay entre una suma de dinero y lo que se puede obtener por desprenderse del control del dinero a cambio de una deuda durante un periodo determinado de tiempo.

El propósito de esta investigación es dar a conocer la desinformación de los usuarios frente a las tasas de interés de los diferentes modelos de crédito que manejan las Cooperativas; se utiliza el método analítico por medio de encuesta, utilizando fuentes de consulta como la Teoría general de la ocupación, el interés y el dinero de Keynes, quien nos orienta hacia el propósito de la investigación que es la tasa de interés a cambio de una deuda por un plazo pactado.

Este trabajo empieza con los antecedentes recopilados de Carlos Caballero Argáez a través de su postulado en su formación financiera “Un rápido recorrido por la historia del sector financiero en Colombia”, seguido con la localización de las Cooperativas Financieras del Área Metropolitana del Valle de Aburra. Enfocado en la pregunta problema sobre la falta de información de las personas frente a la de las tasas de interés, definiendo estas a través de las diferentes teorías consultadas.

Partiendo entonces de estas situaciones, surge la iniciativa de identificar las herramientas necesarias que ayuden a orientar sobre la falta de información en las tasa de interés para las personas que desean adquirir un crédito y así darles la importancia necesaria contribuyendo al mejoramiento de inclusión social, y los beneficios a su calidad de vida. Finalmente realizando un análisis y compartiendo las conclusiones.

## 1. IDENTIFICACION DEL PROYECTO

### 1.1 TEMA GENERAL DE INVESTIGACIÓN.

Las tasas de interés

### 1.2 TEMA ESPECÍFICO DE INVESTIGACIÓN.

Las tasas de interés en las cooperativas del valle de aburra

### 1.3 DEFINICIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.

La falta de información que tienen las personas frente a las tasas de interés que ofrecen diferentes cooperativas del valle de aburra al momento de adquirir un crédito.

### 1.4 DEFINICIÓN DEL ESPACIO DE INVESTIGACIÓN.

(Pardo Martinez-ediciones universidad cooperativa de colombia, 2014) **Sector cooperativas en Colombia.**

Tomando en cuenta la construcción ilustrativa que nos hacen los autores del libro Estado del arte del sector solidario en Colombia se apropian como referentes para este trabajo cinco periodos históricos en el desarrollo del sector cooperativo en Colombia Con este punto de partida, se aborda el presente trabajo, para establecer, en esta perspectiva histórica de periodicidad, los diferentes hitos que marcan la vida de estas organizaciones para el caso colombiano, e identificar los diferentes tipos de cooperativas y su caracterización a saber:

- Primer periodo (1930-1945): surgimiento del mutualismo y el cooperativismo: relacionados desarrollan durante este periodo un intenso trabajo intelectual de producción literaria y técnica, especialmente en temas de interés para el momento histórico que caracteriza al cooperativismo en Colombia. Los temas doctrinales y legales son los que priman., las cajas populares de crédito, sindicalismo y cooperativismo, cooperativas agropecuarias y de comercialización, etc., muestran la preocupación por incidir con difusión axiológica y doctrinal de conjunto y construir movimiento, pero también por brindar orientación en institucionalidad, herramientas normativas y de buenas prácticas, importantes para la constitución y en la vida inicial de las organizaciones.

- Segundo periodo (1946-1964): promoción y expansión del cooperativismo: Entre el año 1953 y hasta el año de 1962, las cooperativas disfrutaban de una especial atención del Estado, de

privilegios y de innumerables ventajas, incluidas aquellas de tipo fiscal. Su promoción y crecimiento en número y cobertura de comunidades son significativos. Las estadísticas reportadas por sus organismos de representación registran, para 1960, 425 cooperativas con 234 392 asociados, siendo las más numerosas las de consumo, vivienda, comercialización agrícola, transporte y servicios especiales. Coincide ello con la época de la segunda posguerra, con una masiva acogida de grupos inmigrantes y la organización de un frente nacional político en Colombia.

- Tercer periodo (1965-1976): consolidación del cooperativismo: Este periodo presenta algunas tendencias y características que destacan en el proceso evolutivo de las cooperativas del país. La primera de ellas es el debilitamiento de la cooperación de consumo que, después de un reactivo auge en la década anterior, pierde su impulso y cede espacios ante la acción competitiva de los almacenes del Instituto de Mercadeo Agropecuario, y de las Cajas de Compensación Familiar que inician y, al decir de sus afiliados, “prestan sus servicios con eficiencia y buena organización”. No obstante la nueva política agropecuaria dan nuevos bríos a la forma cooperativa agropecuaria e impulsan aquella forma empresarial de cooperativa agroindustrial que da vida a aquellas de reforma agraria e impulsa políticas a través de Corveica.

- Cuarto periodo (1977-1990): crecimiento como sector y movimiento social: Esta etapa es considerada de “tránsito de la simple noción de movimiento cooperativo hacia la configuración de un Sector Cooperativo de la economía”(Consejo Cooperativo Colombiano, 1975).el fortalecimiento y desarrollo de las cooperativas y de las organizaciones integrativas de grado superior; la creación de la Confederación Colombiana de Cooperativas, Confecoop, como organismo nacional de integración de todos los subsectores del movimiento cooperativo del país, y la expedición de la Ley 79 de 1988, como nuevo estatuto legal del sector cooperativo colombiano. No obstante todo ello, recibe la influencia de las tendencias dominantes: la preponderancia de lo financiero en el mundo, que se orienta a los mercados de capitales y secundarios con sus diversas innovaciones, y su equivalente en el sector, denominado para este periodo como sector social o economía social.

- Quinto periodo (1991-2010): crisis y economía solidaria o de la solidaridad: En este periodo, se propone la economía solidaria, en general, y el cooperativismo, en particular. Del mismo modo, el periodo se caracteriza por dos situaciones aparentemente contrapuestas: una expansión notable y una crisis profunda en el subsector más dinámico, el de ahorro y crédito y financiero. Uno de los hitos más importantes en el país de este periodo es el acto del 4 de julio de 1991, cuando la Asamblea Nacional Constituyente, convocada para introducir reformas fundamentales a la Carta política del país, promulga una nueva Constitución Política que deroga en todas sus partes la anterior. Esta nueva Carta, en su artículo 38, garantiza con gran amplitud el derecho de libre asociación para el desarrollo de las distintas actividades que las personas realizan en sociedad.

Varias disposiciones continuadas en los capítulos 2o del Título ii, artículos 58, 60 y 64, y el capítulo 1o del título xii, artículo 333, hacen mención de la protección crédito en el periodo que sigue, especialmente en la década de 1980, con una gran oportunidad y apogeo frente a la crisis del sistema financiero tradicional, y en 1992 y siguientes, con crisis económica general de las economías, que arrastra con fuerza al sector, por supuesto, y en especial al de ahorro y crédito.

## 1.5 POBLACIÓN.

**POBLACIÓN (N):** personas habitantes del valle de aburra

**POBLACIÓN (n):** personas mayores de edad que conozcan una cooperativa

## 1.6 REVISIÓN DE ANTECEDENTES: ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN.

El desarrollo de la economía y de la población menos influyente económicamente ha determinado a algunos pocos en beneficiarse de los préstamos otorgados por las cooperativas financieras que al día de hoy se han desarrolla de tal manera que este tipo de población encuentre las tasas más asequibles a la economía actual .

En este sentido La historia del sector financiero en un país está siempre ligada a la de su sociedad y su economía. Por ello, la nuestra responde a la de la evolución de las ideas y de la economía colombiana a lo largo de doscientos años de vida independiente. el director de la escuela de gobierno de la universidad de los andes el señor Carlos Caballero Argáez a través de su postulado en su formación financiera “**Un rápido recorrido por la historia del sector financiero en Colombia**”, realiza un análisis sobre la evolución crediticia en un país que está emergiendo en el ambiente de libre competencia entre entidades y los más osados medios para captar a los demandantes.

El análisis contempla una investigación detallada de los altos y bajos del sistema financiero colombiano y el objetivo es ofrecer un acercamiento a los temas que centran a los investigadores del área y de aquellos que poco conocen como surgió este sistema.

Los primeros indicios de investigación sobre las entidades financieras se da en la mitad de los años cincuenta y a finales de la década de los cincuenta y principio de los sesenta aparecen las corporaciones financieras con el objetivo de realizar inversiones el sector productivo. Estas corporaciones se formaron por el sector privado de algunos empresarios que querían formar parte del sistema financieros sin tener que estar organizados por la banca. De vuelta al recorrido cronológico de Argáez, la década de los setenta se fortaleció todo el sistema financiero en Colombia y las cooperativas ya formaban parte integral del sistema. “A finales de los setenta, se formalizaron los intermediarios financieros extra bancarios, dedicados a la financiación de

crédito de consumo, al transformarse en compañías de financiamiento comercial.”. (**Argáez, 2010**)

Y en la década de los años setenta se autorizó la creación de otras entidad especializadas, esta vez en la captación de recursos de ahorro para destinarlos a la construcción de vivienda: las corporaciones de ahorro y vivienda, eje del sistema de ahorro de valor constante, que se conoció hasta fines del siglo veinte como el sistema UPAC. Los nombres de estas entidades se popularizaron rápidamente, como Davivienda, Granahorrar, Concasa, Conavi, Corpavi, Colpatria, Colmena o Ahorramás.

