

UNIVERSIDAD INTERNACIONAL SEK

FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES Y JURÍDICAS

Trabajo de fin de carrera titulado:

**“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS
VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES
EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”**

Realizado por:

KELVIN ARMANDO GUALÁN ONTANEDA

Director del proyecto:

Mg. DANNY TRUJILLO

Como requisito para la obtención del título de:

MAGÍSTER EN ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS

Quito, 22 de Enero de 2016

DECLARACIÓN JURAMENTADA

Yo, KELVIN ARMANDO GUALÁN ONTANEDA, con cédula de identidad # 171754075-9, declaro bajo juramento que el trabajo aquí desarrollado es de mi autoría, que no ha sido previamente presentado para ningún grado a calificación profesional; y, que ha consultado las referencias bibliográficas que se incluyen en este documento.

A través de la presente declaración, cedo mis derechos de propiedad intelectual correspondientes a este trabajo, a la UNIVERSIDAD INTERNACIONAL SEK, según lo establecido por la Ley de Propiedad Intelectual, por su reglamento y por la normativa institucional vigente.

KELVIN ARMANDO GUALÁN ONTANEDA

C.C.: 171754075-9

DECLARATORIA

El presente trabajo de investigación titulado:

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Realizado por:

KELVIN ARMANDO GUALÁN ONTANEDA

Como Requisito para la Obtención del Título de:

MAGÍSTER EN ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS

Ha sido dirigido por el profesor

Mg. DANNY TRUJILLO

Quien considera que constituye un trabajo original de su autor

**Mg. DANNY TRUJILLO
DIRECTOR**

DEDICATORIA

A mi padre, madre, hermanas y hermanos que con su apoyo y consejos me dieron ánimos para seguir con esta meta más de mi vida.

AGRADECIMIENTO

A los profesores de la Universidad Internacional SEK, mi Director Danny Trujillo quien que con sus consejos aportaron para finalizar este proyecto, adicionalmente un gran profesional Jan Delf Von Spreckelsen quién me dio su apoyo y exigencia para que continúe con mi preparación.

ÍNDICE DE CONTENIDO

ABSTRACT	I
FASE 1. EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	1
1.1 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	3
1.2 SISTEMATIZACIÓN DEL PROBLEMA, PREGUNTAS DIRECTRICES	3
1.3 OBJETIVO GENERAL	3
1.4 OBJETIVOS ESPECÍFICOS	3
1.5 JUSTIFICACIÓN	4
1.6 IDENTIFICACIÓN Y CARACTERIZACIÓN DE VARIABLES	5
1.7 NOVEDAD Y/O INNOVACIÓN	5
2.- EL MÉTODO	6
2.1 NIVEL DE ESTUDIO	6
2.2 MODALIDAD DE INVESTIGACIÓN	6
2.3 MÉTODO	7
2.4 POBLACIÓN Y MUESTRA	7
2.5 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES	9
2.6 SELECCIÓN INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN	11
2.7 VALIDEZ Y CONFIABILIDAD DE INSTRUMENTOS	12
3. ASPECTOS ADMINISTRATIVOS	12
3.1 RECURSOS HUMANOS	12
3.2 RECURSOS TÉCNICOS Y MATERIALES	12
3.3 RECURSOS FINANCIEROS	13
3.4 CRONOGRAMA DE TRABAJO	14
FASE 2. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA Y DIAGNÓSTICO	15
1. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA	15
1.1 MARCO CONCEPTUAL	15
1.2 MARCO TEÓRICO	18
1.3 MARCO REFERENCIAL	27
1.4 MARCO LEGAL	30
2. DIAGNÓSTICO	33
2.1 AMBIENTE EXTERNO	33
2.2 AMBIENTE INTERNO	38
3 INVESTIGACIÓN DE CAMPO	44
3.1 ELABORACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN	44
3.2 RECOLECCIÓN DE DATOS	46
FASE 3. VALIDACIÓN DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO	61
1. RESUMEN DE OBSERVACIÓN	61

2.	INDUCCIÓN	63
3.	HIPÓTESIS.....	64
4.	PROBAR LA HIPÓTESIS POR EXPERIMENTACIÓN	64
5.	DEMOSTRACIÓN O REFUTACIÓN DE LA HIPÓTESIS Y EVALUACIÓN FINANCIERA	64
6.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	76
6.1	CONCLUSIONES	76
6.2	RECOMENDACIONES	78
7.	BIBLIOGRAFÍA.....	79

LISTA DE ILUSTRACIONES

ILUSTRACIÓN 1 TELEFONÍA CELULAR ECUADOR – MARZO 2015.....	2
ILUSTRACIÓN 2 PRINCIPALES OPERADORES ECONÓMICOS DEL SECTOR.....	26
ILUSTRACIÓN 3 PRECIOS DE LOS CRUDOS ORIENTE, NAPO Y WTI	35
ILUSTRACIÓN 4 LAYOUT DEL PUNTO DE VENTA PARA COTOCOLLAO PARA SERVICIOS DE DINERO ELECTRÓNICO.....	40
ILUSTRACIÓN 5 BODEGA DE ABASTECIMIENTO PUNTO DE VENTA.....	41
ILUSTRACIÓN 6 CAJAS PARA PUNTO DE VENTA MODELO.....	42
ILUSTRACIÓN 7 MAPA DE PROCESOS DE LA CADENA DE VALOR RETAIL FARMACÉUTICO PARA DINERO ELECTRÓNICO.....	42
ILUSTRACIÓN 8 PREGUNTA ENCUESTA 1.....	51
ILUSTRACIÓN 9 PREGUNTA ENCUESTA 2.....	52
ILUSTRACIÓN 10 PREGUNTA ENCUESTA 3.....	53
ILUSTRACIÓN 11 PREGUNTA ENCUESTA 4.....	54
ILUSTRACIÓN 12 PREGUNTA ENCUESTA 5.....	49
ILUSTRACIÓN 13 PREGUNTA ENCUESTA 6.....	56
ILUSTRACIÓN 14 PREGUNTA ENCUESTA 7.....	57
ILUSTRACIÓN 15 PREGUNTA ENCUESTA 8.....	58
ILUSTRACIÓN 16 PREGUNTA ENCUESTA 9.....	59
ILUSTRACIÓN 17 PREGUNTA ENCUESTA 10.....	60
ILUSTRACIÓN 18 FODA DINERO ELECTRÓNICO.....	63
ILUSTRACIÓN 19 MAPA DE LUGAR IDÓNEO PUNTO DE VENTA.....	65
ILUSTRACIÓN 20 CRECIMIENTO DEL MERCADOR FARMACÉUTICO REAL Y PROYECTADO.....	68

LISTA DE TABLAS

TABLA 1 CÁLCULO DE LA MUESTRA DE FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA.....	9
TABLA 2 OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE.....	10
TABLA 3 OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE DEPENDIENTE.....	11
TABLA 4 RECURSOS Y MATERIALES.....	12
TABLA 5 RECURSOS FINANCIEROS	12
TABLA 6 CRONOGRAMA DE TRABAJO.....	14
TABLA 7 ACCESO A MEDICAMENTOS Y SITUACIÓN DEL MERCADO FARMACÉUTICO EN ECUADOR.....	25
TABLA 8 VENTAS POR UNIDADES POR PROVINCIAS.....	25
TABLA 9 ANÁLISIS PEST DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN VENTAS DE MEDICINAS.....	35
TABLA 10 PORTAFOLIO DE VENTAS DE MEDICAMENTOS.....	39
TABLA 11 RESULTADOS DE LA ENTREVISTA ESPECIALISTAS.....	45
TABLA 12 TABULACIÓN PREGUNTA UNO.....	51
TABLA 13 TABULACIÓN PREGUNTA DOS.....	51
TABLA 14 TABULACIÓN PREGUNTA TRES.....	52
TABLA 15 TABULACIÓN PREGUNTA CUATRO.....	52
TABLA 16 TABULACIÓN PREGUNTA CINCO.....	54
TABLA 17 TABULACIÓN PREGUNTA SEIS.....	55
TABLA 18 TABULACIÓN PREGUNTA SIETE.....	56
TABLA 19 TABULACIÓN PREGUNTA OCHO.....	57
TABLA 20 TABULACIÓN PREGUNTA NUEVE.....	58
TABLA 21 TABULACIÓN PREGUNTA DIEZ.....	59
TABLA 22 ANEXO DE INVERSIONES PARA CREACIÓN DE UN PUNTO DE VENTA.....	60

TABLA 23 INFORMACIÓN DE RENTABILIDAD FINANCIERA.....	67
TABLA 24 INFORMACIÓN DE MARGEN BRUTO.....	68
TABLA 25 ANEXO DE PREMISAS PARA CREACIÓN DE PUNTO DE VENTA..	71
TABLA 26 ANEXO DE ESTADO DE RESULTADOS PROYECTO PUNTO DE VENTA.....	72
TABLA 27 CÁLCULO DE LOS FLUJOS DE CAJA PUNTO DE VISTA GLOBAL EN US\$.....	73
TABLA 28 CÁLCULO DE LOS FLUJOS DE CAJA PUNTO DE VISTA ACCIONISTA EN US\$.....	73
TABLA 29 CÁLCULO DEL COSTO PROMEDIO DEL CAPITAL Y FLUJOS DESCONTADOS.....	74
TABLA 30 ÍNDICES DE EVALUACIÓN DEL PROYECTO.....	74
TABLA 31 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE DEUDA.....	75
TABLA 32 EVALUACIÓN DEL PROYECTO SIN DEUDA.....	75

RESUMEN EJECUTIVO

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Las formas de pago siguen evolucionando con la globalización y la introducción de nuevas tecnologías, los usuarios buscan la comodidad y la seguridad; y, por otro lado, las empresas están buscando la eficiencia en la gestión de estos. En el presente trabajo se desarrolla en tres fases:

Fase 1 se definió el problema de la investigación sobre la utilización del dinero electrónico en la administración zonal de la delicia el Distrito Metropolitano de Quito, se determinó en las farmacias de nivel socioeconómicos de los estratos C + ; C y D , se identificaron las variables dependiente e independiente, como también la población y muestra, identificando los recursos materiales técnicos y financieros y su respectivo cronograma.

En la fase 2 fundamentación teórica y diagnóstico, se estableció un proceso de análisis PEST y un mapa de la cadena de valor del sector de la distribución farmacéutica; la investigación de campo se llevó con la metodología de la recolección de datos con la aplicación de herramientas tales como una entrevista especialista del Banco Central del Ecuador y encuestas a un muestra de las farmacias de la zona; esto permitió obtener información para analizar el uso del dinero electrónico en las farmacias.

En la fase 3 se validó el proyecto de investigación y desarrollo a través de un análisis de costo beneficio, se identificó el lugar idóneo para la creación de un punto en el sector de cotocollao, montos de inversión, se determinó ciertas premisas para proyectar ingresos, costo y gastos y análisis de los ingresos y rentabilidad.

ABSTRACT

" STUDY OF THE USE OF ELECTRONIC MONEY AND ITS IMPACT ON SALES OF DRUGS IN PHARMACIES IN POPULAR STRATA IN THE ZONAL ADMINISTRACIÓN THE DELICIA OF D.M.Q., YEAR 2015."

Payment methods continue to evolve with globalization and the introduction of new technologies , users seeking comfort and security ; and on the other hand, companies are seeking efficiencies in the management of these . In the present work it is developed in three phases:

Phase 1 the problem of research on the use of electronic money in the zonal administration la delicia the Metropolitan District of Quito was defined , it was determined in pharmacies socioeconomic level strata C + ; C and D , the dependent and independent variables , as well as the population and show , identifying the material , technical and financial resources and its respective schedule were identified:

In phase 2 theoretical foundation and diagnosis, a PEST analysis process and map the value chain of the pharmaceutical distribution sector established ; field research was the methodology of collecting data with the application of tools such as a specialist interview the Central Bank of Ecuador and surveys to a sample of pharmacies in the area; This allowed information to analyze the use of electronic money in pharmacies

In phase 3, the research and development project was validated through a cost-benefit analysis , the ideal place to create a point Cotocollao sector , investment amounts identified , certain assumptions were determined to project revenues , cost and expenses and analysis of revenue and profitability.

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

FASE 1. EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

Según informe del banco mundial la inclusión financiera en el mapa mundial 2013, si se considera la población mayor a 15 años alrededor del 50.5% están bancarizados, es decir el 49.5% no tiene cuenta en una institución financiera formal, de este si segregamos a los países de vía de desarrollo y según el informe de la alianza para la inclusión financiera 2013 con la información consolidada de los 40 bancos centrales de los países en vías de desarrollo; en estos países el 29% se encuentra en las instituciones financieras y el alarmante 71% no tiene acceso a este servicio.

El plan nacional del buen vivir 2013 -2017 nos presenta, Ecuador es un país en vías de desarrollo mantiene grandes barreras para que los sectores de la economía popular y solidaria ingresen a los servicios financieros, uno de los problemas es el costo, trámites y tiempo que conlleva el ir a una institución financiera lo que hace poco atractivo, razón por la cual estos segmentos de ciudadanos no obtienen créditos.

El Banco Central del Ecuador en el año 2011 empezó un proyecto ambicioso el cual se diseñó con el objeto de evitar los grandes monopolios, y como una iniciativa del sector público, para esto solicito la colaboración del sector privado en la cual se firmaron convenios con macro agentes, empresas que por su liderazgo y segmento económico puede ayudar a la diversificación es este medio de pago, es así que las farmacias de estratos populares pueden encontrar en este nuevo proyecto un importante mercado que puede ser captado a la vez disminuir su costos financiero por el manejo del de los medios de pagos actuales tarjetas de crédito, débito “dinero plástico”, efectivo; cheques.

Este proyecto no es nuevo en el mundo existen proyectos operando de manera exitosa como Perú, Paraguay, Kenia, Singapur, Hong Kong, Holanda; Estados de Unidos de América, cada país con una peculiaridad y adaptada a su entorno; el más emblemático es el sistema de tarjeta Octopus en Hong Kong, el mismo que mantiene 17 millones de tarjetas de circulación y con 8 millones de transacciones diarias aproximadamente.

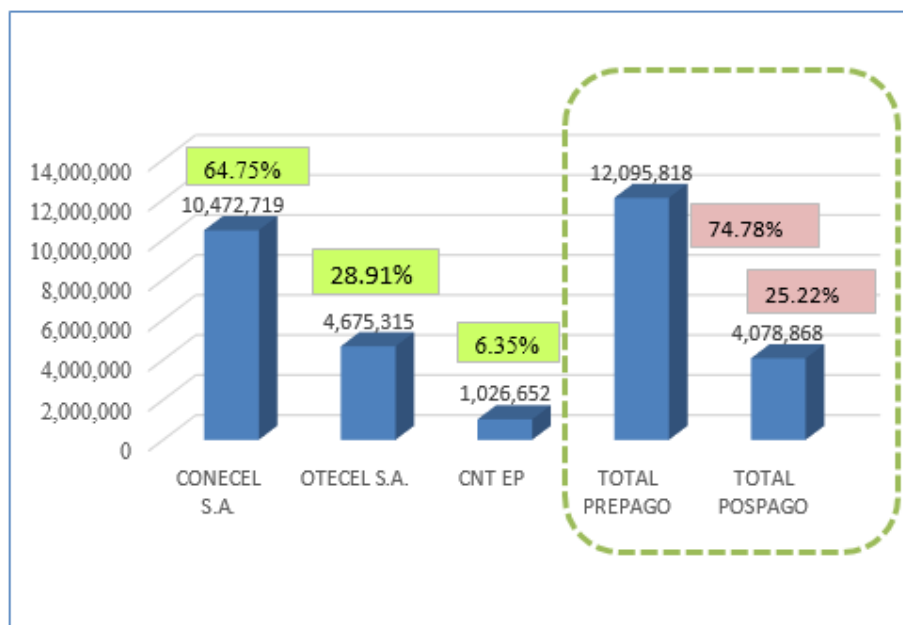
“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Ecuador es un país en vías de desarrollo, mantiene grandes barreras para que los sectores de la economía popular y solidaria puedan ingresar a los servicios financieros uno de los problemas es el costo, trámites, desconfianza en el sistema financiero, falta de documentación, largas distancias y tiempo, que conlleva que sea poco atractivo, razón por la cual un gran segmento de la población no es sujeta de créditos, porque no tiene historial alguno crediticio.

Actualmente Ecuador mantiene la distribución del mercado de servicio móvil de la telefonía, concentrada en 3 operadoras; CNT EP (cnt- estatal), Concel S.A. (claro), Otecel S.A (Movistar); con una base de abonados activos de los segmentos prepago y pospago de 16 millones aproximadamente, consecuentemente un 100.53% de cobertura; dada esta peculiaridad la forma para usar el dinero electrónico se la realiza vía uso de celular.

Figura 1: Telefonía Celular Ecuador - Marzo 2015



Fuente: Supertel 2015
Elaborada por el autor

IMS Health (2015) sostiene que “el mercado farmacéutico en Ecuador en dólares es de aproximadamente US\$ 1.300.000 millones”, si analizamos el canal de distribución

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

privado 52 cadenas son las que abastecen todo el país, tomado en consideración la estratificación del nivel socioeconómico del país, el nivel A y B con el 20% del mercado es abastecido por cadenas privadas como (Fybeca, Medicity, Pharmacys), el nivel C +, C- y D son abastecidos por las cadenas (SanaSana, Cruz Azul, Económicas con un 50% de mercado , y el restante 30% con farmacias independientes.

El mercado farmacéutico tiene una muy alta capacidad para captar ventas bajo este medio de pago y masificarlo, considerando importante la oportunidad en los puntos de ventas de farmacias en estratos populares segmentando el nivel socioeconómico C+. C- y D de la administración zonal la delicia de la ciudad de Quito, en la cual su transaccionilidad de pago es mayormente el uso del efectivo porcentualmente un aproximado del 60%, sobre otros medios de pagos llamados tradicionales como: cheques, tarjetas de crédito, débitos, que son usados principalmente por la población bancarizada.

1.1 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

¿Cuál es la incidencia del uso del dinero electrónico en las ventas de medicamentos en farmacias de estratos populares en la administración zonal la delicia del D.M.Q., año 2015?

1.2 SISTEMATIZACIÓN DEL PROBLEMA, PREGUNTAS DIRECTRICES

- ¿Qué es el dinero electrónico?
- ¿Se lo usará para la adquisición de bienes y servicios de primera necesidad como medicamentos?
- ¿Será un atractivo para los estratos populares?

1.3 OBJETIVO GENERAL

Estudiar el uso del dinero electrónico y su incidencia en las ventas de medicamentos en farmacias de estratos populares en la administración zonal la delicia del D.M.Q., año 2015.

1.4 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

- Estudiar el proyecto de dinero electrónico como medio de pago en transacciones comerciales.
- Conocer las expectativas en las farmacias de la zona de la delicia sobre el proyecto de dinero electrónico.
- Identificar oportunidades de negocios y posibles incrementos de ventas, ahorros de costo financiero en farmacias de estratos populares.

1.5 JUSTIFICACIÓN

El plan de nacional para el buen vivir 2013 – 2017 en su objetivo 8 y 11 mencionan sobre la consolidación del sistema económico social y solidario, de forma sostenible; asegurar la soberanía y eficiencia de los sectores estratégicos para la transformación industrial y tecnológica; respectivamente el literal 8.7. c. Implementar instrumentos complementarios de liquidez y medios emitidos centralmente, y fortalecer el uso de medios de pago electrónicos y alternativos.

El proyecto de dinero electrónico incorporó como macroagentes participantes, aquellas instituciones públicas y privadas que en su forma de gestión con el cliente mantienen redes directas y de cobertura nacional para atender al cliente en adquirir dinero móvil, masificarlo y transformarlo en especie monetaria, así tenemos la clasificación según el centro de transacciones activos al 5 de noviembre del 2015 de: cooperativas con un total de 265 puntos de transacción, supermercados con un total 176 puntos liderados principalmente por la marca (tiendas industriales TIA); farmacias con un total de 30 puntos de transacción, con la marca SanaSana; bancos con 136 puntos de transacción en su mayoría banco del pacífico; restaurantes 22 puntos de transacción. (Dinero electrónico, 2015, “Macroagentes” parr. 3)

Algunos macroagentes se dedican a la comercialización de medicamentos en sectores populares considerando la estratificación del nivel socioeconómico del país, el nivel C +, C- y D son abastecidos por las cadenas (SanaSana, Cruz Azul, Económicas e independientes), razón por la cual es necesario estudiar el uso del dinero electrónico en este tipo de sector y como impactaría en la venta de medicamentos, al ser un medio de

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

pago relativamente nuevo es necesario generar información y conocimiento que permita sentar bases para que se masifique una nueva forma de pago de bajo costo, rápida, eficiente e incluyente.

