



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA FINANZAS

**“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA
CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL CANTÓN SAQUISILÍ,
PROVINCIA DE COTOPAXI, AÑO 2022.”**

Trabajo de Titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADA EN FINANZAS

AUTORA:

SARA TOTA SIG COCHA

Riobamba – Ecuador

2023



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA FINANZAS

**“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA
CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL CANTÓN SAQUISILÍ,
PROVINCIA DE COTOPAXI, AÑO 2022.”**

Trabajo de Titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADA EN FINANZAS

AUTORA: SARA TOTA SIG COCHA

DIRECTORA: ING. CARMEN AMELIA SAMANIEGO ERAZO

Riobamba – Ecuador

2023

© 2023, Sara Totasig Cocha

Se autoriza la reproducción total o parcial, con fines académicos, por cualquier medio o procedimiento, incluyendo la cita bibliográfica del documento, siempre y cuando se reconozca el Derecho de Autor.

Yo, Sara Totasig Cocha, declaro que el presente Trabajo de Titulación es de mi autoría y los resultados del mismo son auténticos. Los textos en el documento que provienen de otras fuentes están debidamente citados y referenciados.

Como autora asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este Trabajo de Titulación; el patrimonio intelectual pertenece a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Riobamba, 06 de junio de 2023



Sara Totasig Cocha

C.I.: 050462412-3

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA FINANZAS

El Tribunal del Trabajo de Titulación certifica que: El Trabajo de Titulación; tipo: Proyecto de Investigación, **“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL CANTÓN SAQUISILÍ, AÑO 2022.”**, realizado por la señorita: **SARA TOTASIG COCHA**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del Trabajo de Titulación, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

	FIRMA	FECHA
Ph.D. Liliana Alejandra Funes Samaniego PRESIDENTA DEL TRIBUNAL		2023-06-06
Ing. Carmen Amelia Samaniego Erazo DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN		2023-06-06
Ph.D. Juan Alberto Ávalos Reyes ASESOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN		2023-06-06

DEDICATORIA

El presente trabajo de titulación va dedicado en primer lugar a Dios por haberme permitido a cumplir con mi objetivo, así como también a mis padres Eduardo Totasig y Anita Cocha por ser un pilar fundamental en mi vida con su apoyo incondicional y su incentivo han sido mi fuente de inspiración por su ejemplo de vida, trabajo, lucha y superación constante, se alcanzó el desarrollo de este trabajo.

Sara

AGRADECIMIENTO

Mi agradecimiento sincero a mi familia por siempre estar presente en los buenos y malos momentos por su comprensión y apoyo incondicional a lograr mis estudios, también extendo mi agradecimiento a mi directora de tesis Ing. Carmen Samaniego y mi asesor Ing. Juan Alberto Ávalos por compartirme sus conocimientos guiándome en la elaboración de este trabajo de Investigación.

Sara

ÍNDICE DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	xi
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES.....	xiii
ÍNDICE DE ANEXOS	xiv
RESUMEN.....	xv
SUMMARY / ABSTRACT.....	xvi
INTRODUCCIÓN	1

CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	2
1.1 Planteamiento del problema.....	2
1.2 <i>Objetivos</i>	3
1.2.1 <i>Objetivo General</i>.....	3
1.2.2 <i>Objetivo Específicos</i>	4
1.3 Justificación	4
1.3.1 <i>Justificación Teórica</i>.....	4
1.3.2 <i>Justificación Metodológica</i>	4
1.3.3 <i>Justificación Practica</i>.....	5
1.4 Hipótesis o pregunta de la investigación	5

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO	6
2.1 Referencias Teóricas	6
2.1.1 <i>Proyecto</i>	6
2.1.2 <i>Tipología de proyectos</i>.....	6
2.1.2.1 <i>Tipos de Proyectos</i>	6
2.1.3 <i>Ciclo de vida de un proyecto</i>	7
2.1.4 <i>Estudio de mercado</i>	7
2.1.5 <i>Estudio de Factibilidad</i>	8
2.1.6 <i>Evaluación Financiera</i>.....	8
2.1.7 <i>Evaluación social de proyectos</i>	8
2.1.8 <i>Economía popular y solidaria en Ecuador</i>.....	9