Ahora bien Este trabajo se relaciona con la investigación en curso, ya que propone un material de enseñanza en las diferentes cooperativas financieras , a través de enunciados claros, objetivos de aprendizaje precisos y una estructura de trabajo que aborda, paso a paso, las actividades de cómo las personas pueden conocer las tasas de interés que ofrecen las diferentes entidades , así como una descripción de lo que el solicitante a un crédito podrá encontrar a través de los análisis observados por la falta de información ante este tema.

Un segundo trabajo de (**CONFECOOP, 2010**) se denomina: “**Las tasas de interés en el sector cooperativo colombiano**”. Trata de un proyecto factible, apoyado por una investigación de campo, en el cual se utilizó la técnica de datos históricos. Este estudio demostró la importancia de las tasas de interés en el sistema financiero y el cómo estas se incorporar en la planificación las cooperativas para la colocación de estas., este es un módulo con recurso didáctico e ilustrativo, útil para la enseñanza de diversos tópicos, lo cual favorece al conocimiento y movimientos financieros que muchas de las personas que adquieren un crédito no conocen pues es una realimentación financiera.

Este trabajo se relaciona con la investigación planteada, puesto que muestra cómo deben analizarse las tasas de interés, esto resulta un aporte importante, ya que es preciso y persigue producir un material de tipo informativo.

## LOCALIZACIÓN

### Área Metropolitana del Valle de Aburra

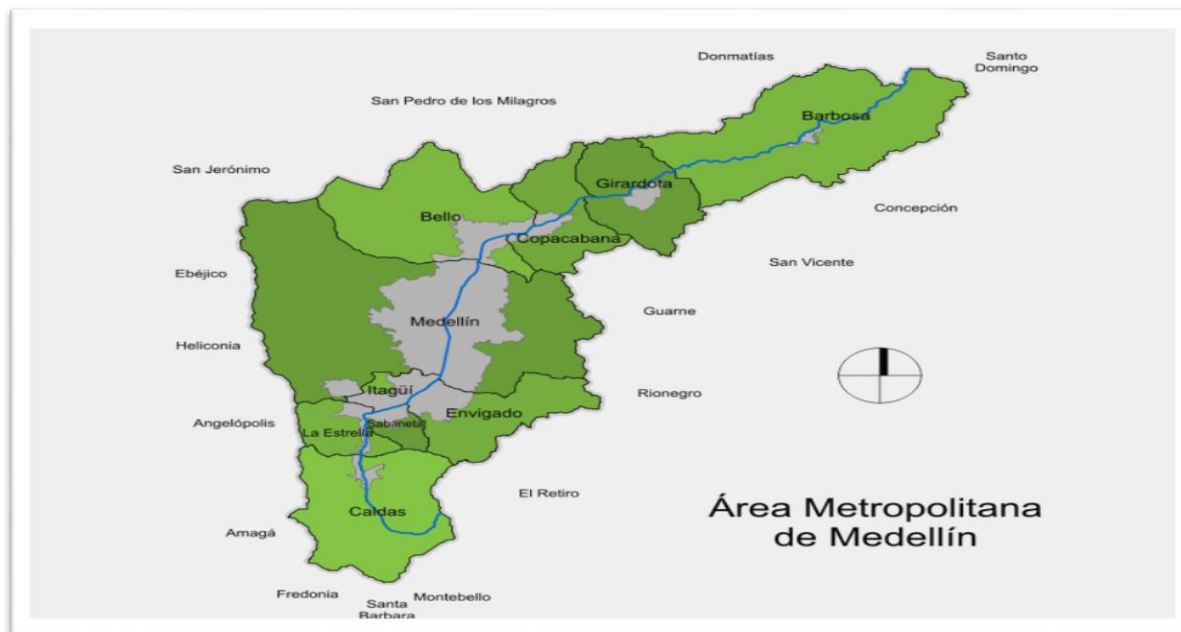
El Área Metropolitana del Valle de Aburrá es una entidad administrativa de derecho público que asocia a los 10 municipios que conforman el Valle de Aburrá: Medellín (como ciudad núcleo), Barbosa, Girardota, Copacabana, Bello, Envigado, Itagüí, La Estrella, Sabaneta y Caldas.

El Área Metropolitana del Valle de Aburrá fue creada mediante Ordenanza Departamental N° 34 de noviembre 27 de 1980, para la promoción, planificación y coordinación del desarrollo conjunto y la prestación de servicios de los municipios que la conformaron.



Actualmente cumple funciones de:

- Planificar el territorio puesto bajo su jurisdicción.
- Ser autoridad ambiental en la zona urbana de los municipios que la conforman.
- Ser autoridad de transporte masivo y metropolitano.
- Ejecutar obras de interés metropolitano.



**Figura 1. Mapa gráfico área metropolitana valle de aburra.**

Fuente: censo, L.C.O. Orden local. Informe de Investigación, Centro de Investigación y Postgrado en ICHS/DCE. 2012.

### **Cooperativas Financieras del Valle de Aburra.**

El propósito de esta investigación es abordar y realizar un comparativo entre las cooperativas financieras con respecto a las tasas de interés de sus diferentes productos y analizar el por qué el ciudadano no tiene total información al respecto que cada una de las tasas de interés.

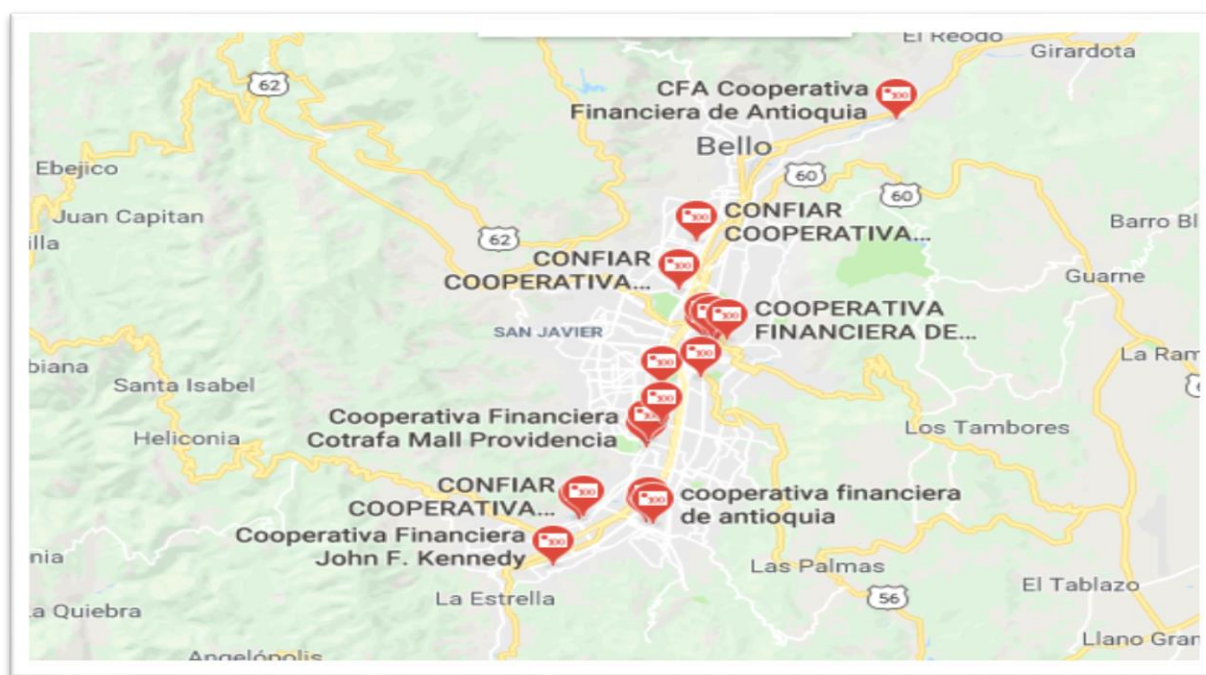
### **5 mejores Cooperativas Financieras 2016.**

El sector solidario en Antioquia tuvo un 2015 de consolidación y tiene al frente un 2016 lleno de retos. Las buenas cifras reportadas contrastarán con una reforma tributaria que pretende gravar a las Entidades Sin Ánimo de Lucro (Esal) que compiten con la banca tradicional. Y esto, en un escenario macroeconómico complejo.

“La Comisión de Expertos no tiene ninguna experiencia con el sector cooperativo, no sabe ni cómo funcionamos y esa será una discusión que daremos este año. No nos han escuchado y

tenemos que presentar nuestra opinión”, aseguró Jorge Corrales, gerente de la Cooperativa Financiera de Antioquia (CFA). Mientras esto pasa, la Asociación de Instituciones Financieras (Anif) apoya ajustes a la tributación de las cooperativas (ver Análisis).