1.6 IDENTIFICACIÓN Y CARACTERIZACIÓN DE VARIABLES

1.6.1 VARIABLE DEPENDIENTE:

Venta de medicamentos

El mercado de farmacéuticos, en el Ecuador, la producción es de aproximadamente US\$ 700,000 millones mientras que por precio de venta en farmacias es de aproximadamente US\$ 1.300'000.000, los principales productos son Antibióticos, anti-inflamatorios, analgésicos y antipiréticos; anti-hipertensivos, antiácidos; inhibidores, antitusígenos, mucolíticos, expectorantes; hepaprotector, vitaminas, antiparasitarios, antihelmínticos, antimicóticos; y suplementos médicos de origen natural. (ProEcuador, 2015)

1.6.2 VARIABLE INDEPENDIENTE:

Dinero electrónico

Es el valor monetario equivalente al valor expresado en la moneda del curso legal del país.

Jeftanovic (2001) menciona “el principal motivo del auge en el uso del dinero electrónico reside, por el lado del usuario, en la comodidad y seguridad que otorga este tipo de dinero y, por el lado del productor, reside en el bajo costo de operar con este dinero” (p.89).

1.7 NOVEDAD Y/O INNOVACIÓN

La innovación de este tema de investigación se identifica en los beneficios que puede dar a los clientes y las farmacias por el uso de un medio de pago alternativo como es el dinero electrónico a través de un celular, pudiendo realizar pagos transferencias de forma rápida, segura, eficiente; por el no uso de una moneda física, siendo un costo menor por transacción que las que cobran las instituciones financieras.

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

El pago y cobro neto a los clientes del precio justo evitando redondeos que afectan a los consumidores, como también el no trasladar físicamente el dinero para realizar estas transacciones en todo momento.

2.- EL MÉTODO

2.1 NIVEL DE ESTUDIO

- **Exploratorio**

Mediante un análisis exploratorio se revisará bibliografías, casos en otros países de aplicación, entrevista a expertos sobre el uso y expectativa con el objeto de buscar y establecer las características del uso del dinero electrónico, ventajas y desventajas de su uso. Además de visitas a farmacias de estratos populares considerando para esto la encuesta realizada por el INEC, sobre la estratificación del nivel socioeconómico en la venta de medicamentos.

- **Descriptivo**

Se utilizará para describir las características del uso del medio pago dinero electrónico, y cuál puede ser el beneficio que entrega a las farmacias que ingresan a este proceso, en su incremento de ventas, costos financieros del manejo de dinero, comparación con comisiones promedio por uso de tarjetas de crédito, cheques, comisiones por autorizaciones de pagos que son manejadas por instituciones financieras.

2.2 MODALIDAD DE INVESTIGACIÓN

- **De campo:**

Se recopilarán los datos directamente en las farmacias de estratos populares considerando la estratificación del nivel socioeconómico del país, el nivel C +, C- y D dado que son abastecidos por las cadenas (SanaSana, Cruz Azul, Económicas e independientes) en la administración zonal la delicia con el objeto de aplicar encuestas y proyecciones.

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

- **Documental:**

Se sustentará el conocimiento del tema en estudio, con apoyo de material impreso, audiovisual y electrónico.

- **Proyecto de Desarrollo**

Esta investigación generará un análisis del costo, beneficio del uso del dinero electrónico para las farmacias, compañías y el cliente; con una propuesta de ventas estimadas, ahorro financiero que se puede obtener por los bajos costos en la transacción, y beneficios por el uso correcto de los centavos evitando el redondeo.

2.3 MÉTODO

2.3.1 MÉTODO INDUCTIVO-DEDUCTIVO

Se va realizar un estudio en base a la visita a puntos de venta de farmacias en un sector delimitado, observar como es la estructura de un punto de venta, analizar la facilidad de incluir nuevos medios de pagos; visitar a especialistas del Banco Central del Ecuador para poder avanzar con el proyecto.

Adicionalmente revisar transacciones en las ventas de medicinas, y poder determinar el porcentaje de las transacciones de efectivo podrían migrar a este medio de pago, que volúmenes de ventas sería necesarias para tener un beneficio para los puntos de ventas; si la población está enterada o tiene expectativa. Esto generará un marco de referencia para determinar la viabilidad de uso de este medio de pago además permitirá analizar el beneficio para el cliente, empresas y el estado.

2.4 POBLACIÓN Y MUESTRA

- Se considera población para la presente investigación a:

380 farmacias clasificadas en los 9 sectores de la zona administración zonal la delicia que incluye los barrios de Cotocollao, Ponceano, Comité del Pueblo, el Condado, Carcelén, y las parroquias rurales Nono, Pomasqui; San Antonio y Calacali.

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

- Cálculo de la muestra con población conocida

Una fórmula que orienta el cálculo del tamaño de la muestra es la siguiente:

$$n = \frac{k^2 * p * q * N}{(e^2 * (N-1)) + k^2 * p * q}$$

k: es una constante que depende del nivel de confianza que asignemos. El nivel de confianza indica la probabilidad de que los resultados de nuestra investigación sean ciertos: un 95,5 % de confianza es lo mismo que decir que nos podemos equivocar con una probabilidad del 4,5%.

Los valores k más utilizados y sus niveles de confianza son:

K	1,15	1,28	1,44	1,65	1,96	2	2,58
Nivel de confianza	75%	80%	85%	90%	95%	95,5%	99%

e: es el error muestral deseado. El error muestral es la diferencia que puede haber entre el resultado que obtenemos preguntando a una muestra de la población y el que obtendríamos si preguntáramos al total de ella.

p: es la proporción de individuos que poseen en la población la característica de estudio. Este dato es generalmente desconocido y se suele suponer que $p=q=0.5$ que es la opción más segura.

q: es la proporción de individuos que no poseen esa característica, es decir, es $1-p$.

n: es el tamaño de la muestra (número de encuestas que se van efectuar).

Para el caso de análisis aplicando la fórmula de muestra explicada en las líneas anteriores el resultado es:

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Tabla 1. Cálculo de la Muestra Farmacias de Estratos Populares Administración Zonal la Delicia

Cálculo de la Muestra		
N	=	380
K	=	1.69
P	=	0.5
q	=	0.5
E	=	0.09
Confianza	=	91
n=	$\frac{2.86 \times 0.5 \times 0.5 \times 380}{(0.0081 \times 379) + 2.86 \times 0.5 \times 0.5}$	
n=	271.33	
	3.78	
n=	72	

El tamaño de la muestra a considerar para la presente investigación es de 72 farmacias.

2.5 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

2.5.1 OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Tabla 2:

Operacionalización de la Variable Independiente

VARIABLE INDEPENDIENTE: Dinero Electrónico				
Conceptualización	Categorías	Indicadores	Ítems Básicos	Técnicas Instrumentos
Valor monetario equivalentes al valor expresado en la moneda del curso legal, Dólar USA.	Formas de pagos	Forma de pago Dinero electrónico/ Total formas de pago Formas de pago Dinero electrónico/ pago Servicios Formas de pago Dinero electrónico/ ventas	¿Porcentaje de uso? ¿Porcentaje de uso en servicios? ¿Porcentaje de uso en ventas?	Entrevista a profundidad y encuestas.
	Límites de emisión	Monto de soles por macro agentes Cuentas de dinero electrónicas	Capacidad de cambiar monto de dinero físico convertido en electrónico Cuentas de dinero electrónico depositados	

Elaborada por el autor

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Tabla 3:

Operacionalización de la Variable Dependiente

2.5.2 OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE DEPENDIENTE

VARIABLE DEPENDIENTE: Venta de medicamentos en farmacias de estratos populares				
Conceptualización	Categorías	Indicadores	Ítems Básicos	Técnicas Instrumentos
Ventas de medicamentos: Los principales productos son Antibióticos, anti-inflamatorios, analgésicos y antipiréticos; anti-hipertensivos, antiácidos; inhibidores, antitusígenos, mucolíticos, expectorantes; hepaprotector, vitaminas, antiparasitarios, antihelmínticos, antimicóticos; y suplementos médicos de origen natural. (ProEcuador, 2015)	Venta de medicamentos	Volumen de ventas por farmacias estimadas. Cadenas farmacias/ ventas de farmacias (zona la delicia)	¿Cuántos puntos de ventas existente? ¿Cuántos puntos de ventas existente zona delicia?	Entrevista a profundidad y encuestas.
	Costos Financieros	Costo de comisión dinero electrónico/ comisiones otros medios de pagos. Redondeos de precios/ ventas netas	¿Cuál es la ventaja financiera para las farmacias? ¿Cuál es la ventaja financiera para consumidores?	

Elaborada por el autor

2.6 SELECCIÓN INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

En base a la población identificada de 380 farmacias, quienes forman parte de las bases de farmacias de estratos populares considerando la estratificación del nivel socioeconómico del país, el nivel C +, C- y como (SanaSana, Cruz Azul, Económicas e

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

independientes) en la administración zonal la delicia sean estas cadenas o puntos de ventas normales.

- 1 entrevistas a profundidad, a 1 especialistas
 - 72 encuestas, de acuerdo al cálculo de tamaño de muestra.
- (Ver punto 2.4 población y muestra)

2.7 VALIDEZ Y CONFIABILIDAD DE INSTRUMENTOS

Previo a la aplicación de los instrumentos de trabajo e investigación, se validará la confiabilidad de éstos, mediante la implementación de pruebas piloto para las encuestas y las entrevistas.

- Se establecerán los niveles de confianza estadísticos que se requieren para la investigación.
- Se asegurará que los instrumentos midan de manera confiable las variables que deban medir. Se realizará investigación de campo para cumplir con este objetivo.

3. ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

3.1 RECURSOS HUMANOS

La(s) persona(s) que trabajará (n) y/o colaborará directa o indirectamente en el desarrollo de la investigación, considerado como recurso(s) humano(s) es el investigador principal, entrevistador, que es el propio autor de la investigación.

3.2 RECURSOS TÉCNICOS Y MATERIALES

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Tabla 4:
Recursos y materiales técnicos

N	Artículo
1	Celulares
2	Computador Portátil
3	Impresora
4	Flash Memory
5	Papel bond
6	Material de Encuestas
7	Tableros Encuestas
8	Útiles de oficina varios
9	Cámara de fotos
10	Indumentaria de Campo
11	Movilización - combustibles
12	Compra de pines de prueba
13	Gastos Generales
Total	

Elaborada por el autor

3.3 RECURSOS FINANCIEROS

Tabla 5:
Recursos Financieros

N	Artículo	Precio US\$
1	Celulares	500
2	Computador Portátil	1,300
3	Impresora	100
4	Flash Memory	30
5	Papel bond	100
6	Material de Encuestas	300
7	Tableros Encuestas	70
8	Útiles de oficina varios	80
9	Cámara de fotos	120
10	Indumentaria de Campo	210
11	Movilización - combustibles	400
12	Compra de pines de prueba	500
13	Gastos Generales	400
Total		4,110

Elaborada por el autor

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

3.4 CRONOGRAMA DE TRABAJO

Tabla 6:

Cronograma de Actividades

MES	OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE				ENERO				FEBRERO	
SEMANA	12	19	26	2	9	16	23	1	7	14	21	28	4	11	18	25	1	8
PRIMERA SEMANA DE CLASES																		
Asignación de Tutor																		
Entrega y aprobación de tema																		
Trabajo alumno Fase 1																		
SEGUNDA SEMANA DE CLASES																		
Entrega Fase I al tutor																		
TERCERA SEMANA DE CLASES																		
Correcciones Fase 1																		
Trabajo alumno Fase 2																		
CUARTA SEMANA DE CLASES																		
Trabajo alumno Fase 2																		
QUINTA SEMANA DE CLASES																		
Entrega Fase 2 al tutor																		
SEXTA SEMANA DE CLASES																		
Correcciones Fase 2																		
Trabajo alumno Fase 3																		
SEPTIMA SEMANA DE CLASES																		
Entrega Fase 3 al Tutor																		
OCTAVA SEMANA DE CLASES																		
Modificaciones finales																		
DEFENSA DE TESIS																		

Elaborada por el autor

FASE 2. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA Y DIAGNÓSTICO

1. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

1.1 MARCO CONCEPTUAL

Se describe algunos términos que utilizaremos en esta investigación:

- Sistema de Dinero Electrónico

Es el conjunto de: operaciones, mecanismos, procedimientos y normativas que facilitan los flujos, almacenamiento y transferencias en tiempo real, entre los distintos agentes económicos, a través del uso de: dispositivos electrónicos, electromecánicos, móviles, tarjetas inteligentes y otros que se incorporen producto del avance tecnológico (Banco Central del Ecuador, 2014, pág.3).

- Canales Tecnológicos

Banco Central del Ecuador (2014), define “Operadoras telefónicas fijas y móviles, operadores satelitales, operadores eléctricos, operadores TV, otros” (p.3).

- Macroagentes

Empresas, organizaciones e instituciones públicas y privadas; instituciones financieras y del sistema popular y solidario; que en su modelo de negocio mantienen una red de establecimientos de atención al cliente y están en la capacidad de adquirir dinero móvil, distribuirlo o convertirlo en especies monetarias conforme los procedimientos que establecidos por la institución. (Banco Central del Ecuador, 2014, pág.5).

- Centros Transaccionales

Banco Central del Ecuador (2014), define como “todas las oficinas de atención de los Macroagentes, directas o corresponsales” (p.7).

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

- Monedero Electrónico (MOE)

Banco Central del Ecuador (2014), menciona “Es el registro virtual asociado a una cuenta de dinero electrónico en la que constarán las transacciones efectuadas en el sistema mediante un dispositivo móvil u otros mecanismos definidos para su uso. existirán tantos MOE como dispositivos tengan los usuarios” (p.4).

- Cuentas de Dinero Electrónico (CDE)

Banco Central del Ecuador (2014), define “Es el registro virtual que será creado para cada usuario del sistema de dinero electrónico en la que constarán todas las transacciones generadas por los monederos electrónicos asociados” (p.4).

- Administración Zonal la Delicia

Administración zonal la delicia que incluye los barrios de Cotocollao, Ponceano, Comité del Pueblo, el Condado, Carcelén, y las parroquias rurales Nono, Pomasqui; San Antonio y Calacali. (Quito, 2015, parr.9).

- Estratificación del Nivel Socioeconómico

Según la encuesta “la misma que servirá para homologar las herramientas de estratificación, así como para una adecuada segmentación del mercado de consumo. Este estudio se realizó a 9.744 viviendas del área urbana de Quito, Guayaquil, Cuenca, Machala y Ambato. La encuesta reflejó que los hogares de Ecuador se dividen en cinco estratos, el 1,9% de los hogares se encuentra en estrato A, el 11,2% en nivel B, el 22,8% en nivel C+, el 49,3% en estrato C- y el 14,9% en nivel D. (INEC, 2011, parr.2).

- Carga de Dinero Electrónico - Depósito de Dinero (Cash In)

Es cuando el usuario acude a un macro agente con dinero físico y lo canjea con dinero electrónico, para ser acreditado en su cuenta o billetera electrónica; hasta el monto que el convenio tenga autorizado.

- Descarga de Dinero Electrónico - Entrega de Dinero (Cash Out)

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Es cuando el usuario acude a un macro agente por dinero físico y lo canjea por el dinero electrónico, que mantiene en su cuenta personal creada hasta el saldo que tenga disponible.

- Forma de Pago Dinero Electrónico

Cuando el usuario acude a un macro agente con saldo en su billetera electrónica y realiza consumos y cancela con este hasta el monto de su saldo.

- Medicamento de Uso y Consumo Humano

Es toda preparación o forma farmacéutica cuya fórmula de composición expresada en unidades del sistema internacional, está constituida por una sustancia o mezcla de sustancias, con peso, volumen y porcentajes constantes, elaborada en laboratorios farmacéuticos legalmente establecidos, envasada o etiquetada para ser distribuida y comercializada como eficaz para diagnóstico, tratamiento, mitigación y profilaxis de una enfermedad, anomalía física o síntoma, o el restablecimiento, corrección o modificación del equilibrio de las funciones orgánicas de los seres humanos. Por extensión, esta definición se aplica a la asociación de sustancias de valor dietético, con indicaciones terapéuticas o alimentos especialmente preparados, que reemplacen regímenes alimenticios especiales. (Ministerio de Salud Pública, 2014; Pág.4).

- Farmacias

Las farmacias son los formatos retail que ofrecen productos y servicios del ramo farmacéutico como artículos principales, las cadenas importantes en el Ecuador son Fybeca y SanaSana, entre otras.

- TIR (Tasa Interna de Rentabilidad)

También denominada rendimiento interno de activos, se utiliza generalmente para definir la rentabilidad de un activo de renta fija en función de comparar su cupón con su precio de mercado; si el precio del activo sube, baja su TIR; por el contrario, si baja su precio, se eleva. En valoración de proyectos de inversión es la tasa o tipo que hace que en valor actual neto sea cero. (Olsina, 2009, pág. 160)

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

- **Valor Actual Neto (VAN)**

Utilizada como método de valoración de proyectos de inversión, es la diferencia entre los cash flows y los desembolsos de la inversión en cuestión (ambos flujos, actualizado a una tasa de descuento determinada). Si es superior a cero indica que la inversión recupera en el tiempo (Olsina, 2009, pág. 160)
(Olsina, 2009)

1.2 MARCO TEÓRICO

La innovación tecnológica y con el pasar del tiempo puede generar que el dinero físico sea reemplazado por virtual o electrónico, para continuar con el análisis del tema de investigación vamos a enunciar las principales teorías:

1.2.1 LAS TEORÍA CUANTITATIVA DEL DINERO

Nicholas Kaldor sostiene que “La teoría cuantitativa del dinero, que estuvo en escena tanto tiempo, es todavía la hipótesis más comúnmente aceptada por la gran mayoría de banqueros del mundo y por un desconcertante número de economistas, sobre la relación entre dinero y precios (pág. 13)

La teoría cuantitativa del dinero trabaja con el supuesto de pleno empleo, es decir, que la economía existe pocos recursos ociosos o infrautilizados (existe un “pleno empleo” del recurso de la economía); por consiguiente, el incremento de la oferta monetaria aumenta los precios debido a que los agentes económicos hacen lo posible por liberarse de la moneda sobrante, ejerciendo presión sobre la demanda (comprado más bienes y servicios y aumentando los precios. (Donneys, Tarapuez, 2010, p 61).

Se puede analizar que la existencia de una relación directa y proporcional entre el comportamiento de los precios de una economía y la cantidad de dinero existente en ella, siendo esa cantidad de dinero la que determina los precios. Es en este punto en el cual el dinero electrónico debe ser garantizado para poder evitar cualquier desequilibrio consecuentemente, los orígenes de los fenómenos inflacionarios están en los desórdenes monetarios causados por expansiones incontroladas de la cantidad de dinero. Para

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

demostrar estos planteamientos la teoría cuantitativa, parte de que los mercados siempre están en equilibrio y en el nivel de pleno empleo, código monetario el Ecuador art. 101 dispone que la moneda electrónica será puesta en circulación privativamente por el Banco Central del Ecuador, respaldada por sus activos líquidos.