2.2	Cajas de Ahorro	9
2.2.1	<i>Función de las cajas de ahorro.....</i>	9
2.2.2	<i>Estructura interna.....</i>	10
2.2.3	<i>Función de las cajas de ahorro.....</i>	10
2.2.4	<i>Características de las cajas de ahorro y crédito</i>	10
2.2.5	<i>Ventajas de las cajas de ahorro y crédito</i>	11
2.3	Base Legal	11
2.3.1	<i>Norma para la constitución y catastro de cajas y bancos comunales y cajas de ahorro</i> <i>11</i>	
2.3.2	<i>Servicios que prestan las cajas de ahorro y crédito.....</i>	13
2.3.2.1	<i>Ahorro.....</i>	13
2.3.2.2	<i>Préstamo</i>	13
2.3.2.3	<i>Inversión.....</i>	13

CAPÍTULO III

3.	MARCO METODOLÓGICO.....	14
3.1	Enfoque de Investigación.....	14
3.2	Alcance de Investigación descriptivo.....	14
3.3	Diseño de la Investigación.....	14
3.4	Tipos	15
3.5	Métodos deductivos	15
3.6	Técnicas e instrumentos de investigación.....	15
3.6.1	<i>Técnicas de investigación de campo</i>	15
3.6.1.1	<i>Determinación del tamaño de la Muestra.....</i>	16
3.6.2	<i>Instrumento de investigación de campo</i>	16

CAPÍTULO IV

4.	MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	17
4.1	Procedimientos, análisis e interpretación de resultados	17

CAPÍTULO V

5.	MARCO PROPOSITIVO	35
5.1	Titulo	35

5.2	Antecedentes	35
5.3	Objetivo.....	35
5.4	Planificación estratégica	36
5.4.1	Matriz FODA.....	36
5.4.2	Análisis de FODA.....	37
5.4.3	Matriz de evaluación de factores internos.....	37
5.4.4	Matriz de evaluación de factores externos	39
5.5	Estudio de mercado.....	40
5.5.1	Descripción del Servicio.....	40
5.5.2	Distribución de Mercado.....	40
5.5.3	Análisis de la demanda.....	40
5.5.3.1	<i>Demanda potencial</i>	41
5.5.3.2	<i>Demanda real.....</i>	41
5.5.3.3	<i>Demanda efectiva.....</i>	42
5.5.4	Análisis de la oferta.....	42
5.5.4.1	<i>Demanda insatisfecha</i>	43
5.5.5	Servicios.....	43
5.5.5.1	<i>Cuenta de ahorros.....</i>	44
5.5.5.2	<i>El Ahorro Obligatorio.....</i>	44
5.5.5.3	<i>Depósitos a la Vista.....</i>	44
5.5.5.4	<i>Crédito.....</i>	44
5.5.6	Precio.....	44
5.5.7	Nombre de la Caja de Ahorro	45
5.5.7.1	<i>Estrategias del nombre.....</i>	45
5.5.7.2	<i>Slogan.....</i>	45
5.5.7.3	<i>Logotipo.....</i>	45
5.5.7.4	<i>Modelo de la libreta</i>	46
5.5.8	Canales de distribución.....	46
5.5.9	Marco legal.....	47
5.5.9.1	<i>Organigrama estructural</i>	47
5.5.10	Estudio técnico	48
5.5.11	Localización del proyecto.....	48
5.5.11.1	<i>Macro- localización</i>	48
5.5.11.2	<i>Micro localización del proyecto.....</i>	49
5.6	Ingeniería de proyecto	49
5.6.1	Flujograma de procesos	50