A la par de esta discusión está el desarrollo de un modelo económico que sigue creciendo en Antioquia. Aquí tiene su base las cinco cooperativas financieras del país: Confiar, JFK, Cotrafa, Coofinep, y la CFA. Entre todas suman más de 700 mil vinculados, entre asociados y ahorradores, una cartera de más de 2,2 billones de pesos y activos que superan los 2 billones. EL COLOMBIANO las consultó sobre sus planes, proyectos y precauciones para un año complejo.



**Figura 2. ubicación geográfica cooperativas area metropolitana**

Fuente: censo, L.C.O. Orden local. Informe de Investigación, Centro de Investigación y Postgrado en ICHS/DCE. 2012./cooperativas financieras valle de aburra.

## 2. ANÁLISIS DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

### 2.1 PLANTEAMIENTO O DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA:

La falta de información que tienen las personas frente a las tasas de interés que ofrecen las diferentes cooperativas del valle de aburra al momento de adquirir un crédito.

## **2.2 PREGUNTAS ORIENTADORAS DEL PROCESO INVESTIGATIVO:**

### **PREGUNTA GENERAL**

¿Cuentan las personas con la información suficiente para tomar la mejor decisión al momento de acceder a un crédito?

### **PREGUNTAS ESPECÍFICAS**

-¿Cómo afecta la falta de información que tienen muchas personas, respecto a las tasas de interés que ofrecen las diferentes cooperativas del valle de aburra, para adquirir un crédito?

-¿Afectan las tasas de interés, la economía de las personas?

-¿Qué tipo de población es la que más desconoce sobre el tema de las tasas de interés de las cooperativas, al momento de tomar un crédito?

## **3. OBJETIVOS:**

### **3.1 OBJETIVO GENERAL:**

Analizar la falta de información que tienen las personas frente a las tasas de interés que ofrecen las diferentes cooperativas del valle de aburra al momento de adquirir un crédito.

### **3.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS:**

-Identificar cuál es el tipo de crédito que más solicitan las personas.

-Saber que tan informados están los clientes en cuanto a la tasa de interés que pagan por el crédito obtenido.

-Hacer un análisis que permita identificar, si el nivel educativo se relaciona directamente sobre el desconocimiento sobre las tasas de interés.

#### **4. JUSTIFICACIÓN:**

La realidad social de nuestro país es sumamente crítica, la pobreza supera todos los límites, En el último informe estadístico realizado por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística el cual se basa en la medición de la pobreza que se hace tradicionalmente de forma directa e indirecta. El método directo evalúa los resultados de satisfacción (o no privación) que tiene un individuo respecto a ciertas características que se consideran vitales como salud, educación, empleo, entre otras. En Colombia se realiza la medición directa por medio del Índice de Pobreza Multidimensional (IPM).

Por otra parte, el método indirecto busca evaluar la capacidad adquisitiva de los hogares respecto a una canasta, para esto observa su ingreso, el cual es un medio y no un fin para lograr las satisfacción; cuando esta canasta incluye todos los bienes y servicios considerados mínimos vitales se habla de la pobreza monetaria general, mientras que cuando solo se consideran los bienes alimenticios se habla de la pobreza monetaria extrema. En 2016 la pobreza multidimensional se ubicó en 17,8%, la pobreza monetaria en 28,0%, la pobreza extrema en 8,5%.

El desempleo, la pobreza extrema y la carencia de condiciones de vida digna son entre muchas otras circunstancias, una bola de nieve que arrastra al país, a quienes viven en él, al abismo de la inequidad y la injusticia social. A esto sumado el sobre endeudamiento, La necesidad de obtener financiamiento a través de una cooperativa financiera que cobra cada vez mayor riesgo en la sociedad por la falta de información como sus tasas de interés, rendimientos, Desembolsos etc.

Es por ello que a pesar de que el crédito desde hace varios años lo hemos conocido como una herramienta potencialmente eficaz para combatir la pobreza y necesidades de las personas, el impacto que éste ha tenido no ha sido tan importante como se podría esperar pues la falta de información y competencia entre cooperativas obstaculiza el crecimiento y desarrollo en sociedad.

Partiendo entonces de estas situaciones, surge la iniciativa de identificar las herramientas necesarias que ayuden a orientar en la falta de información en las tasa de interés que manejan las diferentes cooperativas del valle de aburra, su competitividad y beneficios para las personas que desean adquirir un crédito y así darles la importancia necesaria contribuyendo al mejoramiento de inclusión social, que todas las personas sepan cual es la cooperativa financiera que mejor los beneficie a su calidad de vida.

#### **5. MARCO REFERENCIAL**

## 5.1 MARCO TEÓRICO:

(keyness, capítulo 2- macroeconomía, 1936) Considera que las tasas de interés son generalmente fijadas en el mercado para los créditos. En los últimos años en el sector financiero se ha caracterizado por los cambios dramáticos que han sufrido como la oferta monetaria, inflación etc. Han hecho que las cooperativas financieras se apoderen de un gran sector poblacional que desea obtener algún tipo de beneficio.

Durante mucho tiempo, la capacidad de una cooperativa para otorgar créditos era bastante reducida y los bancos ocupaban la gran población solicitante. En este ir y venir el debate académico de los últimos años es sobre cómo las cooperativas y agentes financieros desarrollan el valor que debe tomar una tasa de interés al momento de solicitar un crédito, donde La población demandante señala que es muy alta sin conocer los motivos del valor que les cobran y de estos casos los responsables de la política fiscal y monetaria afirman que se debe al elevado riesgo crediticio y a las expectativas devaluatorias.

Después de la hiperinflación, las tasas de interés empezaron a reducirse, pero se volvió a elevar con la crisis financiera internacional especialmente con la crisis rusa de 1998, nuestro país ha entrado a una etapa muy difícil caracterizada por el incremento de la tasa de interés y una fuerte restricción de los préstamos.

Cabe señalar que las condiciones actuales del mercado financiero colombiano obedecen a un espectro más global, y que las tasas de interés actuales corresponden a equilibrios generados entre las entidades financieras y los usuarios de las mismas, gracias a la no intervención sobre las tasas de interés y la tasa de cambio por parte del Gobierno.

### **Tasa de interés (universidad javeriana, 2012)**

En el capítulo 2 del libro economía online de la universidad javeriana nos hablan nos definen las tasas de interés como un Porcentaje que se aplica a una cantidad monetaria (capital) y que equivale al monto que debe pagar o cobrar por prestar o pedir dinero.

#### **Tipos de tasa de interés**

- Tasa Activa. Representa rendimiento que el usuario del crédito paga al intermediario por la utilización de fondos.
- Tasa pasiva. Representa el rendimiento que el intermediario paga a los propietarios de los fondos o capital prestado.
- Tasa Real. Nivel porcentual que alcanza la ti durante cierto plazo, descontando la tasa de inflación ocurrida en el mismo lapso.
- Tasa Nominal. Nivel porcentual que alcanza la ti sin descontar la tasa de inflación

- Tasa Bruta. Ti que pagan los usuarios del crédito o se paga a los ahorradores antes del pago de los impuestos correspondientes
- Tasa Neta. Es la tasa bruta después de descontados los impuestos.

Factores que afectan a la tasa de interés: Ahorro, inversión, oferta monetaria, nivel de ingreso, expectativas del público, oferta y demanda de fondos por empresas, gobierno y resto del mundo.

### **Tasas de interés – como valor del dinero en el tiempo**

La tasa de interés es el precio del dinero en el mercado financiero. Al igual que el precio de cualquier producto, cuando hay más liquidez en el mercado la tasa de referencia del mercado baja y cuando hay escasez sube. La tasa de interés (o tipo de interés) es el costo del uso del capital o la tasa de retorno del ahorro, determinando lo que se refiere como "el precio del dinero en el mercado financiero". En términos generales, a nivel individual, la tasa de interés (expresada en porcentajes) representa un balance entre el riesgo y la posible ganancia (oportunidad) de la utilización de una suma de dinero en una situación y tiempo determinado.

En este sentido, la tasa de interés es el precio del dinero, el cual se debe pagar/cobrar por tomarlo prestado/cederlo en préstamo en una situación determinada. Existen dos tipos de tasas de interés: **1- la tasa pasiva o de captación**, es la que pagan los intermediarios financieros a los oferentes de recursos por el dinero captado; **2- la tasa activa o de colocación**, es la que reciben los intermediarios financieros de los demandantes por los préstamos otorgados. Esta última siempre es mayor, porque la diferencia con la tasa de captación es la que permite al intermediario financiero cubrir los costos administrativos, dejando además una utilidad. La diferencia entre la tasa activa y la pasiva se llama margen de intermediación.

En Colombia hay varias tasas de interés de referencia que se usan frecuentemente:

**Corrección monetaria** Es la tasa que se utiliza para actualizar el valor de la unidad de poder adquisitivo constante (UVR). A esa tasa se redefine el valor de las deudas o los ahorros denominados en UVR. **TBS (Tasa básica de la Superintendencia Financiera)** Es la tasa promedio de CDAT y CDT a diferentes plazos, a la cual negocian entre sí los intermediarios financieros. Esta tasa la calcula y certifica la Superintendencia Financiera.