1.2.2. INSTRUMENTO DE COBROS MÁS COMUNES

La existencia de instrumento de cobros perfectos no existe, por esa razón es fundamental adoptar una política de cobros la cual sea diseñada en base a la naturaleza de cada negocio:

Olisa afirma que se debe jerarquizarse bajo los siguientes requisitos:

- 1- Iniciativa en el cobro: es la empresa que ha de recibir los cobros quien comande el proceso de cobro, no espera recibirlo: Indica una actitud proactiva. Está en función directa del instrumento utilizado.
- 2- Coste de gestión: expresado en términos de tiempo de facturación, de cobro e ingreso, desplazamientos, complejidad administrativa, etcétera.
- 3- Coste bancario: en términos de comisiones, estará en función del instrumento de cobro y de la negociación bancaria. No hay que confundirlo con el coste por el descuento del cobro, es ese caso se traería el coste por financiamiento.
- 4- Seguridad: en el que el importe recibido o a recibir tiene una escasa o nula probabilidad de ser devuelto o impagado. Está en función del instrumento o medio de cobro.
- 5- Ejecutabilidad: Se trata de la posibilidad de que, llegando el impago, se puede iniciar acciones legales para recuperarlo. De nuevo estará en función del instrumento, puesto que solo determinados medios (efectos, pagarés; etcétera) poseen esta capacidad.
- 6- Fiscalidad: Existen instrumentos que incorporan el pago de impuesto (por ejemplo, el impuesto sobre actos jurídicos documentados “timbres”, que se devengan en el caso de letras de cambio o los pagarés, y se calcula según un escalado en función del importe y del plazo). (Olsina; 2009, pág. 39)

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

La forma y concepción del cobro es uno de los factores que casi ningún proyecto analiza, el último trimestre del año 2015, se ha puesto de moda la liquidez en nuestro país, por lo cual todos los proyectos sean estos pequeños, medianos y/o grandes; deben tener un analice de los medios de pagos que se van a recibir y dimensionar la inversión para poder aceptar éstas, a la vez ver el grado de liquidez que va tener por el manejo de los medios de cobro; mientras se acepte todas medios de pago, existe mayor posibilidad de captar clientes de varios estratos socioeconómicos; y a la vez que tan liquido es el proyecto.

Metálico o efectivo: de una manera rápida y sencilla podríamos decir que las empresas utilizan este método porque es muy difícil evitarlo. A pesar de ser el más líquido por antonomasia, implica elevados costos administrativos (seguridad, recuento, cuadre, transporte, custodia, y pago de primas por seguro de robo). Así mismo es poco aconsejable a causa del volumen y del costo de manipulación. Su valoración es el mismo día si se ingresa antes de la once de la mañana, y de un día se ingresa después de esa hora. (Olsina; 2009, pág. 40)

Es aquí donde el dinero electrónico puede aprovechar y tiene una gran ventaja sobre la forma tradicional y costosa, en el tiempo este remplazará al dinero tradicional dado que las compañías piden evolución a la vez que las nuevas generaciones piden facilidades y seguridades y comodidades que el efectivo o metálico no lo otorga.

Transferencia Bancaria: por este medio de se realiza el abono en nuestra cuenta bancaria del importe transferido por el ordenante, con cargo a la suya. Desde el punto de vista de la empresa receptora es un sistema sin iniciativa, pues el ordenante paga cuando u cuanto desea. Además, se produce cobros con retraso o incidencias, debidos a errores de codificación de cuenta o por equivocaciones del banco ordenante o del receptor. El ordenante de la transferencia tiene un float financiero de cero días (valor mismos día de la transferencia), mientras que para el receptor la valoración puede ser de dos días o incluso más (depende del banco intermediario y de las fechas, aunque el float se incrementa considerablemente en el caso de transferencias internacionales). Así, son las entidades bancarias que intervienen son las que salen beneficiadas. (Olsina; 2009, pág. 40)

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Como su nombre indica transferencias bancarias significa que las transacciones se realizan entre banca es decir que los usuarios o compañías deben contar con una cuenta bancaria; lo que en los países de tercer mundo o considerados subdesarrollados aplica a un 29% de la población, es decir es un medio de pago que no es inclusivo razón por la cual el dinero electrónico muestra una ventaja competitiva sobre este.

Cheque (personal y bancario): es éste otro medio por el que el beneficiario del cobro no tiene la iniciativa, puesto que, al igual que en la transferencia bancaria, el emisor de cheque liquida la deuda que quiere cuando lo desea. A partir de la recepción del cheque es de vital importancia que no perdamos más float, agilizando máximo el ingreso en el banco. En cuanto a la valoración del ingreso. dependerá del banco receptor (conviene tener negociado previamente la valoración). En cuanto a los cheques personales un problema añadido es la seguridad de cobro: a no ser que el cheque sea emitido directamente por el banco (cheque bancario), no se tiene la certeza de la existencia de fondos a la hora de cobrarlos. (Olsina; 2009, pág. 41)

Este medio de pago es usado por un segmento socioeconómico A y B dado que se necesita de cuentas corrientes, seguimos con el requisito de bancarizados, a la vez si las compañías quieren en gran medida evitar pérdidas materiales en sus resultados como su liquidez, deben contratar autorizadas de cobro con comisiones entre el 5% del cheque que garantiza el cobro, pero a la vez genera costos por el manejo de formas de pago.

Emisión de recibos para su cobro: este instrumento posee una de las mejores características: la iniciativa de gestión. La empresa cobradora emite de manera mecanizada los recibos que, una vez diligenciados son cursados al banco (físicamente, vía internet o por banca electrónica) para su cobro al vencimiento; o bien su importe antes del mismo. Es vital que los datos bancarios estén claramente expresados y sin errores; precisamente para evitar retrasos. (Olsina; 2009, pág. 41)

Este instrumento de pagos es usado en países de la unión europea, este en nuestro país es nulo, casi nulo su uso y peor aún su implementación.

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

La letra de cambio: Es, además de un instrumento de pago y cobro un medio de financiamiento, dado que puede llegar a descontarse. Desde la óptica de tesorería; los aspectos fundamentales son los siguientes: hay que negociar con el banco una línea de descuento, constituye un instrumento de mejora de liquidez, es muy importante exigir que la letra de cambio este aceptada, una letra aceptada no puede sustituirse por formato electrónico financiero. (Olsina; 2009, pág. 43)

Pagaré: constituye una promesa de pago por lo que firmante, quien emite el pagaré, se obliga a realizar un pago de una cantidad determinada, en fecha y en lugar establecido en el documento. El tenedor final es la persona física o jurídica que percibirá el importe del pagaré. En los pagarés existen, al igual que en las letras; las figuras de los endosos y de los avalistas. (Olsina; 2009, pág. 43)

Estos medios de cobros son relacionados al ámbito jurídico, pero pueden ser muy buenos instrumentos para garantizar o tener seguridad de cuentas por cobrar por ventas a crédito e incumplimientos de pagos y/o refinanciamientos.

Tarjetas de crédito (o débito): este instrumento es ampliamente utilizado por los particulares, empresas establecimientos que realizan sus ventas al por menor: Las emisoras de las tarjetas puede ser bancarias o comerciales (no bancarias). Las primeras se subdividen en i) de crédito: el usuario de la tarjeta paga a la entidad emisora de la misma con posterioridad a la compra, ii) de débito el importe por pagar se carga automáticamente en la cuenta del cliente el mismo día de pago. Las tarjetas comerciales con principalmente las emitidas por cadenas o establecimientos comerciales a fin de facilitar las transacciones de sus clientes en sus establecimientos, sustituyéndose en estos casos a las tarjetas bancarias, y reduciéndoles su campo de acción. (Olsina; 2009, pág. 44)

Tarjeta de crédito, débitos y comerciales; una forma de pago más eficiente y algo seguro, pero hay que considerar que el gran pareto de la población del Ecuador no están bancarizadas, es una razón que tener o manejar estos medios de pago es un limitante para la mayoría de la población, dado que necesariamente se debe tener historial crediticio y

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

bancarización. Para las compañías las altas comisiones por establecimientos incrementan el costo de los medios de pago.

Factoring (doméstico): consiste en la presentación a las empresas, de forma individual o conjunta (en función de las necesidades de cada cliente), de una serie de servicios: gestión de cobro, cobertura de riesgo de insolvencia, posibilidad de financiamiento, gestión de administración de créditos, información comercial, se entiende por factoring aquel contrato por el cual el acreedor (cedente) cede a una entidad financiera (factor) los activos que dan derecho a cobro, derivados de su actividad comercial. (Olsina; 2009, pág. 44)

1.2.3. COMERCIO ELECTRÓNICO

El termino comercio electrónico actualmente es la evolución, si analizamos que existe un intercambio de bienes y servicios, este se perfecciona al momento de ingresar un valor (dinero), y más aún si este es también es electrónico; este medio de pago genera que los mercados prácticamente la transacción física deje ser un factor fundamental sino todo se lo realice mediante la red.

El termino comercio electrónico se refiere al intercambio general de bienes y servicios usando el internet como un canal de marketing, en 2003; los ingresos del comercio electrónico global alcanzaron las cifras de 1.600 billones de dólares y siguen aumentando considerablemente. Las actividades de dinero electrónico se dividen en tres grandes categorías de empresas a consumidor (B2Co b-to-c), de empresa a empresa (B2B o b-to-b) y consumidor a consumidor (P2P o peer-to-peer). (Keegan, Warrent, J.; Green Mark c; 2009, pág. 576)

Para laudan y Guercio (2011), se trata del uso del celular digital. Estos autores describen al m-commerce como una combinación de la ventaja de las comunicaciones móviles con las aplicaciones del comercio electrónico que permite a los clientes comprar bienes y servicios de manera virtual desde cualquier lugar.

El incremento y la masificación de los dispositivos móviles como el celular, genera un perfeccionamiento de las transacciones en el comercio electrónico, pero hay que

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

considerar que mucha de esta tecnología necesita de planes de datos, los cuales la clase media y baja no tienen acceso; lo cual puede limitar su uso y masificación en países en vías de desarrollo.

1.2.4. FLUJOS DE EFECTIVO

Considero personalmente que las personas, empresas sean estas pequeñas, medianas y grandes actualmente no tienen un gran dimensionamiento de su flujo de efectivo, tanto así que no es considerado dentro de los análisis y un mero trámite legal.

Ciertos tipos de flujos de efectivo son de importancia fundamental para comprender la situación financiera de la empresa.

El flujo de efectivo Operativo: el cual se define como las utilidades antes de intereses, depreciaciones menos los impuestos, mide el efectivo generado a partir de las operaciones sin contar los gastos de capital o los requerimientos de capital de trabajo. Generalmente debe ser positiva; una empresa tiene serios problemas cuando el flujo de efectivo es negativo durante un período prolongado; porque ello significa que la empresa no está generando una cantidad suficiente para cubrir sus costos operativos. El flujo efectivo total de la empresa incluye ciertos ajustes por gastos de capital, así como las adiciones de capital de trabajo neto. Con frecuencia será negativos. Cuando una empresa crece a una tasa muy rápida, los gastos erogados con relación a los inventarios y a los activos fijos pueden ser más altos que los flujos provenientes de las ventas. (Stephen A. Ross;1999, pág. 35)

Como se señala anteriormente todo emprendimiento debe analizar muy detalladamente su flujo de efectivo total, pero hay que gestionarlo de forma diaria y conseguir la mayor eficiencia que este pueda generar, es tal así que si se analiza el uso del dinero electrónico desde este punto de vista, es una gran oportunidad para considerar un herramienta para la gestión del flujo de efectivo de una empresa, en especial el retail farmacéutico que necesita de gran gestión del flujo, caso contrario estos proyectos a la larga se vuelven inviables.

1.2.5. ISO 20022

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

El estándar ISO 20022 permite al sector financiero contar con una plataforma común para desarrollar mensajes en una sintaxis XML estandarizada. El lenguaje XML (Extensible Mark-up Language) es un metalenguaje de etiquetas creado para el intercambio de información estructurada entre diferentes plataformas que permite definir un formato por medio de esquemas xsd, los cuales determinan qué elementos puede contener un documento XML, cómo están organizados, y qué atributos y de qué tipo son los que pueden tener dichos elementos. Es decir, mediante el uso de esquemas xsd se puede, además, verificar la validez de la forma y contenido de la información intercambiada. Ceca (2014, parr. 2).

La base de la tecnología usada para la transmisión de la información es a través el uso de web service, con un celular lo que faculta a que sea un esquema seguro que no necesita tener saldo alguno en la línea, sino que este es independiente, consideramos que el esquema planteado es uno de los más seguro y puede aportar a la transparencia del proyecto.

1.2.6. SECTOR FARMACÉUTICO DEL ECUADOR

Nuestra constitución garantiza el acceso a los medicamentos siendo un derecho la salud; al 2014 según la superintendencia de poder de control de mercado existen 5.915 farmacias y boticas: x

Tabla 7:
Acceso a medicamentos y situación del mercado farmacéutico en Ecuador

Pais	Número de farmacias	Población (millones)	Número de habitantes por farmacia
Ecuador	5,915	13.6	2,303
Colombia	19,068	45.6	2,395
Uruguay	1,250	3.3	2,689
Argentina	12,979	40.2	3,103
Brasil	58,232	193.7	3,327
Paraguay	1,861	6.3	3,412
Bolivia	2,867	9.8	3,440
México	31,398	109.6	3,491
Perú	8,287	29.1	3,519
Centroamérica	8,686	39.5	4,548
República Dominic	1,890	10	5,096
Venezuela	5,246	28.5	5,449
Chile	1,798	16.9	9,438

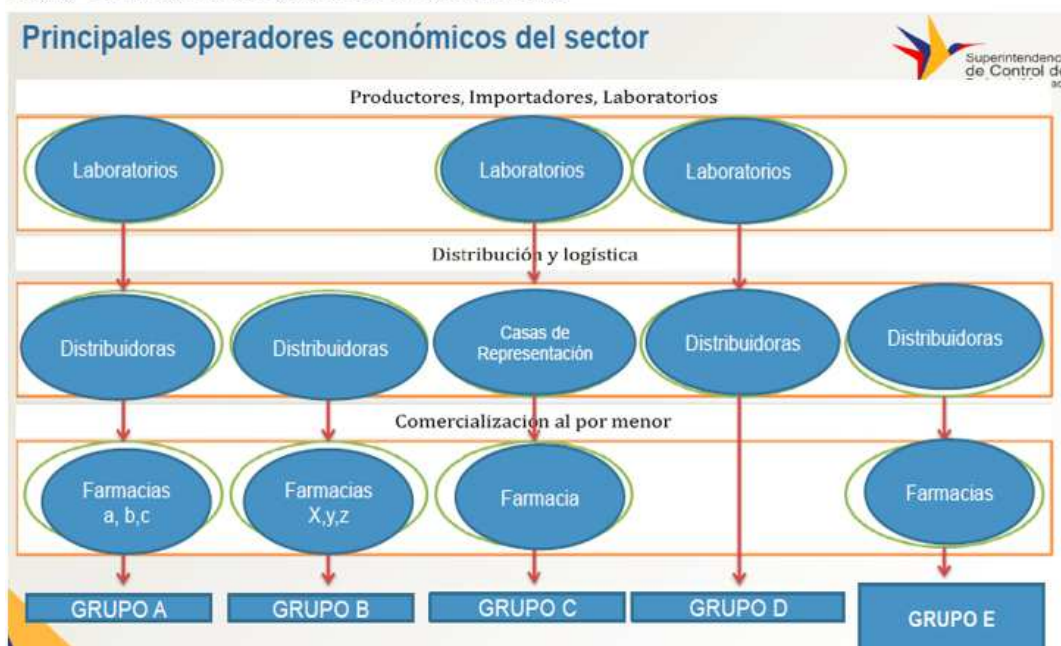
Fuente: Superintendencia de Control de poder de mercado, 2014
Elaborado: Superintendencia de Control de poder de mercado

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Desde el año 2014, se empezó a establecer cupos de farmacias y boticas que satisfaga la demanda de 2.500 por habitantes; podemos adicionalmente relacionar que el mercado farmacéutico tiene los siguientes operadores que permiten el satisfacer esta necesidad:

- Productores; Importadores y Laboratorios: quienes empiezan con la cadena de abastecimiento, es decir son los que en base a la necesidad tienen los productos para poder entregar a los canales siguientes para llegar al consumidor final.
- Distribución y logística: Son las casas de representación y distribuidoras autorizadas de las marcas o medicamentos producidos y/o importados.
- Comercialización por menor: La cara al cliente final, estas se encuentran los canales públicos o privadas constituidos por farmacia, boticas, sean estas independientes o de grandes cadenas:

Figura 2: Principales operadores económicos del sector



Fuente: Superintendencia de poder de control de mercado, 2014

Elaborado: Superintendencia de poder de control de mercado

Actualmente el sector farmacias y boticas se maneja con indicadores básicos gestión y medición, pero conforme la globalización sigue avanzando este genera una gran dinámica, que se la debe aprovechar para medir su capacidad de retorno, por ende, vamos a enfocar en los indicadores del sector del retail en especial de las farmacias:

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Efectividad del metro lineal: Mide la rentabilidad obtenida por cada metro lineal de exposición del producto. Este indicador analiza si un determinado producto tiene adjudicada la longitud adecuada a su potencial de ventas. Suele centrarse en los muebles o estanterías principales del negocio. Normalmente un establecimiento no suele tener la capacidad para poder exponer toda la mercadería al mismo tiempo con lo que tiene que rotar la exposición del producto a lo largo de la duración de la temporada, y por imagen y novedad. La fórmula utilizada para el cálculo del KPI es: $\text{ventas del producto} / \text{ventas totales}; \text{exposición del producto} / \text{exposición total}$. (Alvaréz; 2013; pág. 41).

Una consideración especial para analizar si se necesita más espacio y la inversión es rentable. Esta medición entrega que tan eficiente es la inversión en el local que se está aperturando o que ya está funcionando; si este se lo disminuye, aumenta o se lo deja en similares dimensiones esto con el objeto de siempre buscar rentabilidad y eficiencia en la inversión algo muy poco conocido y monitoreado en nuestro país.

1.3 MARCO REFERENCIAL

El uso de dinero electrónico no es nuevo en el mundo, pero este puede variar según su alcance que cada país quiera darle, cada vez los mercados deben ir evolucionando con medio de pago más eficientes tanto para el consumidor como para la organización.

Estos medios de pago deben funcionar como un esquema monetario, y al no tener un tipo de cambio, estos no constituyen una creación de moneda, la forma de usarlo es a través del celular equipo que en los actuales momentos es indispensable para el vivir diario sea en los centros urbanos o rurales; generando factores importantes para mejorar la inclusión financiera por la inexistencia de costos por mantenimientos, manejo y de cuenta, suscripciones e intereses, y al no necesitar cuentas bancarias, tarjetas de crédito y débito este esquema puede funcionar de una forma eficiente:

Tesis

Tema: Mobile Payment en Operadora Móviles

Universidad de San Andrés

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Fernando López

2013

Resumen: en Argentina; “El dinero físico puede ser reemplazado por valores electrónicos alojados en una cuenta virtual atada al teléfono y de igual manera puede reemplazarse tarjetas de débito, crédito: De hecho, podrían eventualmente reemplazarse la identificación en papel por las versiones electrónicas. (Tesis Mobile Payments en operadoras móviles, Fernando López, pág. 19).

Se puede pensar que el celular puede ir reemplazando la billetera física como tal, es decir los medios de pago para el futuro y presente inmediato deben ser considerando este equipo y lo vital que puede ser para buscar objetivos de eficiencia, un actor importante son las operadoras telefónicas dado que ellas mantienen las concesiones del espectro radioeléctrico, algo que las instituciones financieras formales no las tienen; y en afán de buscar mayor rentabilidad la participación en el dinero electrónico puede ser otra fuente de rentas y rentabilidad.

Tesis

Tema: Dinero Electrónico: El medio de pago E – Cash en Chile

Universidad de Talca

José Miguel Moya Vallejos

2006

Al señalar al dinero electrónico como un sustituto de las monedas y billetes de banco, de asociar el dinero con el pape-moneda, nos muestra claramente que el dinero electrónico, dentro del que encontramos a E-cash, al ser sustituto del dinero tradicional posee las mismas características y funciones del dinero tradicional, alejándolo así de las figuras de la cesión de créditos y de los título-valor: Así el

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

dinero electrónico ante todo un valor monetario el cual en su concepción, funcionamiento y eficacia debe entenderse asimilado al dinero tradicional. (Tesis Dinero Electrónico: El medio de pago E-cash en Chile en operadoras móviles, José Moya, pág. 26).