**TIB (Tasa inter-bancaria)** Es la tasa pasiva promedio a la que negocian entre sí los intermediarios financieros en el mercado de liquidez a muy corto plazo. Es necesario añadir que existen otros conceptos fundamentales frente a la tasa de interés como son:

**1. Tasa mínima de expansión:** La tasa mínima de expansión es la tasa que las entidades financieras deben pagar por tener acceso a la liquidez temporal a través de los repos que se ofrecen por subasta, es decir, con un monto limitado. La tasa a la que se da liquidez a través de la subasta oscila entre esta tasa mínima y la tasa máxima o lombarda de expansión.

**2. Tasa máxima o lombarda de expansión:** La tasa máxima o lombarda de expansión es la tasa a la cual el Banco da liquidez a las entidades financieras de manera ilimitada, es decir, sin tener en cuenta un límite de monto.

**3. Tasa mínima o lombarda de contratación:** La tasa mínima o lombarda de contratación es la tasa a la cual el Banco recoge los excedentes de liquidez de las entidades financieras, de manera ilimitada, es decir, sin tener en cuenta un límite de monto.

**4. Tasa máxima de contratación:** La tasa máxima de contratación es la tasa que paga el Banco por los excedentes de liquidez que recoge del mercado a través de una subasta, es decir, con un monto limitado. La tasa a la cual se recoge liquidez por medio de una subasta fluctúa entre esta tasa y la mínima o lombarda de contratación.

### **El papel del banco central en una economía**

Para explicar los factores que determinan la tasa de interés en una economía, hay que remitirse a las funciones principales de un banco central (Banco de la República).

Estas funciones se pueden definir como:

- Controlar la cantidad de dinero o en circulación, siendo el banco central la única entidad autorizada para emitir o retirar dinero de la circulación.
- Determinar la tasa de interés a través de la política monetaria.
- Propiciar el crecimiento económico del país, controlando la inflación para generar una política monetaria expansiva. En la actualidad del Sector Financiero en nuestro país todo gira alrededor de un factor importante que define nuestra participación en todos los mercados, que es indispensable para tomar decisiones en el medio financiero son LAS TASAS DE INTERÉS que deducen el precio del dinero. Si un agente económico requiere (Demanda) de dinero para adquirir bienes o financiar sus operaciones, y solicita un préstamo, el interés que se pague sobre el dinero solicitado será el costo que tendrá que pagar por ese servicio.

Esta es la situación de cada mercado se cumple la ley de la oferta y la demanda: mientras sea más fácil conseguir dinero (mayor oferta, mayor liquidez), la tasa de interés será más baja. Por el contrario, si no hay suficiente dinero para prestar, la tasa será más alta.

### **Impacto de la tasa de interés sobre el mercado**

Tasas de interés bajas ayudan al crecimiento de la economía, porque facilitan el consumo y por tanto la demanda de productos. Mientras más productos se consuman, más crecimiento económico. El lado negativo es que este consumo tiene tendencias inflacionarias que son las que fomentan el cambio y la variación en las tasas que determinan el mercado y este a su vez nos afecta de manera positiva o negativa donde si estas son altas favorecen el ahorro y frenan la inflación, ya que el consumo disminuye al incrementarse el costo de las deudas. Pero al disminuir el consumo también se frena el de crecimiento y desarrollo económico de un país. Estas son instrumentos de políticas implementadas por la economía nacional que se modifican según la situación que presente la economía estas son tres la cambiaria, fiscal y monetaria.

### **Política fiscal y monetaria (Mora, 2001)**

#### **Política fiscal**

Se entiende por Política fiscal como el conjunto de medidas relativas al régimen tributario, gasto público, endeudamiento interno externo del Estado, y a las operaciones y situación financiera de las entidades y organismos autónomos o paraestatales, por medio de los cuales se

determina monto y distribución de la inversión y consumo públicos como componentes del gasto nacional.

### **Influencia en el desarrollo económico social**

Depende de lo que se considere en cada país deba ser la función del Edo. En la medida que se acepte que el Edo asuma la responsabilidad de crear infraestructura de desarrollo mediante inversiones en el campo económico y social, actividades agrícolas, industriales o distributivas la influencia de la política fiscal puede ser muy grande. El sector público absorbe ingresos privados por medio de impuestos, los traslada a otras manos, crea inversiones y gastos.

Propósito fundamental

Crear el ahorro público suficiente para hacer frente al volumen de inversiones planeadas y adquirir recursos adicionales mediante endeudamiento interno y externo.

Absorber de la economía privada, ingresos necesarios para la provisión de servicios públicos necesarios.

Manipular instrumentos tributarios, de gasto, cambiarios, de fijación de precios, tarifas, de forma que se creen los suficientes incentivos para el sector privado genere ahorros requeridos para desarrollo económico y cree inversiones.

### **Política monetaria**

Conjunto de acciones llevadas por el Banco Central, cuyo fin es influir en el crecimiento económico mediante manejo de variables monetarias de la economía. Por medio de la aplicación de esta, se prevé el manejo de variables como la inflación, emisión monetaria, funcionamiento del banco Central, regulación de bancos comerciales, tipo de interés, protección a reservas de oro y dólares.

Relación entre Política fiscal y Monetaria/ Ambas políticas complementarias. Expansión monetaria/ financiamiento de gasto público y adquisición de bonos del gob.

Política monetaria. Herramienta de la que se vale el Banco Central para lograr estabilidad económica y financiera del país.

### **Variables fundamentales en el manejo de la política monetaria**

**Oferta monetaria.** Principal variable utilizada. Es la cantidad de dinero que circula en la economía para mover las transacciones comerciales y financieras de la sociedad. Conjunto de medidas dinerarias que circulan en la economía y sirven para atesorar valor y para diferir pagos a futuro.

#### **Agregados de la Oferta Monetaria**

- **M1. Medio circulante u oferta monetaria en sentido estricto.** Lo componen los billetes y monedas en poder público. Depósitos de cuenta de cheques en moneda nacional y extranjera y depósitos en cuenta corriente en moneda nacional



- **M2.** M1 mas tenencias de activos financieros internos por parte del sector privado residentes en el país.
- **M3.** M1 mas M2 mas tenencias de activos financieros internos en poder de no residentes.
- **M4.** M1 más M2 más M3 y más captaciones que realiza la banca a través de sus agencias en el extranjero.

**Aumento de oferta monetaria cuando:** aumenta tasa de interés bancaria activa, el nivel de actividad económica y reservas.

**Disminuye cuando:** se llevan a cabo cortos que tienen como fin la regulación monetaria.

### **Tipo de cambio**

Cantidad de moneda extranjera que se puede obtener por unidad de moneda local.

Mercado cambiario. Lleva a cabo transacciones de operaciones con monedas extranjeras.

Mercados de tipo de cambio. Spot, forward y mercado de futuro.

Tipo de cambio se fija en base al poder adquisitivo que tiene una moneda en su país, variando de acuerdo a su nivel de inflación.

### **Crédito**

Transferencia de dinero a cambio de una promesa de pago en el futuro. En la industria y comercio se utiliza intensivamente.

Función del crédito: Financiamiento de la producción con anticipación a la demanda. Este genera un poder de gasto corriente en la economía, una sobre expansión conduce a la inflación que su asignación disminuya la velocidad de transacciones.

Banco Central evalúa si restringe o expande créditos, tomando medidas necesarias en costos.

### **El cooperativismo en Colombia ámbito de globalización (universidad cooperativa de colombia, 2005)**

La globalización (eliminación de fronteras) consiste en la integración de economías nacionales conformando un único mercado mundial capitalista, dentro del cual se intercambian bienes y servicios con mayor oferta y demanda. Se encuentra basada en el Modelo de Economía Liberal, actualmente llamado Modelo de Economía de mercado, el cual tiene sus inicios tras la caída del muro de Berlín.

A pesar de todas las oportunidades que presenta el modelo de globalización a los diferentes países como la disminución de costos (aranceles) y el aumento del comercio, también representa el terreno donde se producen los principales conflictos sociales, de los cuales los más importantes son el aumento de la desigualdad social, la debilitación de la diversidad cultural y el apoyo de los intereses corporativos a costa del bienestar de los ciudadanos.

La desigualdad social es hoy mayor que nunca debido a la violación de los valores sociales generada por la globalización; los países que más sufren este problema son los latinoamericanos, que pese a que los últimos años registraron un crecimiento económico importante, siguen siendo una de las regiones más desiguales del mundo.

Quienes se sienten preocupados por la desigualdad social encuentran una alternativa en el modelo de cooperación; éste plantea que la lucha contra la pobreza debe realizarse a través del fomento de la educación y del aumento de oportunidades para la gente de escasos recursos. Un claro ejemplo de esto último es el Banco de los Pobres – Grameen Bank – fundado por el economista Myhammad Yunus, y diseñado para abrir nuevas posibilidades

Este banco, a diferencia de los demás, se ha convertido en uno de los principales factores en el progreso de la lucha contra la pobreza; creando el sistema de crédito para los segmentos menos favorecidos de la población, es decir, la gran mayoría de las personas que habitan en el mundo.