Si se analizar jurídicamente el dinero electrónico es un medio de pago, es decir su efecto y características es similar al dinero físico, es decir este puede ayudar a la banca a llegar a lugares en los cuales es inviable acceder por los mercados limitados, lejanía, costos de abrir sucursales lo cual, puede ocasionar que este medio de pago debe levantar el intereses especialmente para masificar servicios bancarios emitidos por las mismas instituciones financieras; como en los enunciados anteriores la concepción del dinero electrónico debe ser con un respaldo para que se dé un funcionamiento como el dinero tradicional.

Tesis

Tema: Impacto del Acceso a Servicios Financieros Formales y la Telefonía Móvil en la Creación de Empresas en el Perú.

Pontífice Universidad Católica del Perú

Roger Rodolfo López Rodríguez

2012

El progreso tecnológico que ha motivado el desarrollo de las innovaciones financieras, desde la tarjeta de crédito hasta el más reciente avance denominado dinero electrónico o dinero digital, todavía no ha superado el problema de la inseguridad e incertidumbre que la que genera al público el uso de las últimas modalidades electrónicas de medios de pago en mercado internacional: Pese a que la gran mayoría de países han diseñado diferentes normatividades legales para hacer más transparentes las operaciones comerciales a través del internet, la posibilidad de fraude tecnológico, aún representa el escollo más importante a superar. (Rodríguez, 2002, pág. 144).

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Todas las innovaciones tecnológicas desde del origen han servido para facilitar la vida de todos los usuarios, como menciona Rodríguez en su análisis del dinero electrónico, esta forma de pago aún tiene muchos paradigmas implícitos los cuales son la inseguridad del dinero físico, trasladado al electrónico por la existencia de los hackers, esto puede ser un gran impedimento dado que puede afectar severamente cualquier proyecto grande y masivo, dado que dependiendo de la cultura, esto puede afectar cualquier implementación factor que señala que se debe considerar para tomar correctivos y realizarlos de forma y manera sencilla para el usuario final.

1.4 MARCO LEGAL

En esta sección haremos referencia a las normas legales en base a las cuales se desarrolla el uso del dinero electrónico y la dispensación de medicamentos a través de farmacias:

El artículo 302, numeral 1, de la Constitución de la República establece que las políticas monetarias, crediticia, cambiaria y financiera tendrá como objetivos entre otros, suministrar los medios de pago necesarios para que el sistema económico opere con eficiencia.

El artículo 303, numeral 1, de la Constitución de la República determina que “la formulación de las política monetaria, crediticia, cambiaria y financiera es facultad de exclusiva de la función ejecutiva y se instrumentará a través del Banco Central del Ecuador”.

El uso del medio de pago electrónico a través del banco central podría ser un gran instrumento para evitar los redondeos que actualmente estamos manejando con el uso del dinero físico.

El artículo 32, de la Constitución de la República establece que la salud es un derecho que garantiza el Estado, cuya realización se vincula al ejercicio de otros derechos que sustentan el buen vivir.

El artículo 361, de la Constitución de la República establece que el estado ejercerá la rectoría del sistema a través de la Autoridad Sanitaria Nacional, la que será la responsable de formular la política nacional de salud, y de normar, regular y controlar todas las

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

actividades relacionadas con la salud, así como el funcionamiento de las entidades del sector.

El artículo 4, de la Ley Orgánica de Salud prescribe que la Autoridad Sanitaria Nacional es el Ministerio de Salud Pública, entidad a la que corresponde el ejercicio de las funciones de rectoría en salud, así como la responsabilidad de la aplicación, control y vigilancia del cumplimiento de dicha Ley y las normas que dicte para su plena vigencia serán obligatorias.

Que, el artículo enumerado único del Decreto Ejecutivo No. 687 publicado en el Registro Oficial No. 521 de 12 de junio de 2015, respecto de la calificación de las farmacias privadas que prestarán el servicio de dispensación de medicamentos prevé dispone que: “(...) 2. Realizada la priorización por parte de la autoridad sanitaria nacional de los establecimientos, los facultativos podrán prescribir medicamentos que serán dispensados por las farmacias privadas previamente calificadas por autoridad sanitaria nacional (...). Para el cumplimiento de lo anterior, la autoridad sanitaria nacional, en su calidad de ente rector del Sistema Nacional de Salud, definirá el formato de convenio de adhesión a ser suscrito por las farmacias calificadas, el mismo que habilitará a dichas farmacias la provisión de medicamentos a los pacientes de la Red Pública Integral de Salud (...)”.

El estado ecuatoriano garantiza la dispensación de medicamentos y ejerce un control minucioso sobre las farmacias públicas y privadas, las cuales son el enlace directo que el estado tiene para garantizar a los ciudadanos el derecho a la salud y por ende el buen vivir, es importante recalcar que constituye uno de los bienes de primera necesidad por lo que enfocar el uso del medio de pagos de dinero electrónico, sería importante para validar la viabilidad de la masificación en otros sectores.

El artículo 14, del Código Orgánico Monetario y Financiero establece como funciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera “Establecer medios de pago” y “Regular la gestión de la moneda electrónica y disponer al Banco Central del Ecuador su implementación, monitoreo y evaluación”.

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

El artículo 36, del Código Orgánico Monetario y Financiero establecen como funciones del Banco Central del Ecuador “Instrumentar y ejecutar las políticas y regulaciones dictadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera para los sistemas monetario y financiero, monitorear y supervisar su aplicación, sancionar su incumplimiento”, “Garantizar el suministro y la distribución de las especies monetarias y dinero en el país”, “Fomentar la inclusión financiera, incrementando el acceso a los servicios financieros de calidad”, “Suministrar los medios de pago necesarios para que el sistema económico opere con eficiencia, de conformidad con las normas que expida la Junta”, y “Proveer de forma exclusiva moneda metálica nacional, así como moneda electrónica, en el marco de la política dictada por la Junta”.

El artículo 99, del Código Orgánico Monetario y Financiero dispone que “Otros medios de pago. Son medios de pago las divisas distintas del dólar de los Estados Unidos de América, los cheques, las transferencias por medios electrónicos o digitales, las tarjetas de crédito y débito y otros de similar naturaleza, en los términos que determine y regule la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

El artículo 101, del Código Orgánico Monetario y Financiero dispone que “La moneda electrónica será puesta en circulación privativamente por el Banco Central del Ecuador, respaldada con sus activos líquidos.

El Banco central el Ecuador, es el organismo encargado de controlar, difundir y garantizar el uso de moneda electrónica, con los enunciados anteriores podemos concluir que la emisión inorgánica de moneda o ficticia, no se la podría realizar dado que el banco debe respaldar con sus activos líquidos, consecuentemente los macroagentes que participen deben depositar o tener un fondo de dinero físico, el cual servirá para poder comercial y utilizar la forma de pago, adicionalmente con la normatividad vigente esta iniciativa no puede ser privada, sino únicamente pública.

El artículo 14, Decreto 400; reglamento para la fijación de precios de medicamentos de uso y consumo humano, el precio techo será equivalente a la mediana de los precios de venta al público del mercado privado de los medicamentos participantes en el segmento correspondiente, excluyendo aquellos precios que se consideran atípicos.

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

El decreto 400, emitido en julio del 2014, y con aplicación para abril del 2015, es una forma de intentar regular a las grandes cadenas en su expansión, pero a la vez puede ocasionar que el proyecto de forma de pago por medio electrónica no tenga acogida; en la teoría todos los medicamentos tendrán igual costo, esto debe ocasionar el desacelerar el crecimiento de número de las cadenas de farmacias, pero a la vez esto debe ocasionar que no existan estándares de competencias, control y calidad de los mismos que han impuesto estas cadenas en todo el país a nivel de infraestructura y servicio.

2. DIAGNÓSTICO

2.1 AMBIENTE EXTERNO

El sector de dispensación de farmacias actualmente es uno de los negocios de mayor crecimiento, considerando el nivel de automedicación y cultural del ecuatoriano que actualmente se mantiene.

2.1.1 MACRO ENTORNO

El sector de dispensación de medicamentos tiene vínculos muy estrechos con el desarrollo económico del país, considerando cifras septiembre del 2015 anualizado, el sector muestra un crecimiento aproximado del 6%; de este el 90% del consumo se central en 10 provincias; las cuales podría ser un mercado para expandir un plan como medio de pago de dinero electrónico.

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Tabla 8:
Ventas por Unidades por provincias

N	PROVINCIA	VALORES			
		12 MESES			
		Sep-15	%	Año Anterior	%
1	Guayas	424,616,471	32%	398,872,664	32%
2	Pichincha	333,800,245	25%	318,696,316	25%
3	Manabi	107,610,537	8%	96,364,571	8%
4	Azuay	66,778,928	5%	61,419,385	5%
5	Los rios	54,760,701	4%	49,779,210	4%
6	El oro	62,332,057	5%	58,533,923	5%
7	Tungurahua	41,276,928	3%	38,009,521	3%
8	Santo Domingo de los Ts	30,671,220	2%	29,370,682	2%
9	Loja	35,509,140	3%	33,551,148	3%
10	Esmeraldas	26,150,186	2%	24,472,516	2%
11	Imbabura	25,448,942	2%	23,602,562	2%
12	Chimborazo	23,879,680	2%	22,061,293	2%
13	Cotopaxi	21,079,252	2%	19,204,344	2%
14	Santa Elena	17,798,720	1%	16,559,148	1%
15	Cañar	14,790,259	1%	13,179,543	1%
16	Sucumbios	9,480,898	1%	9,191,272	1%
17	Carchi	9,407,715	1%	10,383,772	1%
18	F. de orellana	7,592,028	1%	7,597,311	1%
19	Bolivar	6,234,018	0%	5,727,746	0%
20	Pastaza	3,830,313	0%	3,613,868	0%
21	Morona santiago	3,955,911	0%	3,621,169	0%
22	Napo	3,049,647	0%	2,930,964	0%
23	Zamora chinchipe	2,271,660	0%	1,933,330	0%
24	Galapagos	1,580,494	0%	1,419,414	0%
TOTAL		1,333,905,950	100%	1,250,095,672	100%

Elaborado: IMS Health, septiembre 2015

ANÁLISIS PEST

Para continuar con el diagnóstico, se hace referencia al análisis PEST que es una herramienta de planificación estratégica que permite evaluar en qué escenario se desenvuelve o se desarrollará un proyecto.

Se plantea analizar los factores políticos, económicos, sociales y tecnológicos y como estos causan impacto dentro de un proyecto y como puede posicionarse ante ellos para obtener un beneficio.

El sector empresarial ecuatoriano ha empezado a adaptarse a los cambios globales y las nuevas tendencias de la tecnología, el buscar medios y formas eficientes de manejar el dinero la inclusión social y financiera, Se presenta un esquema de los factores PEST que

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

pueden influir e impactar en un proyecto liderado por el estado; con participación del sector empresarial privado:

Tabla 9:

Análisis Pest del Dinero Electrónico y su incidencia en ventas de medicamentos

DINERO ELECTRÓNICO	POLÍTICO: El gobierno constituye la base para apoyar al desarrollo competitivo de las naciones, el aspecto político es un indicador básico sobre el cual permite determinar si el gobierno de un país promueve la competitividad, inclusión y desarrollo empresarial.	
	• Estabilidad del gobierno nacional y local a corto plazo. • Política tributaria nacional y municipal con tasas altas. • Contratación pública. • Políticas de uso medicamentos genéricos y no de marca. • Política monetaria suministrar medios de pagos eficientes. • Elecciones, cambio de gobierno. • Regulación de la venta de medicamentos.	• Genera demasiada incertidumbre en el inversor en ejecución de proyectos, esto se refleja en nivel de retorno de las inversiones. • Afecta la rentabilidad del desarrollo de los puntos de venta. • Beneficia el uso de medicamentos genéricos. • Facilita expansión de laboratorios ecuatorianos y desarrollo de ENFARMA. • Beneficia, en buscar medios eficientes del uso del dinero electrónico. • Perjudica, el desarrollar proyectos durante el año 2016 por la inestabilidad que genera especialmente; por posible cambio de partido político. • Perjudica, fijar precios bajo una medical peses a tener inflación superior al 3%.
	ECONÓMICO: En el Ecuador se ha implementado un proceso proteccionismo a la producción nacional con el objetivo adicional de salvaguardar el empleo, apuntalar la producción nacional y mantener la liquidez interna.	
	• Precio del petróleo y financiamiento del presupuesto del estado. • Crecimiento o recesión económica.	• Perjudica; dependencia de estos ingresos para mantener el desarrollo de proyectos estratégicos, octubre 2015; 34 por barril • Perjudica, el crecimiento económico, estimaciones del 1% con un trimestre

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

	• Liquidez financiera nacional: instituciones degobierno, empresas privadas y economía familiar. • Acceso a fuentes de financiamiento. • Inflación no controlada	decrecimiento, indicador de posible recesión. • Afecta, el Ecuador siente la falta de ingresos por baja de precios del petróleo, crítico. • Beneficia, conseguir fuentes de financiamiento cuando las entidades las entregan para desarrollar puntos de venta de dispensación. • Perjudica, el 2015 se terminó con 3.40%; considerando una economía dolarizada afecta severamente a los costos.																																																																																															
	• Actualmente tenemos decrecimientos del 47.6% y 51.9%; con relación a octubre del 2014, lo que nos hace tener un panorama muy complejo para la inversión. Figura 3: Precios de los crudos oriente, Napo y WTI USS barril <table><tr><th></th><th>Ene</th><th>Feb</th><th>Mar</th><th>Abr</th><th>May</th><th>Jun</th><th>Jul</th><th>Ago</th><th>Sep</th><th>Oct</th><th>Nov</th><th>Dic</th><th>Ene</th><th>Feb</th><th>Mar</th><th>Abr</th><th>May</th><th>Jun</th><th>Jul</th><th>Ago</th><th>Sep</th><th>Oct</th></tr><tr><td>WTI</td><td>94.8</td><td>95.3</td><td>92.9</td><td>92.0</td><td>94.6</td><td>95.7</td><td>104.1</td><td>106.6</td><td>106.3</td><td>100.4</td><td>93.8</td><td>97.7</td><td>94.9</td><td>100.8</td><td>100.5</td><td>102.0</td><td>105.2</td><td>102.6</td><td>96.4</td><td>92.4</td><td>84.4</td><td>76.0</td><td>59.5</td></tr><tr><td>CRUDO ORIENTE</td><td>101.8</td><td>101.8</td><td>98.9</td><td>97.0</td><td>97.7</td><td>97.0</td><td>103.1</td><td>98.8</td><td>98.6</td><td>93.8</td><td>85.3</td><td>91.6</td><td>92.4</td><td>99.2</td><td>99.3</td><td>98.2</td><td>101.0</td><td>94.2</td><td>88.1</td><td>84.9</td><td>78.2</td><td>63.0</td><td>47.3</td></tr><tr><td>CRUDO NAPO</td><td>97.7</td><td>96.8</td><td>94.4</td><td>92.8</td><td>94.3</td><td>92.6</td><td>98.5</td><td>95.1</td><td>94.4</td><td>89.0</td><td>81.5</td><td>88.6</td><td>90.2</td><td>97.0</td><td>94.5</td><td>94.9</td><td>93.3</td><td>96.0</td><td>87.0</td><td>82.3</td><td>79.8</td><td>70.8</td><td>58.1</td></tr></table> Fuente: EP Petroecuador, 2015 Elaborado: Bacon central del Ecuador		Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	WTI	94.8	95.3	92.9	92.0	94.6	95.7	104.1	106.6	106.3	100.4	93.8	97.7	94.9	100.8	100.5	102.0	105.2	102.6	96.4	92.4	84.4	76.0	59.5	CRUDO ORIENTE	101.8	101.8	98.9	97.0	97.7	97.0	103.1	98.8	98.6	93.8	85.3	91.6	92.4	99.2	99.3	98.2	101.0	94.2	88.1	84.9	78.2	63.0	47.3	CRUDO NAPO	97.7	96.8	94.4	92.8	94.3	92.6	98.5	95.1	94.4	89.0	81.5	88.6	90.2	97.0	94.5	94.9	93.3	96.0	87.0	82.3	79.8	70.8	58.1	
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct																																																																											
WTI	94.8	95.3	92.9	92.0	94.6	95.7	104.1	106.6	106.3	100.4	93.8	97.7	94.9	100.8	100.5	102.0	105.2	102.6	96.4	92.4	84.4	76.0	59.5																																																																										
CRUDO ORIENTE	101.8	101.8	98.9	97.0	97.7	97.0	103.1	98.8	98.6	93.8	85.3	91.6	92.4	99.2	99.3	98.2	101.0	94.2	88.1	84.9	78.2	63.0	47.3																																																																										
CRUDO NAPO	97.7	96.8	94.4	92.8	94.3	92.6	98.5	95.1	94.4	89.0	81.5	88.6	90.2	97.0	94.5	94.9	93.3	96.0	87.0	82.3	79.8	70.8	58.1																																																																										
	SOCIAL: Durante los últimos años el Ecuador ha iniciado un proceso de fortalecimiento del sector popular y solidario dotando con infraestructura y herramientas modernas para poder dar mayor acceso de la población. • Acceso a los servicios públicos y privados. infraestructura pública. • Disminución de la tasa de pobreza a nivel urbano • Seguridad social. • Apoyo bonos de desarrollo.	• Beneficia, el tener infraestructura adecuada para el traslado y costos de los medicamentos. • Beneficia; para el desarrollo de negocios de consumo especial de medicamentos. • Beneficia la inclusión de sectores como amas de casa, para que accedan a la seguridad social.																																																																																															

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

		• Beneficia, por el uso que puede generar en este segmento, el dinero electrónico para consumo de medicamentos. •
	TECNOLÓGICO: El desarrollo tecnológico en Ecuador está en una etapa primaria con el proceso de cambio de la matriz productiva, se mantiene el uso del celulares como formas masivas de comunicación.	
	• Acceso a las nuevas tecnologías 4G. • Subastas contratos. • Elaboración del 3% de las moléculas. • Competitividad	• Beneficia al acceder a telefonía 4G pero puede limitar su uso, dado los costos que estos implican. • Beneficia usar el método de subasta para la masificación de la dispensación de medicamentos. • Beneficia al existir producción nacional para empezar a regular la balanza comercial. • Beneficia al generar competencia para mejora e innovación en la prestación de los servicios y masificación de proyectos.

Elaborado por el autor

La estabilidad política que hemos mantenido ha permitido mantener una cierta tranquilidad en la planificación de los proyectos, pero debemos considerar que estamos a puertas de un año electoral lo conlleva a cierta incertidumbre y esto se va reflejar en el retorno de cada proyecto que se desarrolle, pero no es menos cierto que la aparente tranquilidad; estas siendo afectada por la falta de liquidez en el mercado.

Debemos considera alguna regulaciones importantes; dado que Ecuador es el único país donde los precios de medicamentos están regulado por más de 10 años; no han existido incrementos; pero para el 2016 se plantea una fijación de precios con metodología de promedios en algunos casos, lo que es irreal si consideramos que solo la inflación bordea el 3.40%; afectando severamente la rentabilidad de los negocios de dispensación los cuales deben usar la tecnología para poder, sobrevivir y poder rentabilizarse y uno de estos es el uso de medios de pagos mucho más eficientes, baratos y masificados.

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Esta mejora social en bonos en sectores deprimidos o vulnerables una infraestructura educativa, vial es generando beneficios en el consumo.

La evolución tecnológica ha permitido globalizar los negocios sus buenas prácticas y estrechar aún más las relaciones económicas-comerciales entre organizaciones, países, regiones y continentes.

2.2 AMBIENTE INTERNO

Para analizar el micro entorno nos centraremos en la cadena de valor empresarial, o cadena de valor, este modelo teórico que permite describir el desarrollo de las actividades de una organización empresarial generando valor al cliente final, desarrollado por el ingeniero y profesor Michael Porter de la Escuela de Negocios Harvard, en el año 1985; Competitive Advantage:

Este análisis ayuda a determinar la ventaja que todas las actividades internas que conlleva un determinado proyecto con el objeto de generar diferenciación ante el cliente “Sistema ágil de pagos”; en este contexto tenemos al dinero electrónico, en un punto de venta de retail farmacéutico.