Por otra parte, en el modelo económico de las cooperativas, sobresale el sector de la economía solidaria, especialmente el sistema cooperativo de Ahorro y Crédito, en donde se practican de mejor manera los principios de solidaridad, ayuda mutua, autogestión y control democrático. Poniendo como objetivo fundamental de su actividad, el desarrollo del hombre, que por supuesto debe modernizarse y ser manejada con conocimientos técnicos, para brindar los servicios de una manera eficiente, competitiva y económica.

Finalmente, el aporte más importante del modelo cooperativo al sistema financiero es la democratización de capitales, de ahorros y de crédito, destruyendo así la concentración de recursos en pocas manos, que es la principal causa de la desigualdad social.

La tendencia al “provecho por el simple provecho” ha dado lugar a una sociedad cada vez más desigual, con una situación en que las grandes empresas, que van reduciéndose en número, poseen la mayor parte de los recursos mundiales.

Una posible salida para la desigualdad social es el Modelo Cooperativo (**universidad cooperativa de colombia, 2005**) que se basa en la desconcentración de la riqueza en un pequeño grupo, integrando a una amplia gama de personas y grupos que propicien el desarrollo y expansión de sus potencialidades, en contextos tanto sociales como económicos de carácter solidario, participativo y justo, aspectos necesarios para la transformación de las sociedades actuales.

El Grameen Bank es el primer paso para lograr la integración de los diferentes grupos sociales e ir contrarrestando la desigualdad social y económica generada por la globalización, fenómeno que solo beneficia a unos pocos que son quienes poseen la mayoría de los recursos económicos.

“Hay otro negocio que el de producir utilidades; es el negocio de hacerles el bien a los demás, en especial, a los que más sufren”. Muhammad Yunus, fundador del Grameen Bank.

La globalización ha tenido muchos efectos positivos para las cooperativas en muchos países, al abrir mercados y permitir el crecimiento de empresas mejores y más eficientes, pero también ha generado la mayor crisis social de los últimos tiempos.

## **5.2 MARCO LEGAL:**

Las compañías aseguradoras de naturaleza cooperativa, son vigiladas por la Superintendencia Financiera. Las cooperativas de ahorro y crédito que ejercen la actividad únicamente con sus asociados, son vigiladas por la Superintendencia de la Economía Solidaria.

En 1963, como la necesidad de actualizar la Legislación Cooperativa se expide el decreto 1598, el cual introduce el concepto de la especialización y a las cooperativas de ahorro y crédito les permite la captación de ahorros a través de depósitos por parte de socios o terceros en forma ilimitada.

En 1985, se expide el decreto 1659, modificado posteriormente por el decreto 1658 de 1986 que reconoció la existencia de organismos cooperativos de grado superior de carácter financiero.

Con la expedición de la Ley 79 de 1998 se reconoce la condición de organismos financieros a las cooperativas de ahorro y crédito, así como a los organismos de integración que desarrollan tal actividad. En esta Ley, por primera vez, se permitió la organización de instituciones financieras, en sus diversas modalidades, bajo la naturaleza jurídica cooperativa. De aquí surge la posibilidad y la razón por la cual nacieron los Bancos Cooperativos en Colombia.

En 1998, fue expedida la Ley 454 que definió el concepto de cooperativas financieras para las que captaban depósitos de terceros con la vigilancia de la Superintendencia Bancaria y las cooperativas de ahorro y crédito que captaban recursos únicamente de sus asociados con vigilancia especializada de la Superintendencia de la Economía Solidaria.

Las cooperativas iniciaron una competencia con el sector financiero de mercado abierto y confrontaron circunstancias comunes de riesgo en el ejercicio de la actividad financiera como la alta morosidad, iliquidez, etc. Debido a esto y a que no estuvieron en capacidad de resistir, entraron en crisis a partir de 1997 ocasionando la intervención del Estado para liquidar alrededor de 45 cooperativas, las más grandes de ahorro y crédito y especialmente las denominadas cooperativas financieras.

En este caso las cooperativas solo han sido obligadas a aplicar normas de regulación prudencial, a partir de 1997 y en 1998 han pasado a vigilancia de la Superintendencia Bancaria las cooperativas que captan de terceros, coincidiendo esta medida con la desaparición de la

mayoría de ellas. En 1997 se liquidaron los dos bancos cooperativos, Uconal y Bancoop. Coopdesarrollo se convirtió en sociedad anónima luego de las fusiones forzosas de Cupocrédito y Coopsibate y de recibir los activos y pasivos de Bancoop y Coopdesarrollo con el fin de transformarse en Banco Megabanco S.A.

**Artículo 1°.** Naturaleza y objetivos. La Superintendencia de la Economía Solidaria es un organismo descentralizado, técnico, adscrito al Ministerio de Hacienda y Crédito Público, con personería jurídica, autonomía administrativa y patrimonial que tiene por objeto la supervisión sobre la actividad financiera del cooperativismo y sobre los servicios de ahorro y crédito de los fondos de empleados y asociaciones mutualistas y, en general, el aprovechamiento o inversión de los recursos captados de los asociados por parte de las organizaciones de la economía solidaria.

Así mismo, la Superintendencia de la Economía Solidaria supervisará las organizaciones de la economía solidaria que determine el Presidente de la República mediante acto general, que no se encuentren sometidas a la supervisión especializada del Estado con los objetivos y finalidades señalados en el artículo 35 de la Ley 454 de 1998.

En este caso también la Superintendencia financiera de Colombia juega un papel importante sobre el tema de las tasas de interés:

Artículo 40 de la ley en cita define a las cooperativas financieras como "organismos cooperativos especializados cuya función principal consiste en adelantar actividad financiera, su naturaleza jurídica se rige por las disposiciones de la Ley 79 de 1988 y se encuentran sometidas al control, inspección y vigilancia de la Superintendencia Bancaria", otorga a estas cooperativas el carácter de "establecimientos de crédito" y señala adicionalmente que para desarrollar operaciones propias de las mismas "se requiere la autorización previa y expresa en tal sentido de la Superintendencia Bancaria", condicionada al cumplimiento anticipado de ciertos requisitos.

En relación con esta ley podemos entender que las cooperativas financieras también son vigiladas por un ente del sector bancario como la superintendencia financiera ya que las cooperativas financieras también ejercen la actividad de créditos se debe de tener un control de los entes así como las entidades de banca comercial.

Otra de las entidades la cual vigila las cooperativas financieras es Fogacoop:

Esta es la entidad administradora del seguro de depósitos de los ahorradores del sector cooperativo financiero en Colombia, y mediante el fortalecimiento permanente y eficiente de la solidez patrimonial, financiera y operativa de la entidad otorgamos un respaldo para el crecimiento sano y sostenido del sector en el país a través del seguimiento y la implementación de las distintas operaciones autorizadas al Fondo.

Nuestros Principios De conformidad con lo establecido en el Decreto 2206 de 1998 y con la función pública que le ha sido encomendada el Fondo de Garantías de Entidades Cooperativas.

## **6. SISTEMA DE HIPÓTESIS Y VARIABLES**

### **6.1 HIPÓTESIS DE TRABAJO:**

La desinformación, en cuanto a las tasas de interés genera la probabilidad de que las personas adquieran créditos en la cooperativa que actualmente maneja la tasa de interés más alta y termine pagando más de lo que hubiera podido pagar en otra cooperativa.

Por falta de información las personas, podrán pagar más dinero y por más tiempo.

Se afecta la economía de las personas, debido a que estos deberán tomar más dinero para el pago de sus créditos, dinero que puede corresponder a otros gastos e incluso hasta para su manutención.

La falta de información se ve más reflejada en los estratos sociales más bajos y en las poblaciones rurales.

Las personas, no solicitan asesoría en diferentes cooperativas para observar la diferencia entre las tasas de interés ofrecidas por estas y tomar la que más le favorezca.

### **6.2 VARIABLES UTILIZADAS:**

- Tasas de interés
- Tipos de créditos
- Desinformación

## **7. DISEÑO METODOLÓGICO**

### **7.1 MÉTODO DE INVESTIGACIÓN:**

Es un método deductivo ya que se ha planteado una hipótesis a un interrogante sobre la falta de La falta de información que tienen las personas frente a las tasas de interés que ofrecen las diferentes cooperativas del valle de aburra al momento de adquirir un crédito y con la

recopilación de información e investigación se determina el conocimiento de las personas sobre los intereses pactados por las cooperativas financieras.

## **7.2 TIPO DE INVESTIGACIÓN:**

La investigación es exploratoria y descriptiva debido a que se halla las principales razones de la desinformación de los clientes al momento de realizar un crédito en una cooperativa debido a que no saben realmente cuales son los intereses que deben de asumir a la hora de tomar el crédito.

## **7.3 FUENTE DE INVESTIGACIÓN:**

Se usará como fuentes para la investigación:

- La encuesta a personas que realizan créditos
- Se consultó información en internet exactamente en páginas como la de la superintendencia financiera, fogacoop entre otras
- Se consultó en libros como “teoría General de la Ocupación el Interés y el Dinero” de J.M KEYNES

## **7.4 INSTRUMENTOS DE APLICACIÓN:**

Se usó como elemento principal para desarrollar muestras de investigación la encuesta.

Nombre de la encuesta: TASAS DE INTERES DE LAS COOPERATIVAS FINANCIERAS

Firma de los encuestadores: Anderson Giovanni Cadavid Pabón, Liliana Patricia Velásquez Chaverra, Sindy Maryelly Montoya Correa.

Fecha de recolección de la información de campo: del 01 de mayo al 10 de mayo de 2018.

Marco muestral se realiza una encuesta donde se permite evidenciar el conocimiento de las personas frente a las tasas de interés, créditos con cooperativas y su participación en las mismas.

Ciudad donde se realizó la encuesta: Medellín

Tamaño de la muestra: 50

Técnica de recolección de la encuesta: se realiza de forma presencial a algunos ciudadanos de Medellín.

Fecha del reporte: 11 de Mayo del 2018

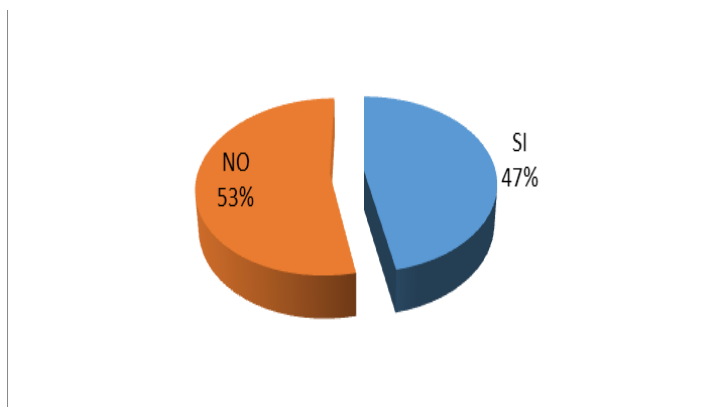
## 8. ANALISIS DE LA INFORMACION RECOPIADA

TABLA 1 –TABULACION DE ENCUESTAS

PREGUNTAS	ELEMENTOS DE ANALISIS	NUMERO DE PERSONAS	PONDERACION ELEMENTOS (%)	VALOR (1-11 preguntas)	CALIFICACION PONDERADA (valor c/u preguntas)
1. Pertenece o es socio de alguna Cooperativa Financiera ?	si	23	46	11	5,06
	no	27	54	11	5,94
2. tiene usted algun tipo de credito con alguna Cooperativa?	si	23	46	11	5,06
	no	27	54	11	5,94
3. Que tipo de Credito tiene?	Vehiculo	5	10	11	1,1
	vivienda	8	16	11	1,76
	Libre inversion	10	20	11	2,2
	Ninguno de los anteriores	27	54	11	5,94
4. cual es su Nivel Educativo	Bachiller	12	24	11	2,64
	Tecnico -tecnologo	28	56	11	6,16
	Universitario.	10	20	11	2,2
	Ninguna de las Anteriores	0	0	11	0
5. cual es el plazo que acuerdo con dicha cooperativa para el pago de su credito?	1 año	0	0	11	0
	De 2 a 3 Años	7	14	11	1,54
	De 3 a 4 Años	3	6	11	0,66
	De 4 a 5 Años	13	26	11	2,86
	ninguna de las anteriores	27	54	11	5,94
6. en que rango monetario esta su credito con la Cooperativa	De \$1 a \$ 2'000	3	6	11	0,66
	De \$ 2'000 a \$3'000	7	14	11	1,54
	De \$ 4'000 a \$ 5'000	13	26	11	2,86
	ninguna de las anteriores	27	54	11	5,94
7. conoce los requisitos indispensables para realizar un credito ?	si	45	90	11	9,9
	no	5	10	11	1,1
	Desconoce el procedimiento	0	0	11	0
8. sabe usted que es tasa de interes?	si	32	64	11	7,04
	no	18	36	11	3,96
			0	11	0
9. conoce cual es la tasa de interes que paga por su credito?	si	6	12	11	1,32
	no	44	88	11	9,68
10. cree usted que los interes que le cobran por un credito son equitativos?	si	2	4	11	0,44
	no	48	96	11	10,56
11. al momento de solicitar su credito consulto en varias cooperativas?	si	18	36	11	3,96
	no	32	64	11	7,04
<b>TOTALES</b>		<b>50</b>			<b>100</b>

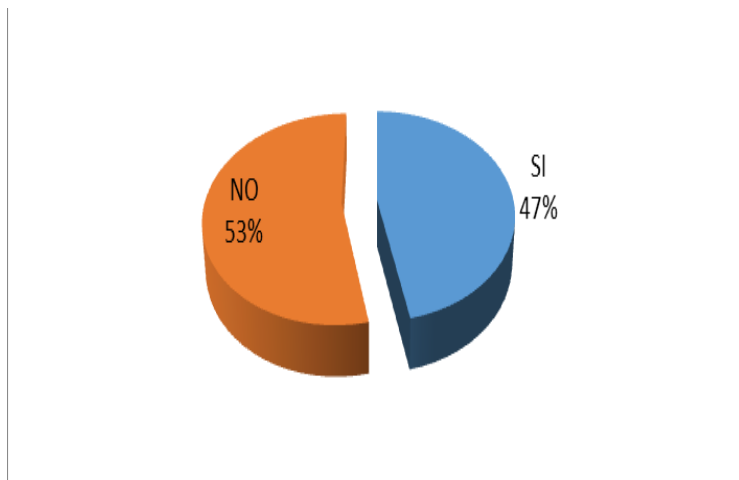
## ANALISIS

**Ilustración 1 ¿Pertenece o es socio de alguna Cooperativa Financiera?**



En la ilustración se puede observar que poco más de la mitad de la población encuestada no pertenece o es socio de una cooperativa. Con esto queda claro que en la mayoría de la población aun no tienen la cultura del cooperativismo.

**Ilustración 2 ¿tiene usted algún tipo de crédito con alguna Cooperativa?**

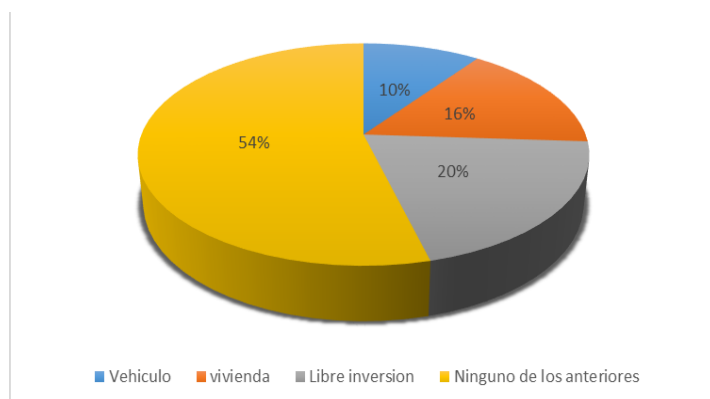


Un 53% de los encuestados no poseen créditos lo cual quiere decir que todavía hay personas que no adquieren desembolsos por medio de estas entidades es decir, aun no tiene claro que



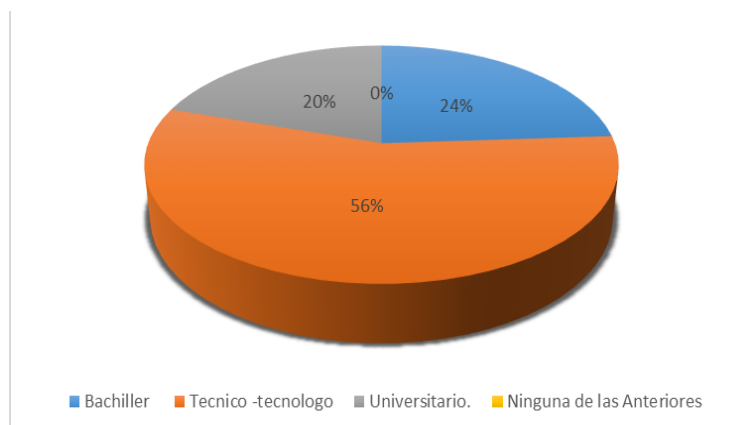
beneficios pueden obtener siendo socios o por pertenecer a una cooperativa o simplemente aun no desean poseer algún crédito con estas u otras entidades del sector financiero.