Capacidades Primarias:

Debemos considerar que ninguna cadena de valor va ser igual o ligeramente entre las organizaciones, esto debido a que la percepción de valor puede variar de una empresa a empresa; sin consideramos las grandes cadenas farmacéuticas que están en el país las cuales ya han incorporado un estándar para las ventas de medicamentos debemos considerar:

- (a) **Comercial y ventas.** - Siendo las áreas en la cuales está la construcción de los portafolios de ventas, ¿qué se va a vender?, ¿qué se va a comprar?, ¿cómo se va a vender?, diseño del catálogo de productos, precios, descuentos, esta actividad es esencial para la generación del valor, especialmente en retail farmacéutico.

El optimizar el metro cuadro de un punto de venta, se debe considerar la sección medicinas, no medicinas y un segmento de regalos; esto con el objetivo de tener mayor tráfico y satisfacción del cliente, debemos incluir servicios adicionales

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

como recargas electrónicas, pago de servicios básicos y Cash in, out de dinero electrónico; dado que debemos considerar como sección servicios; sugerimos empezar con unas 26 categorías las cuales se dependiendo de la rotación del producto se debe usar:

Tabla 10:
Portafolio de ventas de medicamentos

Sección	Categoría
Medicinas	1 Aparato cardiovascular
	2 Aparato digestivo
	3 Aparato locomotor
	4 Aparato respiratorio
	5 Producto urinarios
	6 Complementos y suplementos
	7 Productos naturales
	8 Sistema nervioso
Bazar	9 Artículos de temporada
	10 Implementos de cabello
	11 Obsequios
	12 Productos de oficina y escolares
	13 Telefonía accesorios
No medicina	14 Accesorios de bebe
	15 Afeitado y cuidado piel hombre
	16 Alimentos
	17 Bebidas
	18 cuidado oral
	19 Pañales
	20 papel Higiénico y Faciales
	21 Shampoo acondicionador y tratamiento
	22 Tintes y coloración
	23 Recargas electrónicas
Servicios	24 Pagos servicios básicos
	25 Recarga dinero electrónico (cash in)
	26 Descargas dinero electrónico (cash out)

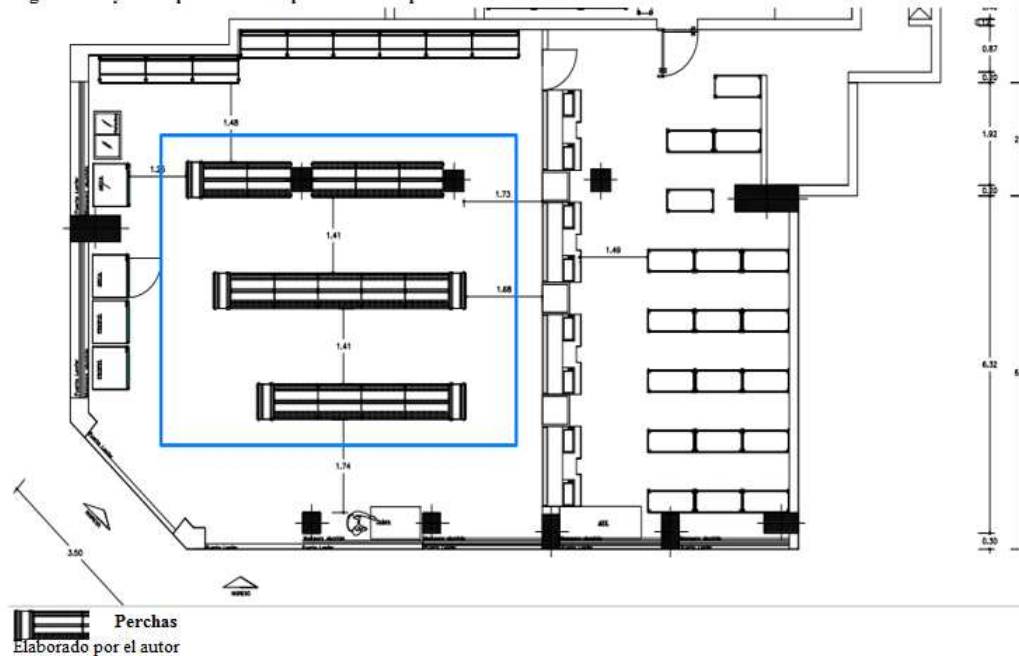
Elaborado por el autor

Los servicios nuevos e innovadores por dinero electrónico son accesorios a las recargas electrónicas.

Segundo, con lo comercial es el diseño en donde va estar el producto uso de layout, como recibir el cliente el producto desde que ingresa y sale del punto de venta, aquí debemos dimensionar que el local tipo para el sector de cotocollao de un aproximado de 150 metros cuadrados; debe mantener 4 perchas; las cuales estratégicamente ubicadas para exhibición de producto; podemos obtener ingresos adicionales por el arrendamiento a proveedores; así sería un modelo.

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Figura 4: Layout del punto de venta para cotocollao para servicios de dinero electrónico

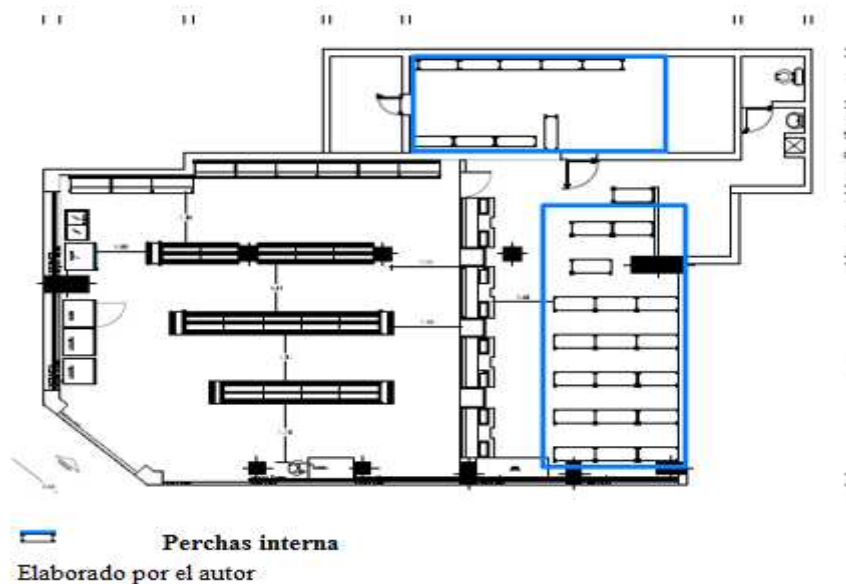


(b) **Logística & Abastecimiento.** – El entender que es la vena de un negocio de dispensación está en cómo se gestionan los inventarios, desde su entrada; almacenamiento, despachos y distribución es fundamental dado que se está manejando con inventarios, un activo que se lo debe rotar sino puede existir problemas de liquidez.

Lo fundamental al ser un punto de venta, que va tener una compra directa de sus proveedores, laboratorios es mantener una bodega centralizada con una debida ventilación, además de perchas para ubicar de una forma correcta el inventario de medicamentos, adicionalmente una percha especial para productos controlados por el Consep, al ser de mucho riesgo, su despacho debe ser controlado con recetas prenumeradas:

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Figura 5: Bodega de Abastecimiento punto de venta

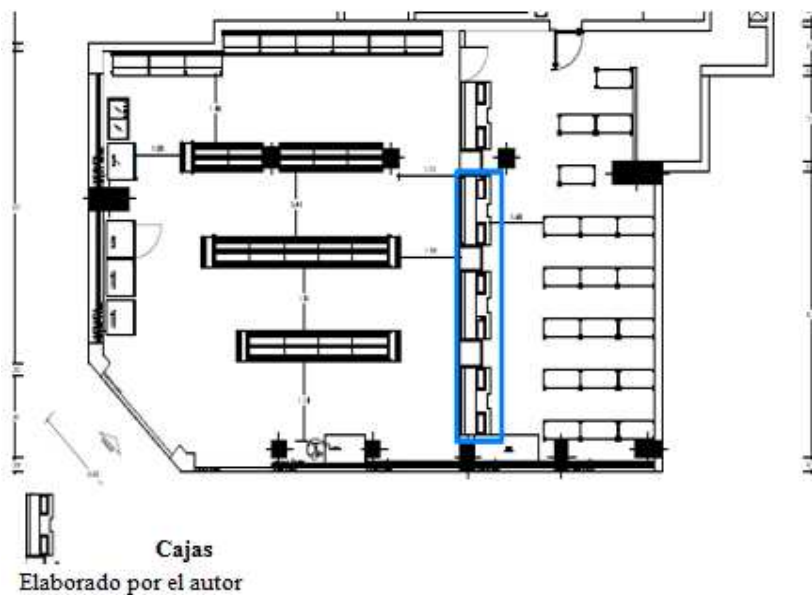


(c) **Puntos de venta.** -El lugar donde se ubican el local es primordial para poder atender al cliente y entregarle una diferenciación, consideración importante en la cual podemos canalizar el nuevo esquema de medios de pagos dinero electrónico; para este modelo sería importante 3 cajas para atender al cliente y realizar la facturación de los productos.

Considerar que es importante, al ser un punto de venta que va entrar a un medio innovador de pago, habilitar todas las formas de pago comunes como: efectivo, tarjetas de crédito, débito, cheque y dinero electrónico; pero hay que considerar que todas estas formas de pagos tienen sus comisiones respectivas lo que incrementa el gasto operacional respectivo, adicionalmente mientras materialmente las transacciones se realizan en efectivo este tiene un costo de traslado y seguridad a la vez afecta la liquidez dado que estas se deben mantener en cajas fuertes y no en los bancos; el dinero electrónico mejora, dado que la información va en línea:

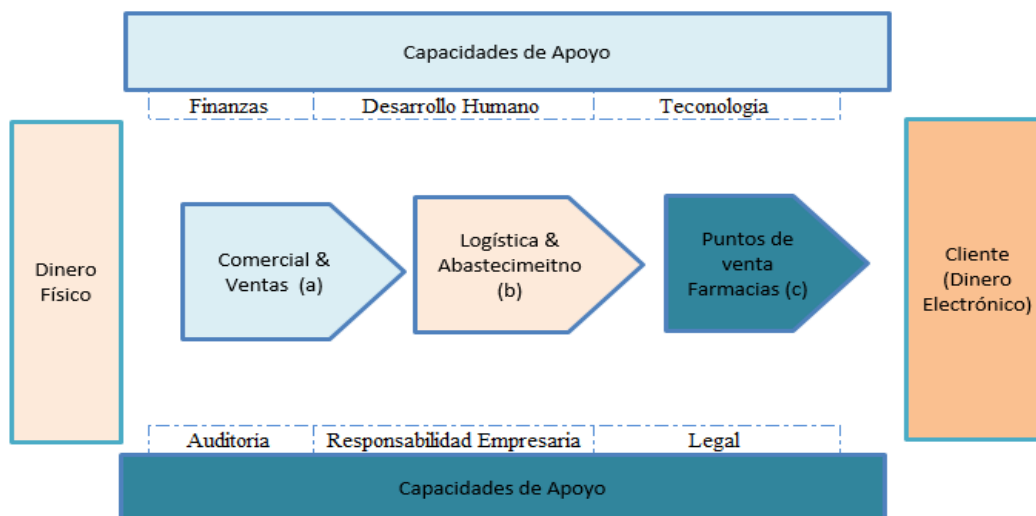
“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Figura 6: Cajas para puntos de venta modelo



Actividades de Soporte Estratégico: En la industrial del retail farmacéutico debemos considerar actividades de apoyo como transversales y que dan soporte de una forma estratégica a las capacidades primarias, podemos considerar a finanzas, desarrollo humano y tecnología, legal, auditoría y control interno y responsabilidad empresarial; estas podemos asociar a las actividades primarias específicas.

Figura 7: Mapa de procesos de la cadena de valor retail farmaceutico para dinero electrónico



Elaborado por el autor

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

La intensidad de la competencia actual que existe en captar el ahorro de los fondos del 59% de la población del Ecuador que podemos considerar como bancarizada de alguna forma, dejando aproximadamente un 41% que no tiene acceso aún a estos productos financieros, esto puede ayudar a tener mayor información y transparencia y poder captar este mercado.

En cuanto a los competidores potenciales en el dinero electrónico está el sector privado para poder regular al estado, para que no tenga la capacidad de ser juez y parte en el proyecto, pero dada la actual coyuntura esto es inviable.

El sistema de dinero electrónico del BCE constituye el primer sistema de este tipo administrado por el sector público en el mundo, con características que permitirán la inclusión económica de los sectores económicamente vulnerables de la sociedad

Amenaza de productos sustitutivos, el sistema de dinero electrónico, permitirá la generación de más negocios inclusivos al volver más sencillos los medios de pago, en el Ecuador, como facilitando los negocios por internet entre otros.

Respecto del poder de negociación de los clientes todos los ciudadanos y residentes del país sin importar su condición social y económica, puedan acceder a una cuenta de dinero electrónico y asociar a la misma un monedero electrónico (número de línea telefónica móvil).

El poder de negociación de proveedores será reducido ya que se trata de un servicio administrado por el Banco Central del Ecuador.

3 INVESTIGACIÓN DE CAMPO

3.1 ELABORACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

Población pequeña – entrevista

En base a la población identificada 380 puntos de ventas farmacias, quienes forman parte de la administración zonal la delicia del distrito metropolitano de Quito, se realizarán:

- 1 entrevistas a profundidad
- 72 encuestas, de acuerdo al cálculo de tamaño de muestra.

3.1.1 MODELO DE ENTREVISTA

La presente entrevista, tiene como objeto ayudar al estudio de investigación a entender como está el uso actual del dinero electrónico; su masificación, ventajas y evolución.

1. ¿Puede comentar bajo qué esquema se seleccionó a los macro agentes, y como estos pueden ayudar la masificación del dinero electrónico?
2. ¿Sabe usted si la aplicación del dinero electrónico en otros países contribuyó a la inclusión financiera de los estratos populares?
3. ¿Qué criterio se usó para poder llegar a determinar cómo vía de transacción el uso del celular?
4. ¿Conoce usted el número de cuentas activas actualmente se encuentra transaccionando con dinero electrónico?
5. ¿Visualiza usted al dinero electrónico como un medio pago masivo?
6. ¿Qué criterio puede emitir en relación a que las cadenas de retail farmacéuticos esperan grandes beneficios con la masificación de este medio de pago?
7. ¿Enumere las principales ventajas para un macroagente en el uso del dinero electrónico?
8. ¿La difusión actual que se le da al dinero electrónico es la adecuada?
9. ¿Las empresas cuenta con una visión clara de los beneficios y la inversión que deben incurrir para poder masificar su uso?
10. ¿En el cargo que usted desempeña considera viable una masificación en el año 2016?
11. ¿Cuáles son los medios que se están usando para masificar el uso del medio de pago?

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

12. ¿Considera que, si el segmento farmacias de estratos populares de medicamentos ingresa al proyecto, puede incrementar sus ventas?

13. ¿Cuál es la evolución del uso de dinero electrónico en el 2015 en zonas como la Administración zonal la delicia del Distrito Metropolitano de Quito, en la cual hay un aproximado de 380 farmacias de estratos populares?

14. ¿Considera que una mejor difusión del dinero electrónico puede ayudar a su masificación?

15. ¿Es factible que continúe el uso dinero electrónico; si el partido político del Eco. Rafael Correa deja el poder?

3.1.2 MODELO DE ENCUESTA

La presente encuesta, tiene como objeto recopilar información en puntos de venta sobre el uso actual del medio de pago dinero electrónico, conocimiento y transacciones efectuadas:

1. ¿Tiene conocimiento que es el dinero electrónico?

Sí _____ No _____

2. ¿Tiene conocimiento de la existencia de este medio para las ventas de medicamentos?

Sí _____ No _____

3. ¿Sabe cuántos dólares físicos los puede transformar en electrónicos?

Sí _____ No _____

4. ¿Los clientes han solicitado transacciones con dinero electrónico, cash In, Cash out, ventas?

Sí _____ No _____

5. ¿lo que usted recibe por formas de pago en las ventas de medicinas con la frecuencia es?

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

	Casi nunca	Rara vez	Alguna vez	A menudo	siempre
a) Efectivo					
b) Cheques					
C) Tarjetas de crédito					
d) Tarjetas de débito					
e) Dinero electrónico					
f) otros /					

6. ¿Sabe usted si funcionarios del Banco Central del Ecuador lo han visitado para informar sobre el dinero electrónico?

Sí _____ No _____

7. ¿Considera usted que este medio de pago de dinero electrónico puede ayudar a incrementar las ventas?

Sí _____ No _____

8. ¿Considera usted que existe información suficiente para el uso de dinero electrónico?

Sí _____ No _____

9. ¿Su punto de venta es?

- a) Propio
- b) Marca
- c) Franquicia
- d) Cadena

10. ¿Conoce usted si este local es uno afiliado a la red de dinero electrónico?

Sí _____ No _____

3.2 RECOLECCIÓN DE DATOS

La entrevista se la realizó en las oficinas del Banco Central del Ecuador el 7 de enero del 2016; a la Eco. Silvia Quezada; Directora de comercialización de dinero electrónico.

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

La encuesta se la efectuó al dependiente de las farmacias sean estas cadenas, propias, franquicias o de alguna marca municipal; para esto se usó 6 encuestadores; dividido en zonas de la siguiente forma:

(2) encuestadores Cotocollano 16 locales, Ponceano 9 locales, Comité del Pueblo 12 locales fecha 16 y 17 de diciembre del 2015.

(2) encuestadores Condado 8 locales; Carcelén 12 locales, Nono “no se encontró farmacias” 28 de diciembre del 2015.

(2) encuestadores Pomasqui; 8 locales, San Antonio 4 locales y Calacalí 3 locales 9 de enero del 2016.

3.3 PROCESAMIENTO, ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

- Se realizaron operaciones de clasificación, registro, tabulación y codificación de los datos que se obtuvieron. Se utilizó entrevistas y encuestas para recopilar la mayor cantidad de información para identificar datos estadísticos, variables, variaciones porcentuales, participaciones y tendencias.
- Agrupamos y resumimos los datos obtenidos durante la investigación, se los procesó con la finalidad de generar resultados (datos agrupados y ordenados), que permitan evaluar el cumplimiento de objetivos e hipótesis propuestas.
- Adicionalmente se ordenaron los datos para obtener tablas o gráficos, para comparar resultados, relacionar variables y para describir tendencias o efectuar predicciones.

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

RESULTADOS DE: ENTREVISTAS

Tabla 11: Resultados de la entrevista a especialistas:

Preguntas	Entrevista
1. ¿Puede comentar bajo qué esquema se seleccionó a los macro agentes, y como estos pueden ayudar la masificación del dinero electrónico?	En Ecuador los Macro Agentes fueron escogidos, por la importancia de su gestión y operaciones que tienen en el país. Además, las actividades que hacen cada uno de los Macroagentes son fundamental en los ciudadanos, lo cual permite la masificación del uso de dinero electrónico.
2. ¿Sabe usted si la aplicación del dinero electrónico en otros países contribuyó a la inclusión financiera de los estratos populares?	En los países que se usan, sí contribuyó y contribuye con la inclusión financiera, entre ellos, países como Kenia y Paraguay.
3. ¿Qué criterio se usó para poder llegar a determinar cómo vía transacción el uso del celular?	En los países que ya se usa dinero electrónico, el criterio de uso de celular, es porque en el mundo entero, el celular es cada vez más utilizado por los ciudadanos y sigue en crecimiento; lo cual permite llegar con este tipo de medios de pago a todos los estratos sociales, mejorando entre otras cosas, la calidad de vida de las personas.
4. ¿Conoce usted con cuántas cuentas activas actualmente se encuentra transaccionando con dinero electrónico?	Al día de hoy, 7 enero 2016, las activaciones de cuentas de dinero electrónico, es de 54.127.
5. ¿Visualiza usted al dinero electrónico como un medio pago masivo?	Sí, ya que el dispositivo más usado por los ciudadanos, hoy por hoy, es el celular, lo cual le permite y le permitirá en un futuro casi inmediato, efectuar cada vez más, transacciones de pago, entre ellos con dinero electrónico, permitiendo ahorrar tiempo y dinero.
6. ¿Qué criterio puede emitir en relación a que las cadenas de retail farmacéuticos esperan grandes beneficios con la masificación de este medio de pago?	Para las cadenas de retail farmacéuticos, es una oportunidad y un excelente medio de pago, que les permite disponer del dinero, inmediatamente en sus cuentas bancarias, así como la seguridad en no tener dinero efectivo en sus cajas, bajar costos operativos por temas de contratos de seguridad de ese efectivo, entre otros; sumado a las comisiones que reciben del Banco Central por la gestión que hacen con este medio de pago.