### Ilustración 3 ¿Qué tipo de Crédito tiene?



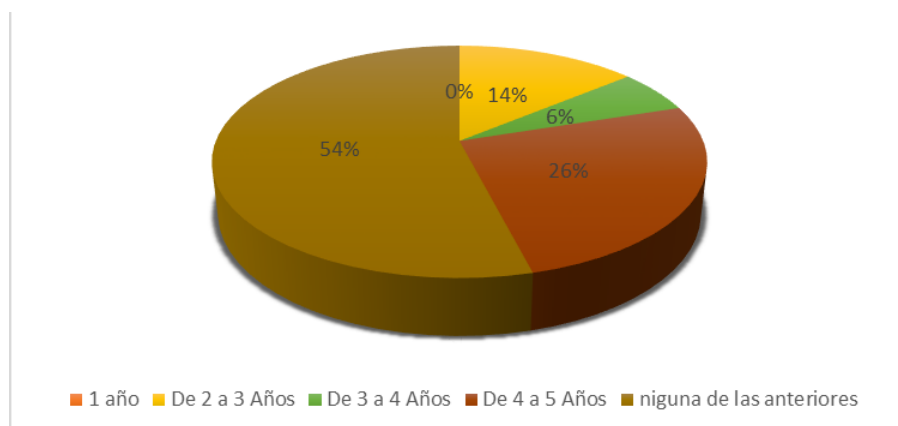
Se observa que más de la mitad no tiene crédito o por lo menos no los que están dentro de la categoría pero se observa que el crédito de libre inversión para las personas que si tiene crédito es el de más común, las personas prefieren tener criterio propio en el momento de invertir el dinero desembolsado por su crédito.

### Ilustración 4 ¿cuál es su Nivel Educativo?



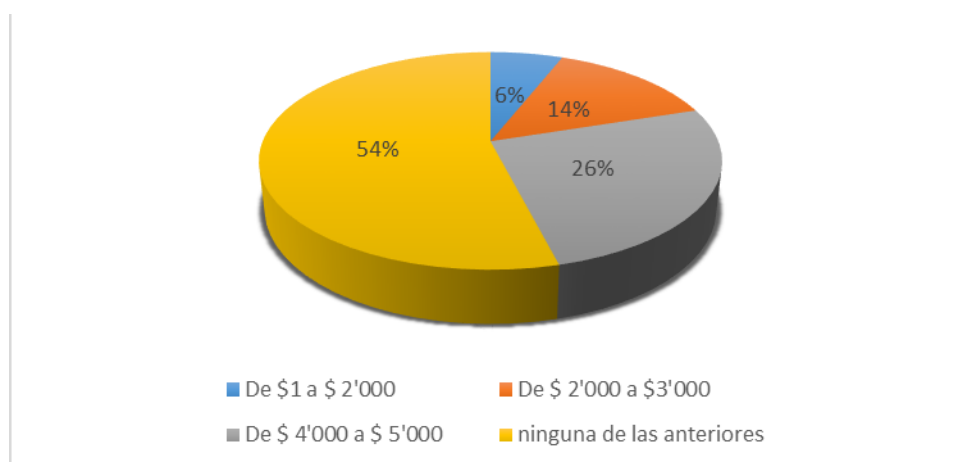
Se puede observar que el 56% de la población encuestada está en el nivel técnico-tecnológico equivalente a 28 personas y a nivel macro de la pregunta todas las personas tienen las bases para entender que es un crédito.

### Ilustración 5 ¿cuál es el plazo que acordó con dicha cooperativa para el pago de su crédito?



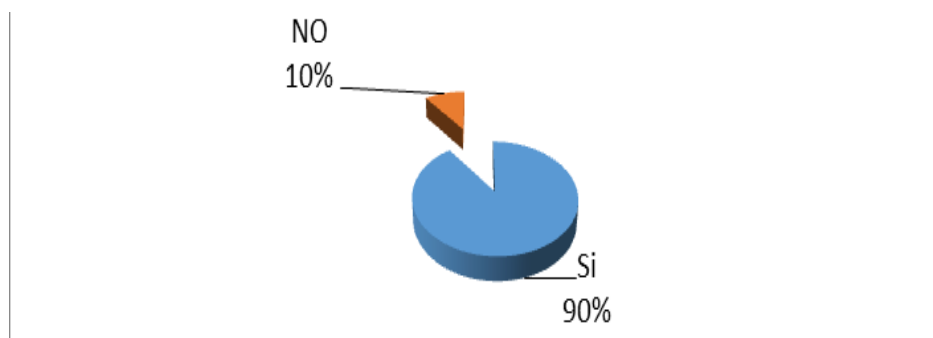
Se evidencia que un poco más de la mitad de las personas encuestadas no tienen créditos o los plazos son mayores a los preguntados por lo tanto 54 % pertenece a este grupo, no obstante se evidencia que el 26% que están dentro del rango de preguntas los créditos son a largo plazo entre 4 a 5 años esto quiere decir que la mayor parte de la población que posee un crédito difieren su obligación a largo plazo, con esto podemos evidenciar adicional que no poseen el conocimiento suficiente para corroborar si efectivamente es o no factible y rentable un crédito a este plazo.

### Ilustración 6 ¿en qué rango monetario esta su crédito con la Cooperativa?



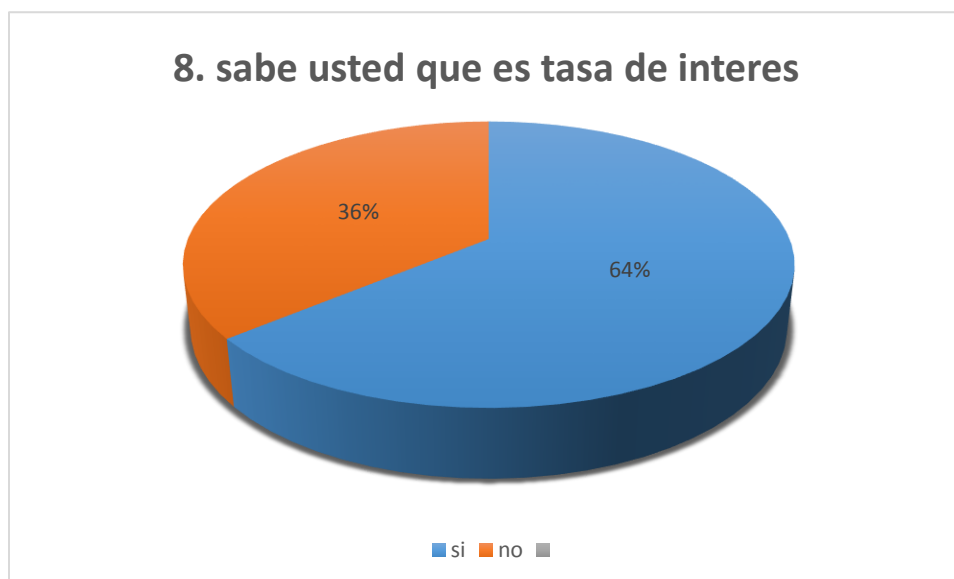
El 54% de los encuestados se encuentra entre el rango de las personas que no tiene crédito o el valor es mayor al preguntado aunque se evidencia que las personas que están dentro del rango de preguntas el 26% es de 4 a 5 millones.

### Ilustración 7 ¿conoce los requisitos indispensables para realizar un crédito?



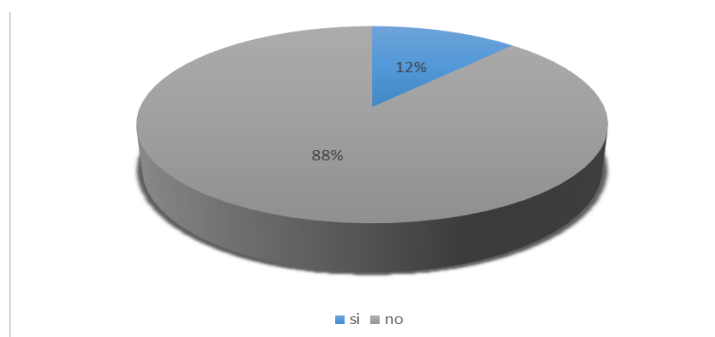
Se observa que el 90% de la población conoce los requisitos indispensables para obtener un crédito, es decir los requisitos básicos sin embargo desconocen el trasfondo de estos procedimientos, empíricamente saben los requisitos primarios y esto puede ser a que en varias entidades financieras en su publicidad dar a conocer de manera fácil cuales son los pocos requisitos que necesitan para adquirir el crédito.

### Ilustración 8 ¿sabe usted que es tasa de interés?



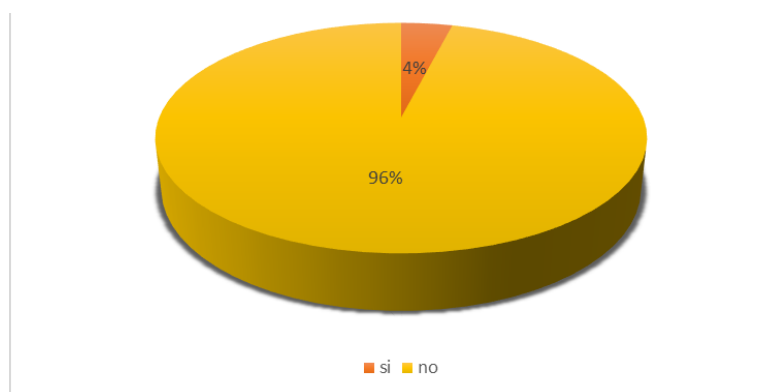
En este punto las encuestas nos muestran que el 64 % de la población es decir 32 de las personas encuestadas sabe o ha oído hablar que es tasa de interés.