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Preguntas	Entrevista
7. ¿Enumere las principales ventajas para un macroagente en el uso del dinero electrónico?	• Baja de costos operativos en el manejo de dinero efectivo • Comisiones por efectuar transacciones de carga, descarga, mesas de ayuda, giros nacionales y remesas del exterior. • Manejo del Cash Managment con Dinero Electrónico, a los proveedores del Macroagente que haya firmado el convenio respectivo con el Banco Central • Apoyan a la inclusión financiera • Ayudan a mejorar la calidad de vida de los ciudadanos, ya que, con este medio de pago, el ciudadano puede efectuar transacciones, desde la comodidad de su casa ó desde la tienda más cercana a su casa, del Macro Agente.
8. ¿La difusión actual que se le da al dinero electrónico es la adecuada?	Para este año 2016, la difusión que se va a efectuar para el dinero electrónico, tiene otros pilares y metas; las cuales no pueden ser comentadas en esta entrevista.
9. ¿Las empresas cuenta con una visión clara de los beneficios y la inversión que deben incurrir para poder masificar su uso?	Cuando el equipo de personas de dinero electrónico del Banco Central, que tienen como finalidad reunirse con cada una de las empresas, les comentamos claramente los beneficios que obtienen con el uso del dinero electrónico. Igualmente les comentamos la inversión que tienen que hacer, que normalmente es mínima; debido a que el Banco Central pone a disposición de las empresas que han firmado el convenio respectivo, la plataforma de Dinero Electrónico.
10. ¿En el cargo que usted desempeña considera viable una masificación en el año 2016?	Si
11. ¿Cuáles son los medios que se están usando para masificar el uso del medio de pago?	Hasta el momento son: • Centros de Transacción de las empresas que firmaron el convenio respectivo con el Banco Central • Puntos Pago • Pagos servicios como en SRI • Entre otros En este año 2016, los medios para masificar el uso de dinero electrónico, serán los mencionados anteriormente y más, lo cual facilitara a los ciudadanos, ahorrar tiempo y dinero.

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Preguntas	Entrevista
12. ¿Considera que, si el segmento farmacias de estratos populares de medicamentos ingresa al proyecto, puede incrementar sus ventas?	En el caso de las farmacias de estratos populares de medicamentos, efectivamente puede incrementar sus ventas, debido a que en los estratos populares se usa mucho efectivo con riesgos de robos y pérdidas. Sumado a que estas farmacias en la mayoría de los casos, están ubicadas en barrios y sectores, donde es la única fuente de suministrarse de medicamentos y de otros productos de estos estratos; así como la facilidad que brindan estas farmacias en estar abiertas todos los días, de lunes a domingo. Por lo que, estas farmacias al poner a disposición de estos sectores este medio de pago, como es el dinero electrónico, incrementaría sus ventas.
13. ¿Cuál es su expectativa en torno a zonas como la Administración zonal la delicia del Distrito Metropolitano de Quito en la cual hay un aproximado de 380 farmacias, se ha monitoreado su uso?	En el sector la delicia “Cotocollao” de Quito, relacionado a farmacias, tenemos a la fecha aproximadamente 20 farmacias, de las cuales 3 ya transaccionan con dinero electrónico y las restantes, estarán usando en sus operaciones en los próximos meses.
14. ¿Considera que una mejor difusión del dinero electrónico puede ayudar aumentar el uso?	Definitivamente si, ya que los objetivos principales de este medio pago como el dinero electrónico, son la inclusión financiera de los sectores más pobres del país, así como el facilitar las transacciones en el menor tiempo posible, seguro y moderno.
15. ¿Es factible que siga el uso dinero electrónico, si el partido del Eco. Rafael Correa deja el poder?	Este medio de pago, va más allá de las políticas del Gobierno de Turno; el cual se ampara en la globalización del mundo, en la disponibilidad de herramientas como estas, que facilitan la vida de los ciudadanos, así como el ahorro en tiempo y dinero.

Elaborado por el autor

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

RESULTADOS DE: ENCUESTAS

Se presenta los resultados de las 72 encuestas aplicadas a los puntos de ventas farmacias en la administración zonal la delicia:

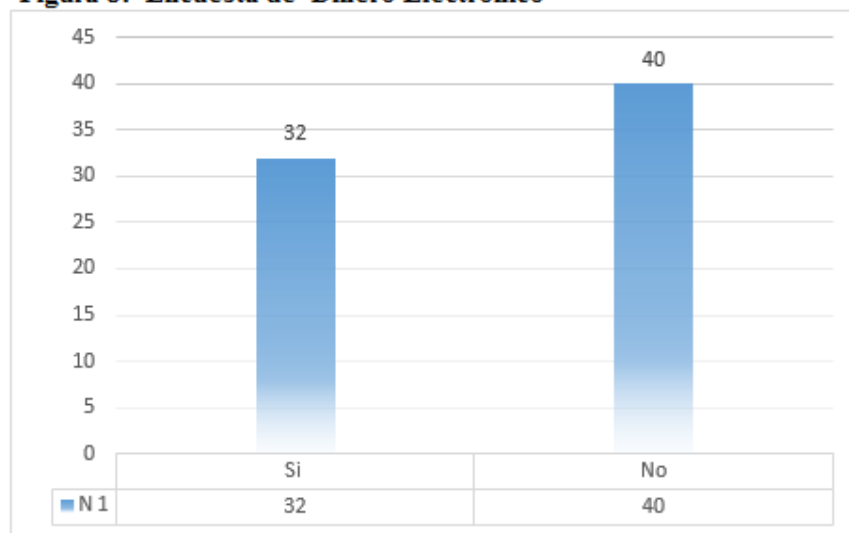
Pregunta 1

Tabla 12: Tabulación pregunta uno.

Descripción	Cantidad
Si	32
No	40
Total	72

Elaborado por el autor

Figura 8: Encuesta de Dinero Electrónico



1. ¿Tiene conocimiento que es el dinero electrónico?

Elaborado por el autor

La pregunta 1 muestra que existe un 56%, que no conoce que es el dinero electrónico lo que refleja que muy pocos clientes solicitan esta forma de pago.

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

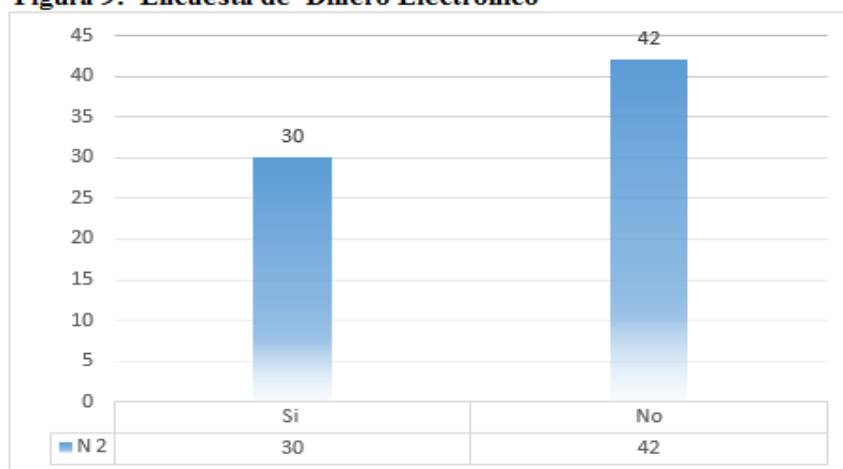
Pregunta 2

Tabla 13: Tabulación pregunta dos.

Descripción	Cantidad
Si	30
No	42
Total	72

Elaborado por el autor

Figura 9: Encuesta de Dinero Electrónico



2. ¿Tiene conocimiento de la existencia de este medio de pago para las ventas de medicamentos?

Elaborado por el autor

Muestra que los dependientes solo conocen y ofrecen a sus clientes medio de pagos tradicionales, esto ratifica que no existe mucha información, a la vez que siendo un bien básico no se ha enfocado adecuadamente.

Pregunta 3

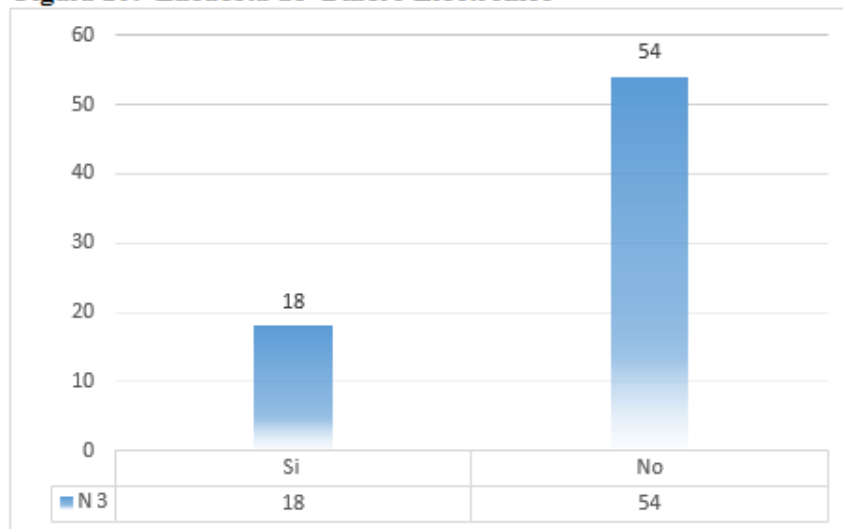
Tabla 14: Tabulación pregunta tres.

Descripción	Cantidad
Si	18
No	54
Total	72

Elaborado por el autor

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Figura 10: Encuesta de Dinero Electrónico



3. ¿Sabe cuántos dólares físicos los puede transformar en electrónicos?

Elaborado por el autor

Identifica claramente que los dependientes desconocen del manejo y uso de dinero electrónico; esto al referirnos a farmacias propias o individuales en el caso de cadenas y marcas conocen, dado que existen capacitaciones y es el servicio que ofrecen; pagos alternativos.

Pregunta 4

Las transacciones que se pueden realizar en los locales como la carga de dinero electrónico, entregar dinero físico y acreditar electrónico, conocido como cash in; luego la entrega o cambio de dinero electrónico por físico cash out y la venta como tal; el 25% del dependiente conocen sobre refleja la tendencia general de este medio de pago desconocimiento de las farmacias individuales y franquicias.

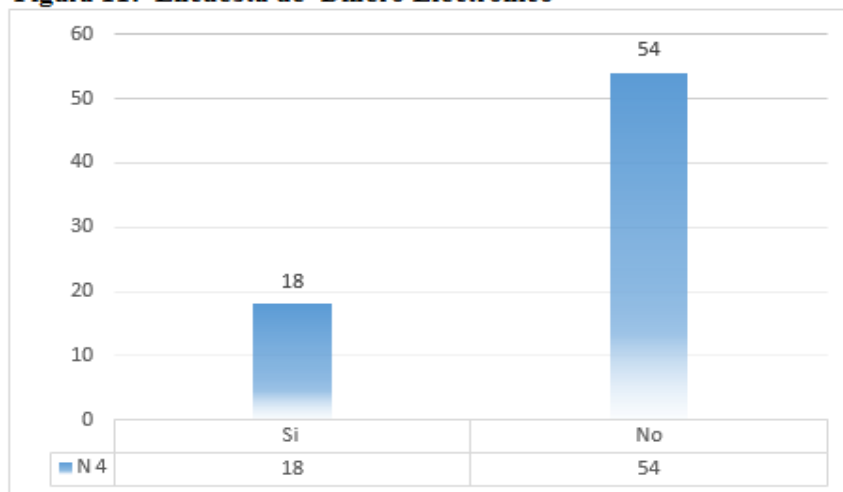
Tabla 15: Tabulación pregunta cuatro.

Descripción	Cantidad
Si	18
No	54
Total	72

Elaborado por el autor

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Figura 11: Encuesta de Dinero Electrónico



4. ¿Los clientes han solicitado transacciones con dinero electrónico, cash In, Cash out, ventas?

Elaborado por el autor

Pregunta 5

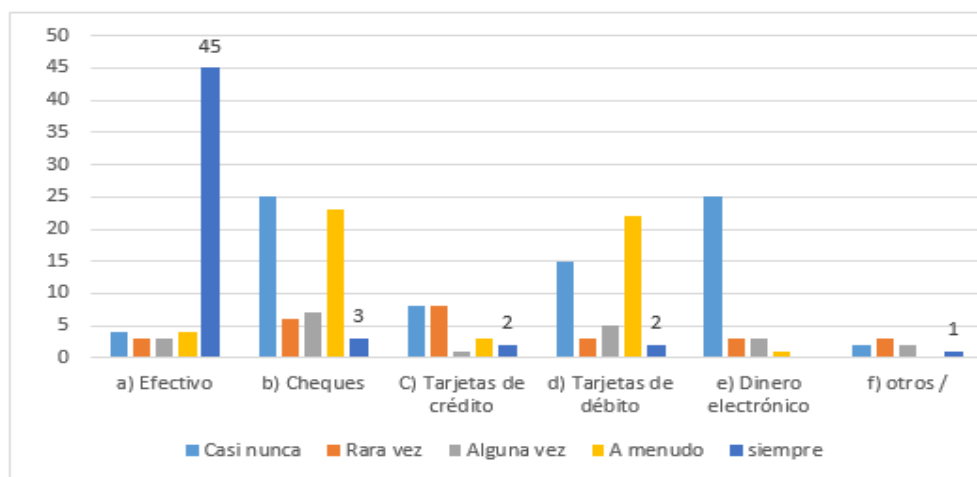
Tabla 16: Tabulación pregunta cinco.

Descripción	Casi nunca	Rara vez	Alguna vez	A menudo	siempre
a) Efectivo	4	3	3	4	45
b) Cheques	25	6	7	23	3
C) Tarjetas de crédito	8	8	1	3	2
d) Tarjetas de débito	15	3	5	22	2
e) Dinero electrónico	25	3	3	1	
f) otros /	2	3	2		1
Total	79	26	21	53	53

Elaborado por el autor

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Figura 12: Encuesta de Dinero Electrónico



5. ¿Identificar la frecuencia que usted recibe estas formas de pago en las ventas de medicinas?

Elaborado por el autor

En esta pregunta los encuestados muestran cual es el medio común de pago en transacciones de ventas de medicamentos; siendo del efectivo, cheques y tarjetas de débito los más usados y conocidos; otra información es que en el sector popular la tarjeta de crédito es el medio que menos se usa y hasta es poco utilizado en las transacciones efectuadas; adicionalmente manifiesta la tendencia que pocos clientes solicitan este medio de pago para cancelar.

Pregunta 6

En esta pregunta se puede visualizar y muestra la poca participación e inclusión de los funcionarios de Banco Central del Ecuador, el proyecto si se lo considera como forma de masificación se debería realizar seguimientos y visitas para ver la evolución.

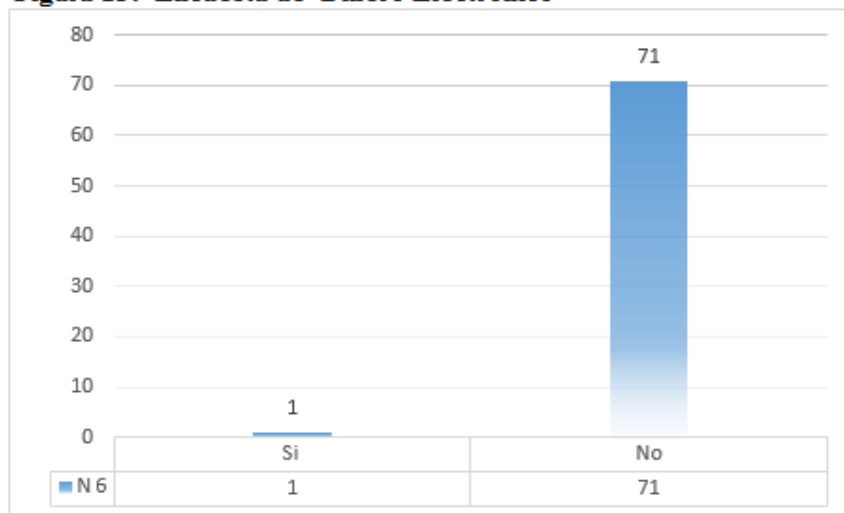
Tabla 17: Tabulación pregunta seis.

Descripción	Cantidad
Si	1
No	71
Total	72

Elaborado por el autor

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Figura 13: Encuesta de Dinero Electrónico



6. ¿Sabe usted si funcionarios del Banco Central del Ecuador lo han visitado para informar sobre el dinero electrónico?

Elaborado por el autor

Pregunta 7

El encuestado al no tener un amplio conocimiento sobre este nuevo medio de pago alternativo; ocasiona que la expectativa para generar un nuevo negocio sea del 54%; y esto sea visto como un valor agregado para incrementar ventas, dado los horarios de apertura de lunes a domingo.

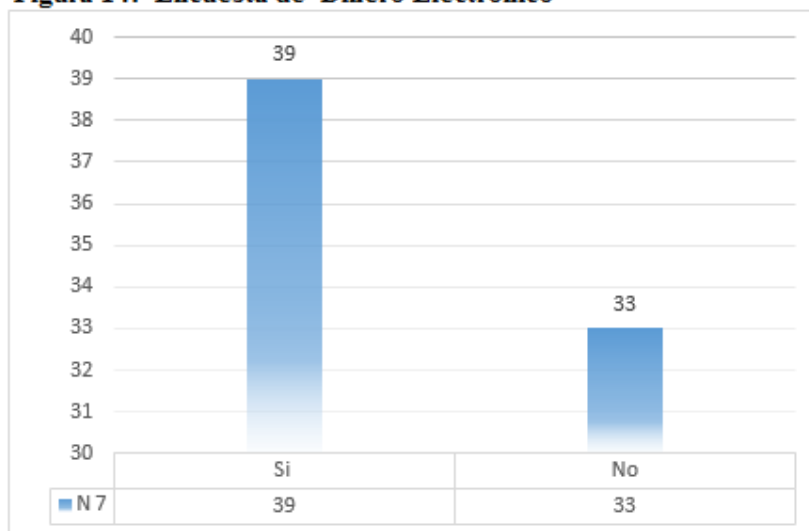
Tabla 18: Tabulación pregunta siete.

Descripción	Cantidad
Si	1
No	71
Total	72

Elaborado por el autor

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Figura 14: Encuesta de Dinero Electrónico



7. ¿Considera usted que este medio de pago de dinero electrónico puede ayudar a incrementar las ventas?

Elaborado por el autor

Pregunta 8

Al consultar sobre la información y difusión suficiente sobre este medio de pago un contundente 79%; manifiesta que es insuficiente y que se necesita información adicional y mucho más fácil para asimilar por los usuarios.

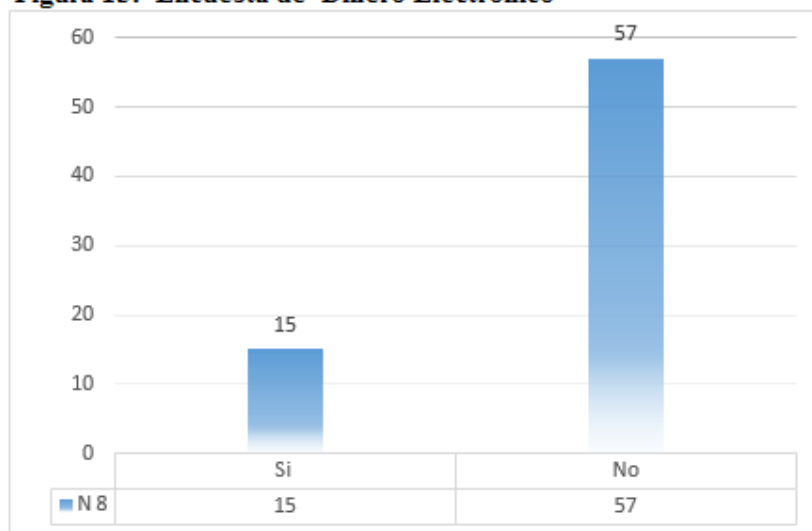
Tabla 19: Tabulación pregunta ocho.

Descripción	Cantidad
Si	1
No	71
Total	72

Elaborado por el autor

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Figura 15: Encuesta de Dinero Electrónico



8. ¿Considera usted que existe información suficiente para el uso de dinero electrónico?

Elaborado por el autor

Pregunta 9

En esta pregunta se logró evidenciar el tipo de punto de venta y su posible expectativa de forma de pago; los franquiciados y propios en su mayoría son atendidos por sus propietarios; los de marca y cadenas son por dependientes remunerados; es en estos últimos; donde existe una gran expectativa.

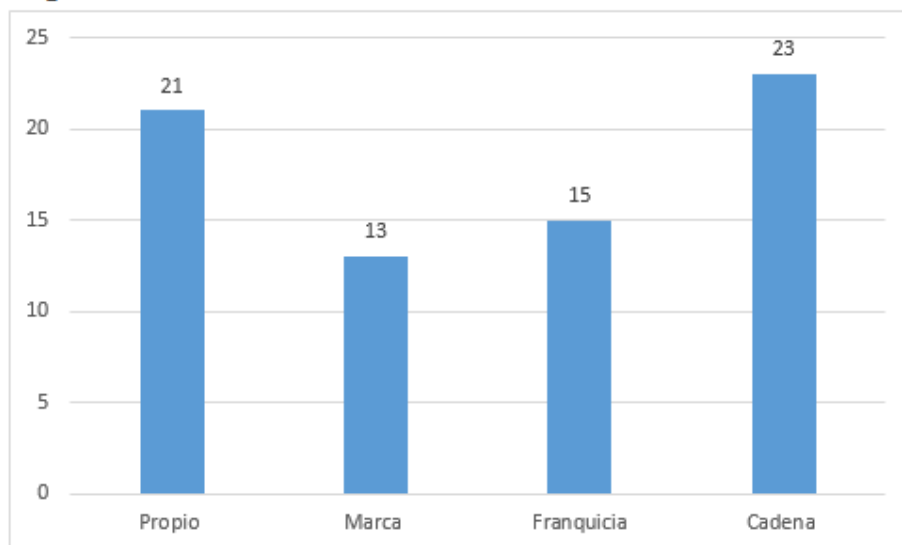
Tabla 20: Tabulación pregunta nueve.

Descripción	Cantidad
Propia	21
Marca	13
Franquicia	15
Cadena	23
Total	72

Elaborado por el autor

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Figura 16: Encuesta de Dinero Electrónico



9. ¿Su punto de venta es?

Elaborado por el autor

Pregunta 10

Con esta pregunta se logró evidenciar que solo las grandes cadenas de farmacias tienen y conocen sobre este medio de pago; y están viendo como un gran potencial para rentabilizar y captar ventas.

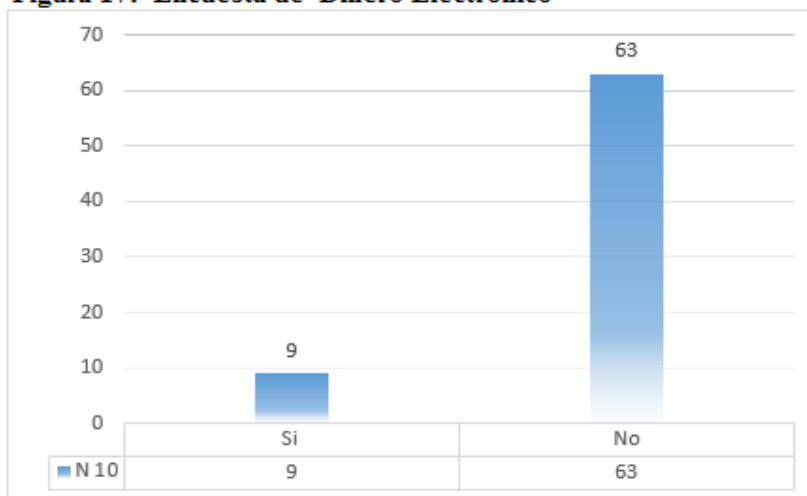
Tabla 21: Tabulación pregunta diez.

Descripción	Cantidad
Si	9
No	63
Total	72

Elaborado por el autor

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Figura 17: Encuesta de Dinero Electrónico



10. ¿Conoce usted si este local es uno afiliado a la red de dinero electrónico?

Elaborado por el autor

FASE 3. VALIDACIÓN DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

1. RESUMEN DE OBSERVACIÓN

El Banco Central del Ecuador en el año 2011 empezó un proyecto ambicioso el cual se diseñó con el objeto de evitar los agrandes monopolios, y como una iniciativa del sector público, para esto solicito con la colaboración del sector privado en la cual se firmaron convenios con macro agentes, empresas que por su liderazgo y segmento económico pueden apoyar en su masificación.

Este proyecto no es nuevo en el mundo existen proyectos operando de manera exitosa, nuestro país lo enfocó para ayudar a los sectores de la economía popular y solidaria para que ingresen a los servicios financieros, dado los problemas de acceso como son: el costo, trámites, desconfianza en el sistema financiero, falta de documentación, largas distancias y tiempo entre otros.

El instrumento para poder usarlo y transaccionar sin limitaciones y con acceso a toda la población y sin considerar estrato social es el celular, dado que el país aproximadamente existe 16 millones de líneas celulares; que no necesita plan de datos o saldos de mensajería; con la línea activa es lo principal.

Uno de los sectores y macroagentes seleccionados para este objetivo es el retail farmacéutico popular; como representación de comercialización de un bien básico que es indispensable para cualquier estrato social; el cual se enfoca en el nivel socioeconómico nivel C+; C- y D; el cual realiza transacciones mayormente en efectivo y otros medios de pago; por los estándares y lugares en los cuales estos se encuentran ubicados.

El sector seleccionado para realizar esta investigación es la administración zonal la delicia la cual incluye los nueve barrios como: Cotocollao, Ponceano, Comité del Pueblo, el Condado, Carcelén, y las parroquias rurales Nono, Pomasqui; San Antonio y Calacali, esto con el objetivo de encontrar tendencias, experiencias y conocimientos en los puntos de venta; con este medio pago innovador denominado dinero electrónico; la cual en la

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

entrevista realizada pregunta 13; En el sector la delicia, específicamente “Cotocollao” norte de Quito, existen aproximadamente 20 farmacias, de las cuales 3 ya transaccionan con dinero electrónico y las restantes, estarán usando en sus operaciones en los próximos meses.

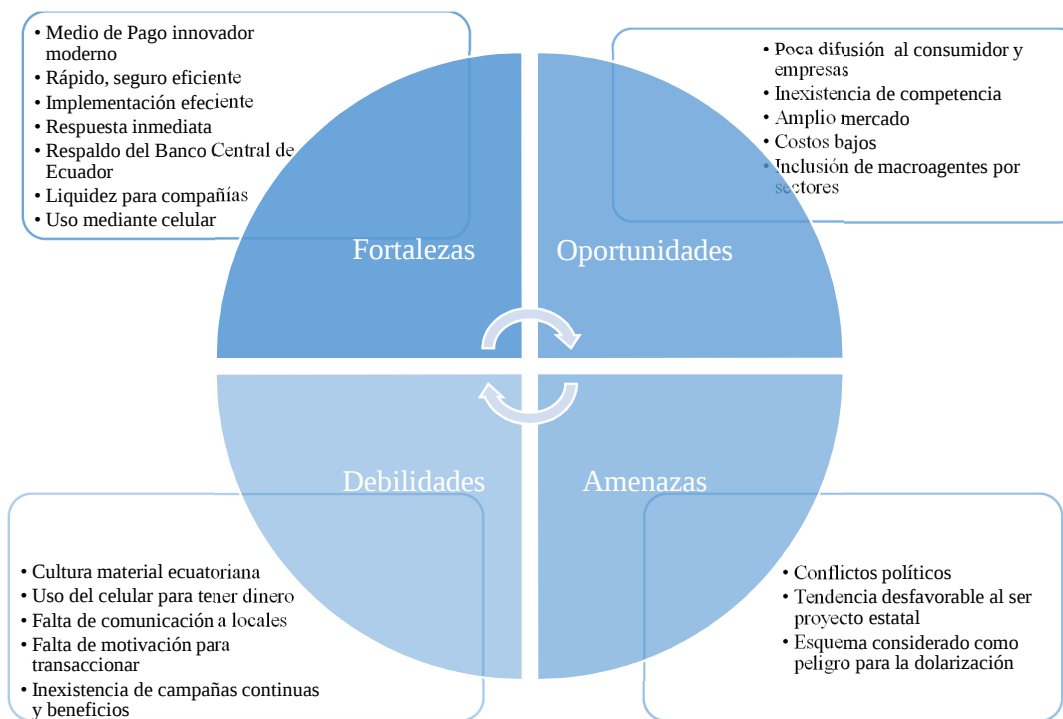
En la entrevista realizada pregunta 2 y 3 respectivamente, se menciona que ya existen experiencias mundiales en la cuales se usa el celular y que se contribuyó a la inclusión financiera de los estratos populares, a la vez el mejorar la calidad de vida, dado que le permite ahorrar tiempo y dinero; a la vez al estado tener información más real y poder realizar planes de acción para apoyar a estos sectores.

En la entrevista realizada pregunta 6, 12 y encuesta 7; se menciona como una oportunidad de negocio y un excelente medio de pago, que permite disponer del dinero, inmediatamente en sus cuentas bancarias, así como la seguridad en no tener dinero efectivo en sus cajas, bajar costos operativos por temas de contratos de seguridad de ese efectivo, entre otros; sumado a las comisiones que reciben del Banco Central por la gestión que hacen con este medio de pago.

Para concluir como resultados de la observación, se presenta un FODA en el cual se identifican las principales fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas de uso de dinero electrónico. que permiten plantear estrategias para una mejor gestión:

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Figura 18: FODA _ Dinero electrónico



Elaborado por el autor.

- Una de las fortalezas principales que tiene este medio de pago, es que podemos considerarlo como innovador y moderno, dado que el futuro de los medios de pago serán las billeteras virtuales y ya no las físicas; podemos considerarlo como una de las evoluciones de los métodos de cobro, que conlleva rapidez, comodidad y seguridad para el usuario.

2. INDUCCIÓN

El proyecto de medio de pago dinero electrónico debe ser ubicado en el sector de cotocollao para poder comercializar medicamentos es una oportunidad de negocio; dado que se tiene ya 3 puntos de venta con transacciones; con una estructura promedio de más de 150 metros cuadrado, es un sector de alto tránsito de los estratos sociales socioeconómicos nivel C+; C- y D;

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

El instrumento idóneo para transaccionar es el celular, dado que el país aproximadamente existe 16 millones de líneas celulares activas, esta forma de transaccionar disminuye las comisiones de costos de tarjetas de crédito, débito, autorización de cheques, retiros de valores y cajas de seguridad, por que la información va se almacena en línea.

Existe al momento 54.127 cuentas las cuales están ya efectuando transacciones la cual puede ayudar a la inclusión financiera de los estratos populares, mejorar la calidad de vida, ahorrar tiempo y dinero; adicionalmente oportunidad de negocio que permite disponer del dinero, inmediatamente en sus cuentas bancarias, así como la seguridad en no tener dinero efectivo cajas, bajar costos operativos por temas de contratos de seguridad, traslados; liquidez: comisiones que paga el Banco Central por la gestión que hacen con este medio de pago.

3. HIPÓTESIS

El uso del dinero electrónica incrementará la venta de medicamentos en farmacias de estratos populares la delicia del DMQ,

4. PROBAR LA HIPÓTESIS POR EXPERIMENTACIÓN

Los criterios de la recolección de datos tienen un común denominador: el sector idóneo para aplicar este medio pago es Cotacollao, porque es una zona comercial muy activa la cual tiene negocios que en su gran parte transaccionan con efectivo; se encuentra entre el barrio el condado, concepción, ponceano y cochapamba; es un lugar de tránsito e interconexión de varios barrios populares.

La oportunidad de negocio para los puntos de venta de esta zona permite disponer del dinero inmediatamente en sus cuentas bancarias, seguridad al no tener dinero efectivo en cajas, bajar costos operativos por temas de contratos de transporte de valores, comisiones ganadas; adicionalmente nichos de mercado por transacciones como bono de la pobreza.; lo que permite incrementar ventas; esta aseveración se desarrolla en el punto siguiente: análisis costo/beneficio.

5. DEMOSTRACIÓN O REFUTACIÓN DE LA HIPÓTESIS Y EVALUACIÓN FINANCIERA

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

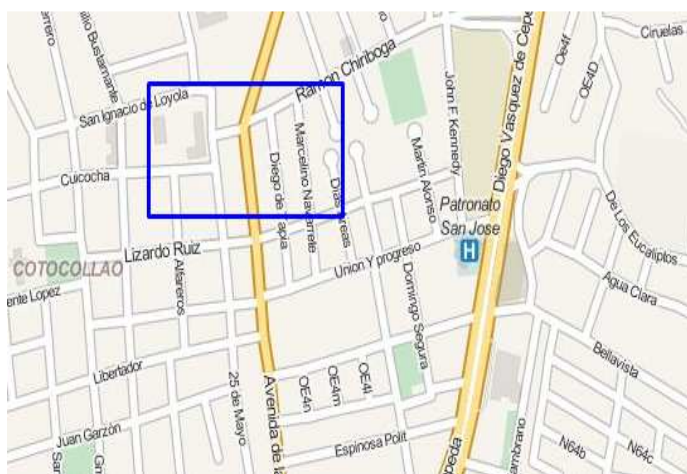
La oportunidad de negocio para los puntos de venta de esta zona permite disponer del dinero inmediatamente en sus cuentas bancarias, seguridad al no tener dinero efectivo en cajas, bajar costos operativos por temas de contratos de transporte de valores, comisiones ganadas; adicionalmente nichos de mercado por transacciones como bono de la pobreza.; lo que permite incrementar ventas; esta aseveración se desarrolla en el punto siguiente: análisis costo/beneficio.

ANÁLISIS COSTO / BENEFICIO

Las afirmaciones planteadas en los párrafos anteriores, se validan mediante un análisis de costo/beneficio. La metodología que se va a utilizar para este análisis se desarrollará en 7 pasos los cuales se detallan a continuación:

1. Identificar del lugar en el cual es ideal el punto de venta; de la entrevista y encuesta realizada este debe ser en el sector de Cotocollao en la prensa y Diego de Vásquez dado el mercado objetivo; tránsito peatonal:

Figura 19. Mapa de Lugar idóneo punto de venta



Fuente: <http://www.ubicaquito.com/osm/direccion/24588932/36149641>

2. Determinación de inversión necesaria para apertura de un punto de venta:
En este campo se considera todos los activos como: inventarios, mobiliario, instalaciones, adecuaciones los cuales nos servirán para instalar y poner a funcionar un punto de venta.

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Tabla 22: Anexo inversiones para creación de un punto de venta.

Detalle	Valor US\$	
Instalaciones Eléctricas y bodegas (locales arrendados)	4,000	
Tiempo de Ejecución de Remodelaciones (meses)		2
Instalaciones bodegas	1,500	
Remodelaciones adicionales	700	
Tiempo del proyectos (meses)	2	
Counters	2,800	
Perchas	4,500	
Alarmas y Cámaras de seguridad	4,900	
Computadora / CPU/ Regulador /Teclado	4,800	
Pos para recibir dinero electrónico	500	
Frigorífico	850	
Refrigeradora	210	
Inventario Inicial de Medicinas & No Medicinas	55,000	
Duración de las Instalaciones		
Total Inversiones adicionales	1,400	
Capital de trabajo (13.2%)		13%
Capital de Trabajo US\$	15,000	
Valor Residual Capital trabajo (10% Inversión Inicial)		10%
Valor Residual Inversiones (10% Inversión Inicial)		10%
Deuda Bancaria total Proyecto		65%
Futuros accionistas		35%
Duración deuda bancaria años plazo	5	
Tasa de interés anual Deuda		13.50%
Promotores consideran rentabilidad mínima anual		15.62%

Elaborado por el Autor:

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Dado el nivel de inversión en especial la compra de inventario este debe ser financiado con préstamo, es muy riesgoso en un solo punto de venta sería muy alto.

Para considera la rentabilidad mínima exigida por el proyecto; este se consideró la rentabilidad de compañías con similar giro del negocio, con tamaños y coberturas diferentes para generar un promedio de este; se encuentra en un 15.6%; el mismo que va ser usado para generar el costo beneficio:

Tabla 23: Información de rentabilidad financiera

Expediente:	26636	91929	139605	
RUC:	0990785341001	1791809092001	1792322499001	Promedio
Nombre	CORMIN CIA. LTDA.	ECUAFARMACIAS & ASOCIADOS S.A.	FAES FARMA DEL ECUADOR S.A.	
Patrimonio	777,973	10,165,572	90,552.08	3,678,033
Utilidad del Ejercicio	156,278	2,513,646	1,850.15	890,591
Rentabilidad Financiera	20.09%	24.73%	2.04%	15.6%

Fuente: Superintendencia de Compañías - 2014
Elaborado el Autor

Tasa de interés para préstamos se considerará la comercial prioritario PYMES; con una tasa del 11.26%.

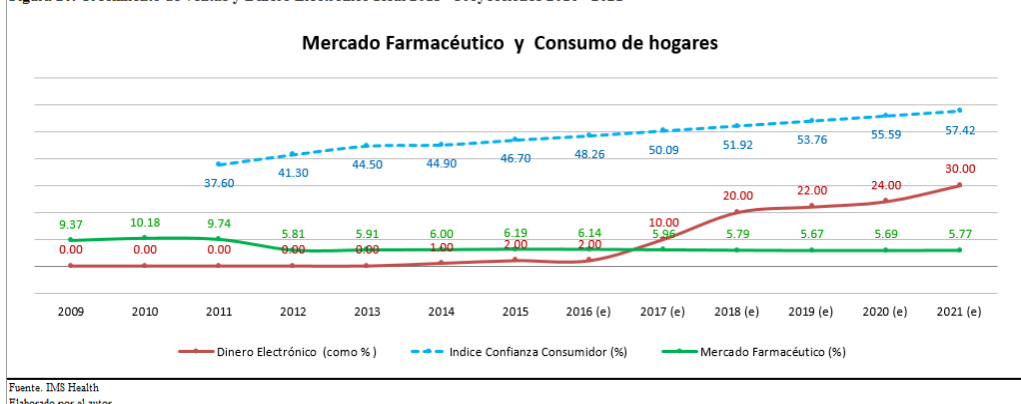
3. Definir incremento de ventas y proyecciones de crecimiento:

El modelo en base a la investigación realizada se consideró las cifras el IMS Health, el cual se proyectó en base al promedio por año y con las estacionalidades que se dada en cada uno de los años, considerados como proyección los años 2016 al 2021, las mismas que sirven para la base de las proyecciones de ventas.

El crecimiento por inclusión de una forma de pago de dinero electrónico orgánico en ventas por puntos de ventas se determina en base al lineamiento de transacciones existente de formas de pago cash in, y out; las mismas que se usan el porcentaje medio considerado es el 2%; en base a la entrevista pregunta 11 y 12; estas durante el 2016 va tener una nueva forma de masificarlo, siendo un pilar principal la liquidez que se pueden entregar por manejo de las formas de pago; así detallamos:

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Figura 20. Crecimiento de ventas y Dinero Electrónico Real 2015 - Proyecciones 2016 - 2021



4. Definir los costos y gasto que forman parte del proyecto de punto de venta:

- Márgenes Brutos**

Dado la estructura de la venta por pastilla y el menudeo para poder contener la operatividad del proyecto se necesita de márgenes brutos de 24% al 43%; que corresponde al mix de ventas de productos, considerando el promedio de este segmento; se debe considerar un 31%; pero hay que analizar adicionalmete, que los promedios constituyen compañías que tienen ya su trayectoria en el mercado, por lo cual el proyecto castigara en un -3%; dado que se debe estructurar un portafolios de productos para el sector:

Tabla 24: Información de Margen bruto

Expediente:	26636	91929	139605	
RUC:	0990785341001	1791809092001	1792322499001	Promedio
Nombre	CORMIN CIA. LTDA.	ECUAFARMACIAS & ASOCIADOS S.A.	FAES FARMA DEL ECUADOR S.A.	
Ventas	10,202,069	181,809,645	762,231.59	64,257,982
Costo de Ventas	(5,768,476)	(137,783,929)	(566,645.82)	(48,039,684)
Utilidad Bruta en Ventas	4,433,593	44,025,716	195,586	16,218,298
MB %	43.46%	24.22%	25.66%	31.1%

Fuente: Superintendencia de Compañías - 2014
Elaborado el Autor

- Gasto sueldos y otros beneficios sociales**

La operación de la farmacia con 2 cajas incluye 3 colaboradores los en este rubro es uno del más alto costo, incluye, salario básico del sector, horas extras, beneficios de ley como; décimo tercero, cuarto, fondos de reservas y aporte patronal.