### Ilustración 9 ¿conoce cuál es la tasa de interés que paga por su crédito?



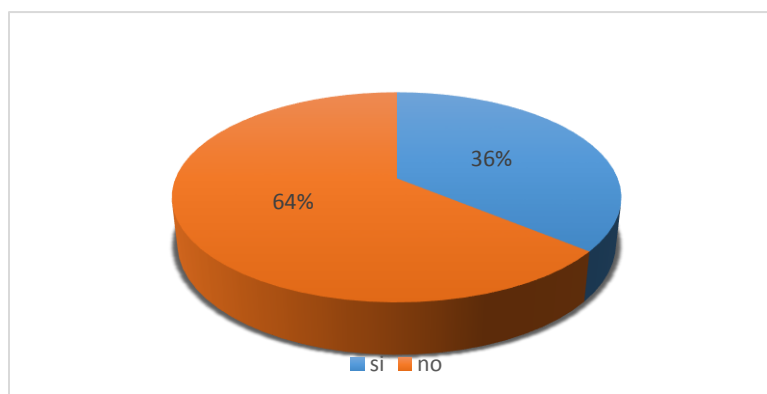
Lo que nos muestra la gráfica es el punto de partida de nuestra investigación el problema por el cual la gráfica nos muestra que el 88% de las personas encuestadas es decir 44 de ellas no conoce el valor en las tasas de interés de los créditos que adquieren es decir cuánto les toca pagar de más por lo que prestan. Algo muy importante de resaltar en este punto es que si nos fijamos en la pregunta anterior la mayoría de la población indico que si sabe que es tasa de interés pero desconocen cuál es la que pagan por su crédito en pocas palabras es muy básico el conocimiento sobre el tema o es de poca importancia para la población encuestada cual es el valor real a través del tiempo de su crédito.

### Ilustración 10 ¿cree usted que los interés que le cobran por un crédito son equitativos?



Se evidencia que el 96% de la población base considera que las tasas de interés de los créditos no son equitativas con respecto al valor del préstamo sin embargo seguimos con el desconocimiento que tiene la población sobre el valor del dinero a través del tiempo o el costo de un crédito a través del tiempo.

### Ilustración 11 ¿al momento de solicitar su crédito consulto en varias cooperativas?



Solo el 36% de la personas no consultan en otras cooperativas lo que indica que la gran mayoría visita otras antes de adquirir un crédito por el mismo desconocimiento sobre el tema la mayoría de la población prefiere solicitar su crédito en la primera cooperativa a la que se acerca.

## 9. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

El objetivo de este trabajo de investigación era llevar a cabo un análisis de la falta de información que tienen las personas frente a las tasas de interés que ofrecen las diferentes cooperativas del valle de aburra al momento de adquirir un crédito.

Tomando como base el objetivo principal, se procedió a realizar el marco teórico incluyendo los temas que fueron de gran utilidad ya que se describen conceptos y términos que se utilizaron a lo largo del presente trabajo de investigación.

Se realizó un capítulo con la descripción con la definición de sector Cooperativas en Colombia, con la finalidad, de que los lectores conozcan más de este sector como el surgimiento del cooperativismo, consolidación del cooperativismo, crecimiento como sector y movimiento social entre otros temas de interés respecto al sector financiero cooperativo.

Se evidencia según la investigación que si bien el sector cooperativo ha crecido significativamente en los últimos tiempos aun la comunidad no se familiariza tanto con este

sector financiero ya que la mayoría de personas aún desconocen los créditos de estas entidades o su rol como cooperativa financiera.

Se evidencia además que realmente parte de la comunidad que, si pertenece a una cooperativa o sabe de su existencia, tiene el conocimiento básico de que es tasa de interés, sin embargo, no tienen el conocimiento de cual es realmente el valor de interés que pagan por su crédito y la gran mayoría no investigan o consultan en diferentes cooperativas, lo que para muchos es importante y es, en cuál de ellas es más rentable o menos costosa adquirir un crédito de cualquier índole.

Posterior se eligió una metodología tomando en cuenta cual era la mejor que se adecuaba al trabajo de investigación según el tipo de estudio que se realizó. La investigación se dividió en dos partes explorativa y descriptiva, cada uno con sus herramientas para la recolección de datos.

Después, a través de los resultados obtenidos por medio de la metodología se llevó a cabo un análisis de los aspectos más importantes social, económico y financiero, por medio de una investigación dirigida algunas personas de la ciudad de Medellín.

Una vez realizado todo lo anterior, analizando las opiniones de cada persona encuestada, su respuesta al sector cooperativo, su interés por conocer las tasas de interés y reconocer el monto que pagan las personas que en el momento poseen un crédito en el sector cooperativo tomando en cuenta las recomendaciones que se describen a continuación.

## **RECOMENDACIONES**

Dado que el estudio realizado dio como resultado las personas aún les falta información sobre cuáles son los intereses que pactaron al momento de adquirir un crédito en el sector cooperativo y que por otra parte la gran mayoría de personas aún no tienen un crédito en alguna cooperativa o desconoce sobre las mismas se dan las siguientes recomendaciones al respecto

- El sector cooperativo debe implementar estrategias para la atracción de personas a su mercado por medio de cursos y prácticas.
- Capacitación a los asociados y clientes sobre el tema de las tasas de interés y el por qué es importante conocerlos.
- Los usuarios del sector cooperativo necesitan conocer sobre la salud y educación financiera.

- Los usuarios del sector cooperativo necesitan realizar un cuadro comparativo entre las cooperativas del valle de aburrar sus beneficios y sus tasas de interés para cualquier tipo de crédito y así poder tomar una mejor decisión.
- Conocer más a fondo el sector cooperativo y todos sus beneficios
- Conocer de manera oportuna los requisitos indispensables para la obtención del crédito
- Tener conocimiento de a qué periodo de tiempo es más recomendable tener un crédito
- Seguir paso a paso las recomendaciones financieras para tomar una mejor decisión al momento de obtener un crédito.

## GLOSARIO

1. **TASA DE CAPTACIÓN O TASA PASIVA DE INTERÉS:** Es el índice que paga el intermediario financiero a los oferentes de recursos por los dineros recibidos.
2. **TASA DE COLOCACIÓN O ACTIVA:** Índice que determina el dinero recibido por un intermediario financiero de los demandantes por los préstamos otorgados. Debe ser mayor ya que la diferencia con la de captación debe permitir al intermediario financiero cubrir los costos administrativos y los riesgos de la operación, dejando además una ganancia por su capital invertido.
3. **ASOCIADOS:** La Ley 20.337 (LSC) designa así, a las personas físicas o jurídicas que integran una cooperativa. Por lo tanto, no corresponde decir “socios” sino “asociados”. Las cuentan con un mínimo de 10 asociados (salvo excepciones), no existe un número máximo de integrantes. Pueden ser asociados: Las personas físicas de 18 años, los menores de edad a través de sus representantes legales y demás sujetos de derechos, inclusive sociedades por acciones.



## REFERENCIAS

- Argáez, C. C. (07 de 05 de 2010). *DINERO*. Recuperado el 2018, de <http://www.dinero.com/columnistas/edicion-impresa/articulo/un-rapido-recorrido-historia-del-sector-financiero-colombia-carlos-caballero-argaez/95393>
- CONFECOOP. (DICIEMBRE de 2010). *confecoop.coop*. Obtenido de <http://confecoop.coop/observatorio/12/No.%2012-1.pdf>
- keyness. (1936). *capitulo 2- macroeconomia*. Obtenido de teoría general de la ocupación, el interés y el dinero.
- keyness. (s.f.). *capitulo 2- macroeconomia*.
- Mora, A. (2001). analisis e instrumentos de credito 4 minutos de lectura. En A. Mora, *Economia* (pág. 5). bogota.
- Pardo Martinez-ediciones universidad cooperativa de colombia. (2014). COOPERATIVISMO Y DESARROLLO. *UCC-VOL 22 NUM 104*, 1-13.
- universidad cooperativa de colombia. (2005). MANUAL DE COOPERATIVISMO Y ECONOMIA SOLIDARIA. En M. A. JARAMILLO, *MANUAL DE COOPERATIVISMO Y ECONOMIA SOLIDARIA* (Vol. 1, pág. 345). MEDELLIN, COLOMBIA: UNIVERSIDAD COOPERATIVA.
- universidad javeriana. (2012). */capitulo2.pdf*. Obtenido de [www.javeriana.edu.co/decisiones/libro\\_on\\_line/capitulo2.pdf](http://www.javeriana.edu.co/decisiones/libro_on_line/capitulo2.pdf)

**ANEXOS:**

- 1. Encuestas formato**
- 2. se adiciona la hoja en Excel donde se identifica la tabulación de las encuestas realizadas**