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

- Gasto arriendo

Dentro de este rubro se incluye el valor que se cancela por arriendos mensual; este rubro es de principal importancia por el sector, un arriendo de un local de 150 m2, esta US\$ 2.500 en adelante. (local propio no se incluye dado el segmento funciona con locales arrendados).

- Impuestos y permisos

El rubro impuesto debe ser considerado en especial que la medicina es un rubro gravado con tarifa 0%, pero existe otros artículos los cuales gravan IVA (impuesto al valor agregado), lo que genera que exista un gasto por factor de proporcionalidad que no se pudo compensar como crédito tributario; adicionalmente con los permisos como: cuerpo de bomberos, ARCSA.

- Mantenimientos Preventivos y Correctivos

Este grupo de cuentas están los activos equipos de computación, mobiliario, maquinaria y las instalaciones las cuales deben recibir un mantenimiento trimestral básico.

- Servicios Básicos

Este grupo de cuentas debe considerar el uso de agua potable, electricidad, y la banda ancha de conexión para poder mantener con el servicio disponible para transaccionar con otros medios de pago de internet.

- Comisiones

Este grupo de cuentas contiene los desembolsos que se debe incurrir por seguridad y gastos por manejo de las diferentes formas de pago.

5. Cuantificar el ahorro en los rubros de comisiones.

Esta cuenta es la principal, en la cual el uso de dinero electrónico tiene un impacto importante sobre el manejo de un punto de venta; como detallamos:

- Comisiones de tarjetas de crédito
- Comisiones de tarjetas de débitos
- Comisiones por autorizaciones de cheques
- Retiro de valores y manejo de seguridad
- Cajas de seguridad por depósitos

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

- Liquidez efectiva
6. Determinar la creación de valor proveniente de las acciones de racionalización de operaciones descritas anteriormente.
 7. Se debe considerar que el sector la rentabilidad fijada por los accionistas sobre sus recursos propios de 15.6 %.

Las acciones del dinero electrónico y su impacto se resumen en la tabla siguiente:

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Tabla 25: Anexo de premisas para creación de punto de venta.

Detalle	Valor US\$	Variación	Valor Máximo
	94,060		
Instalaciones eléctricas y bodegas (locales arrendados)	4,000		
Tiempo de ejecución de remodelaciones (meses)	2		
Instalaciones bodegas	1,500		
Remodelaciones adicionales	700		
Tiempo del proyectos (meses)	2		
Counters	2,800		
Perchas	4,500		
Alarmas y cámaras de seguridad	4,900		
Computadora / CPU/ Regulador /Teclado	4,800		
Pos para recibir dinero electrónico	500		
Frigorífico	850		
Refrigeradora	210		
Inventario Inicial de medicinas & no medicinas	55,000		
Duración de las Instalaciones			
Total Inversiones adicionales	1,400		
Capital de trabajo (13.2%)	13%	0%	
Capital de Trabajo US\$	15,000		
Valor residual capital trabajo (10% Inversión Inicial)	10%	0%	
Valor residual inversiones (10% Inversión Inicial)	10%	0%	
Deuda bancaria total proyecto	65%	0%	
Futuros accionistas	35%	0%	
Duración deuda bancaria años plazo	5		
Tasa de interés anual deuda	13.50%	0.000%	
Promotores consideran rentabilidad mínima anual	15.62%	0%	
	1,722,821		
Ventas de medicinas y no medicinas (Anual)	270,000		
Tasa de Crecimiento anual considerando IMS Health (2016)	6.14%	0%	
Tasa de Crecimiento anual considerando IMS Health (2017)	5.96%	0%	
Tasa de Crecimiento anual considerando IMS Health (2018)	5.79%	0%	
Tasa de Crecimiento anual considerando IMS Health (2019)	5.67%	0%	
Tasa de Crecimiento dinero electrónico (2016)	2.00%	0%	
Tasa de Crecimiento dinero electrónico (2017)	2.00%	0%	
Tasa de Crecimiento dinero electrónico (2018)	10.00%	0%	
Tasa de Crecimiento dinero electrónico (2019)	20.00%	0%	
Otros Ingresos Cajeros Automáticos (mensual)	3,000		
Otros Ingresos Publicidad	14,400.00		
Tasa de Crecimiento anual 4 durante 4 años	5.00%	0%	
Margen Bruto por venta de Medicinas & No Medicinas	28.00%	0%	
Sueldos & Beneficios del personal (Ingresos operacionales)	7.00%	0%	
Arriendos de locales	2,500.00	0%	
Impuestos y permisos (ingresos operacionales)	0.80%	0%	
Mantenimiento Preventivos & Correctivos (ingresos operacionales)	0.92 %	0 %	
Gastos Comisiones promedio de Tarjeta de crédito/ Débito/Cheq	4.00%	0%	
Forma de Pago efectivo	60.00%	0%	
Forma de Pago tarjeta de crédito	15.00%	0%	
Forma de Pago tarjeta de débito	15.00%	0%	
Forma de Pago cheques	10.00%	0%	
Forma de dinero electrónico	0.00%	0%	
Comisión traslado de valores de efectivo	2.80%	0%	
Otros gastos operacionales (ingresos operacionales)	1.80%	0%	
Costo anual de depreciación	-		
Participación laboral	15.00%	0%	
Impuesto a la renta	22.00%	0%	
Tasa Equivalente PT e Impuesto a la renta	33.70%		
Modelo Profesor UISEK			

Elaborado por el autor.

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Tabla 26: Anexo estado de resultado proyectado punto de venta.

Concepto	Años				
	1	2	3	4	5
Ingresos por Ventas de Medicinas	-	-	-	-	-
Ventas de Medicinas y No Medicinas (Anual)	270,000	286,578	303,658	321,240	339,454
(Dinero Electronico)	-	5,400	5,732	30,366	64,248
Arriendo Cajeros	3,000	3,150	3,308	3,473	3,647
Publicidad	14,400	15,120	15,876	16,670	17,503
Ingresos por punto de venta	287,400	310,248	328,573	371,748	424,852
-	-	-	-	-	-
Cost de ventas	-	-	-	-	-
Costo de Medicinas y No medicinas	206,928	223,379	236,573	267,659	305,893
Costoy Gastos	-	-	-	-	-
Sueldos & Beneficios del personal	20,118	21,717	23,000	26,022	29,740
Gasto Arriendos	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500
Impuesto y permisos	2,160	2,293	2,429	2,570	2,716
Mantenimientos preventivos	2,484	2,637	2,794	2,955	3,123
Comisiones	11,880	13,059	13,848	15,720	18,046
Otros Gasto de Operación	4,860	5,158	5,466	5,782	6,110
Ahoro en comisiones	-	-	-	-	-
Depreciaciones	5,093	5,093	5,093	5,093	5,093
Utilidad Operativa	31,377	34,413	36,871	43,447	51,632
Intereses	8,254	6,603	4,952	3,302	1,651
Utilidad Antes de Im y Participación Laboral	23,124	27,810	31,919	40,146	49,981
15% Participación Laboral	3,469	4,172	4,788	6,022	7,497
Utilidad Anres de Impuesto	19,655	23,639	27,131	34,124	42,484
22% Impuesto a la Renta	4,324	5,201	5,969	7,507	9,346
Utilidad Neta	15,331	18,438	21,162	26,617	33,138

Modelo Profesor UISEK

Elaborado por el autor

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Tabla 27: Cálculo de los Flujos de Caja: Punto de Vista Accionista en US\$

Concepto	Años				
	1	2	3	4	5
Utilidad Operativa	31,377	34,413	36,871	43,447	51,632
Depreciaciones	5,093	5,093	5,093	5,093	5,093
15% Participación Laboral	(3,469)	(4,172)	(4,788)	(6,022)	(7,497)
22% Impuesto a la Renta	(4,324)	(5,201)	(5,969)	(7,507)	(9,346)
0	-	-	-	-	-
Variación del Capital de trabajo	(3,016)	(2,419)	(5,699)	(7,010)	-
Valor Residual Capital de trabajo & Activos Fijos	-	-	-	-	9,406
Flujo de Caja Neto Nominales	25,661	27,715	25,508	28,001	49,287

Modelo Profesor UISEK

Elaborado por el autor.

Tabla 28: Cálculo de los Flujos de Caja: Punto de Vista Global en US\$

Concepto	Años				
	1	2	3	4	5
Utilidad Operativa	31,377	34,413	36,871	43,447	51,632
Depreciaciones	5,093	5,093	5,093	5,093	5,093
15% Participación Laboral	(3,469)	(4,172)	(4,788)	(6,022)	(7,497)
22% Impuesto a la Renta	(4,324)	(5,201)	(5,969)	(7,507)	(9,346)
-	-	-	-	-	-
Variación del Capital de trabajo	(3,016)	(2,419)	(5,699)	(7,010)	-
Valor Residual Capital de trabajo & Activos Fijos	-	-	-	-	9,406
-	-	-	-	-	-
Pagos de capital	(12,228)	(12,228)	(12,228)	(12,228)	(12,228)
Gastos Financieros	(8,254)	(6,603)	(4,952)	(3,302)	(1,651)
Flujo de Caja Neto Nominales	5,180	8,884	8,328	12,472	35,408

Modelo Profesor UISEK

Elaborado por el autor.

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Tabla 29: Cálculo del Costos Promedio del Capital y Flujos descontados

EVALUACIÓN DEL PROYECTO

EVALUACIÓN GLOBAL: Cálculo del Costos Promedio del Capital

CONCEPTO	Valor En US\$	%	COSTO NOMINAL %	COSTO POND. %
Capital Social	32,921	35.00%	15.62%	5.47%
Deuda	61,139	65.00%	11.26%	7.32%
Costo Total del Proyecto	94,060	100.00%	Kp →	12.79%

Modelo Profesor UISEK

EVALUACIÓN GLOBAL : Cálculo de los Flujos de caja Descontados (US\$)

CONCEPTO	Años					
	0	1	2	3	4	5
Flujo de Caja Nominal	(94,060.00)	25,661.40	27,714.88	25,507.87	28,000.99	49,286.93
Factor de Descuento (Kp)		0.89	0.79	0.70	0.62	0.55
Flujo de Caja Descontado	-	22,752.29	21,787.26	17,779.06	17,304.24	27,005.72
Flujo de Caja Descontado y Acumulado	-	22,752.29	44,539.55	62,318.61	79,622.85	106,628.57

Elaborado por el autor.

Tabla 30: Índices de Evaluación del Proyecto

CONCEPTO	VALORES	PROYECTO VIABLE?
Valor Actual Neto (VAN) EN \$	12,569	SI
Tasa Interna de Retorno (TIR)	17.62%	SI
Relación Beneficio/ costo (B/C)	1.13	SI
Periodo Real de Recuperación en años (PRR)	4.53	NO

Elaborado por el autor.

Considerando el VAN, trayendo los flujos al presente si genera valor el proyecto de instalar un punto de venta en el sector Cotocollao; genera una TIR superior al Costo promedio de capital (KP), por cada US\$ 1, genera 0,10 centavos, adicionalmente e importante recalcar INVERSIÓN DE ALTO RIESGO, recuperación en años toma casi los 4.5 meses su recuperación, cualquier cambio en el entorno y las proyecciones puede afectar severamente al proyecto del punto de venta.

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

Considerando el VAN, negativo, el proyecto sin financiamiento no genera valor; solo con deuda genera valor dado el alto riesgo por la necesidad de flujo de caja y liquidez del negocio.

6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1 CONCLUSIONES

- El uso del medio de pago de dinero electrónico genera oportunidad de negocio a los puntos de venta que permite disponer del dinero inmediatamente en las cuentas bancarias, así como la seguridad de no mantener dinero efectivo en sus cajas, bajar costos operativos por temas de contratos de seguridad de ese efectivo, comisiones de tarjetas de crédito, débitos, cheques; sumado a las comisiones que reciben del Banco Central por la gestión que hacen con este medio de pago. Hay que considerarlo como instrumento de manejo de liquidez eficiente; según proyecciones mantiene el gasto operacional de comisiones en un 4% sobre ventas; pese al incremento de las ventas.
- El análisis permitió conocer el escenario actual el incremento a corto plazo en ventas de medicamentos no supera el 2%, pero que es un instrumento de manejo y control de las altas comisiones que actualmente se usa en los otros medios de pagos, lo que mejora la rentabilidad dado una reducción promedio del 3.7% del gasto comisiones; adicionalmente el uso de una plataforma de manejo del Cash Managment.
- El medio pago electrónico es poco solicitado en transacciones de puntos de ventas debido a una baja difusión por parte del Banco Central del Ecuador, lo que ocasiona que un 25% de puntos de ventas en la administración zonal la delicia se encuentre con transacciones activa, el lugar específico para poder realizar el proyecto es el sector de Cotocollao, dado que se encuentra en una zona de alta transaccionilidad y concurrencias de varios estratos sociales.
- Todo proyecto de retail se apalanca en la liquidez y su excelente manejo, se debe considerar dimensiones grandes para ganar rentabilidades mínimas, en este proyecto no es la excepción; por lo cual, la apertura de puntos de venta se debe

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

realizar con financiamiento generando ventas netas entre US\$ 300 y 400 mil; con márgenes entre el 5% al 10% lo que supera el indicador del sector, y es un proyecto viable.

- Al analizar las ventas de medicamentos en farmacias hay que considerar que el proyecto tiene un rubro impositivo que debe ser considerado de especial importancia; dado que la medicina es un rubro gravado con tarifa 0%, pero existe otros artículos los cuales gravan IVA (impuesto al valor agregado), lo que genera que exista un gasto directo por factor de proporcionalidad que no se puede compensar como crédito tributario el cual representa un 0.8% sobre ventas.
- El uso del celular es el medio más ideal para uso de dinero electrónico, dado que actualmente existe un aproximado de US\$ 16 millones de abonados y el no uso de saldo, plan de datos; y solo el mantener la línea activa; lo hace muy atractivo para cualquier sector o estrato económico.
- El portafolio de ventas de un punto de ventas de farmacias, debe incluir servicios como recargas electrónicas, servicios básicos y dinero electrónico; para que el modelo funcione y tenga el atractivo al cliente; los 3 puntos de venta de la administración la delicia que tienen esta variedad logran transaccionar con dinero electrónico.

6.2 RECOMENDACIONES

- Este tipo de proyectos dado que necesitan una alta liquidez, por el manejo de inventarios y si se desea abrir un punto de venta con varias formas de pago; debemos realizarlo con financiamiento indispensable, caso contrario el proyecto no agrega valor.
- Si se desea ayudar a mejorar la calidad de vida de los ciudadanos y sea una herramienta de inclusión, con este medio de pago alternativo, y tenga auge en las farmacias de estratos populares sean estas de propiedad: independientes, franquicias, cadenas; se debe realizar campañas muy agresivas en medios para poderlo difundir.
- Este medio de pago relativamente nuevo es un sistema globalizado, debe ir más allá de políticas del gobierno de turno, considero que debe ser trasladado al sector privado, para evitar que quede como una gran idea; se demuestra que facilitan la vida de los ciudadanos, así como el ahorro en tiempo y dinero; y para las empresas rentabilización por el manejo de la liquidez.
- Las grandes cadenas de farmacias están viendo como negocio el dinero electrónico, pero este proyecto puede potenciar los negocios unipersonales, pequeños y medianos, siempre y cuando tenga apertura e inversión para aceptar todos los medios de pagos existentes.

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

7. BIBLIOGRAFÍA

Plan Nacional para el Buen Vivir 2013 - 2017. Quito: Senplades.

Información del mercado farmacéutico en dólares. Quito, Ecuador.

Decreto Ejecutivo N° 687. Quito .

Encuesta de Estratificación de Nivel Socioeconómico. Quito, Ecuador : INEC.

CONSTITUCIÓN DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR. (20 de octubre de 2008).
CONSTITUCIÓN DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR.

Constituyente, A. N. (septiembre 214). *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Quito.

Dineroelectronico. (5 de Noviembre de 2015). <http://www.dineroelectronico.ec/>.
Obtenido de dineroelectronico: <http://www.dineroelectronico.ec/images/listado>

Ecuador, B. C. (2014). *Regulación N 055 - 2014*. Quito : Banco Central .

Edwin Tarapuez, A. D. (2010). *Teoría Monetaria Bancaria Fundamentos* . Bogota :
Eco Ediciones .

financiera, A. p. (2013). *Ubicación de la inclusión financiera en el mapa mundial*.
Tailandia.

Green, W. J. (2009). *Marketing Internacional*. México : Pearson Education.

Holm, E. M. (2009). *NIIF Teoría y Práctica*. Quito: Distribuidora de textos de pacífico.
<http://www.ceca.es/>. (20 de Febrero de 2014). <http://www.ceca.es>. Obtenido de
<http://www.ceca.es>: <http://www.ceca.es/wp-content/themes/ceca/assets/Cuaderno%2034%20XML%20Febrero%202014.pdf>

Jeftanovic, P. (2001). *El dinero electrónico y la política monetaria*. Chile: Pharos.

López, F. (2012). *Moblie Payment en Operadoras Móviles* . Buenos Aires: Universidad
de San Andrés.

Michelli, J. A. (2008). *La experiecnia de Starbucks*. Bogotá: Norma.

Moya, J. M. (2006). *Dinero Electrónico: El Medio de Pago E-cash en Chile*. Talca:
Universidad de Talca.

Olsina, F. X. (2009). *Gestión de Tesorería* . Barcelona : Bresca .

“ESTUDIO DEL USO DEL DINERO ELECTRÓNICO Y SU INCIDENCIA EN LAS VENTAS DE MEDICAMENTOS EN FARMACIAS DE ESTRATOS POPULARES EN LA ADMINISTRACIÓN ZONAL LA DELICIA DEL D.M.Q., AÑO 2015.”

- Osorio, L. L. (2014). *Lecturas sobre Macroeconomía Desarrollo y comercio Internacional*. Quito: Colegio de economista de Quito.
- producción, C. d. (2011). *Balance de los primeros cuatro años del gobierno del presidente Rafael Correa* . Quito: José Hidalgo Pallares.
- ProEcuador. (28 de septiembre de 2015). <http://www.proecuador.gob.ec/>. Obtenido de <http://www.proecuador.gob.ec/>:
<http://www.proecuador.gob.ec/exportadores/sectores/farmaceuticos-y-cosmeticos/>
- Quito, M. d. (12 de septiembre de 2015). *Viviendas Barrios Sector*. Obtenido de [quito.gob.ec](http://sthv.quito.gob.ec/): <http://sthv.quito.gob.ec/>
- Rodriguez, A. (2002). Reseña Histórica de las Inovaciones Financieras en Venezuela . *Revista Económica* , 144.
- Salud, L. O. (s.f.). *Ley Orgica de Salud* .
- Sociedad, G. E. (2013). 2013 Principales empresas e instituciones del país. *Gestión Economía y Sociedad* , 36-38.
- Twomwy, D. (2003). *Marketing Directo* . España: Gestión 2000.
- Valdivieso, M. B. (2003). *Contabilidad General* . Quito: Nuevodia.
- Westerfield, S. A. (2000). *Finanzas Corporativas*. México : Litográfica Ingramex.
- Zambrano, A. M. (1994). *Matemáticas Financieras*. Quito: Universidad Central del Ecuador.