5.6.2	<i>Filosofía de la Caja de Ahorro y Crédito</i>	53
5.6.3	<i>Misión de la Caja de Ahorro y Crédito</i>	53
5.6.4	<i>Visión de la Caja de ahorro y Crédito</i>	54
5.6.5	<i>Principios corporativos de la Caja de Ahorro y Crédito</i>	54
5.6.6	<i>Valores corporativos de la Caja de Ahorro y Crédito</i>	54
5.6.7	<i>Objetivos de la Caja de Ahorro y Crédito</i>	55
5.6.8	<i>Organigrama estructural y funcional</i>	55
5.6.8.1	<i>Manuales de funciones para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito “WAKICHINA WASI SAQUISILÍ”, en el Cantón Saquisilí, provincia de Cotopaxi.</i>	56
5.7	Estudio Financiero	61
5.7.1	<i>Objetivo</i>	61
5.7.2	<i>Fuentes de Financiamiento</i>	61
5.7.3	<i>Presupuesto de inversión</i>	61
5.7.4	<i>Capital de trabajo</i>	62
5.7.4.1	<i>Inversión total del proyecto</i>	65
5.7.5	<i>Análisis de los costos de los servicios</i>	68
5.7.6	<i>Presupuesto de ingresos operacionales</i>	70
5.7.7	<i>Estado de Pérdidas y Ganancias</i>	70
5.7.8	<i>Punto de equilibrio</i>	72
5.7.9	<i>Evaluación Financiera</i>	73
	CONCLUSIONES	81
	RECOMENDACIONES	82
	BIBLIOGRAFÍA	
	ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 4-1: Edad de los encuestados	17
Tabla 4-2: Género	18
Tabla 4-3: Hábito al ahorro.....	19
Tabla 4-4: Conocimiento sobre la caja de ahorro	20
Tabla 4-5: Solicitud de dinero cuando necesitan	21
Tabla 4-6: Factibilidad de acceder a un crédito en institución financiera forma	22
Tabla 4-7: Creación de la caja de ahorro y crédito	23
Tabla 4-8: Confiaría su dinero	24
Tabla 4-9: Respaldo de la caja de ahorro y crédito para impulsar los negocios	25
Tabla 4-10: Importancia de que sea acreditada la caja de ahorro y crédito	26
Tabla 4-11: Monto a solicitar.....	27
Tabla 4-12: Desearían financiarse a través de la caja de ahorro	28
Tabla 4-13: Plazos para solicitar el crédito.....	29
Tabla 4-14: Cancelación del crédito	30
Tabla 4-15: Servicios que brindara la caja de ahorro.....	31
Tabla 4-16: Promoción a través de las redes sociales	32
Tabla 4-17: Aporte inicial.....	33
Tabla 4-18: Aporte mensual.....	34
Tabla 5-1: FODA	37
Tabla 5-2: Matriz de evaluación de factores internos.	38
Tabla 5-3: Matriz de evaluación de factores externos	39
Tabla 5-4: Demanda potencial proyectada.....	41
Tabla 5-5: Demanda real proyectada	42
Tabla 5-6: Demanda efectiva proyectada.....	42
Tabla 5-7: Oferta.....	43
Tabla 5-8: Demanda insatisfecha.....	43
Tabla 5-9: Perfil de funciones	56
Tabla 5-10: Perfil de funciones gerente general	57
Tabla 5-11: Perfil de funciones consejo de vigilancia	58
Tabla 5-12: Perfil de funciones comité de crédito	59
Tabla 5-13: Perfil de funciones del cajero/contador	60
Tabla 5-14: Resumen de activos fijos	61
Tabla 5-15: Resumen de activos diferidos.....	62

Tabla 5-16: Rol de pagos proyectado	62
Tabla 5-17: Servicios básicos	63
Tabla 5-18: Suministros de oficina	63
Tabla 5-19: Suministros de limpieza	64
Tabla 5-20: Gasto de publicidad	64
Tabla 5-21: Arriendo.....	64
Tabla 5-22: Capital operacional.....	65
Tabla 5-23: Resumen de capital de trabajo.....	65
Tabla 5-24: Inversión total.....	65
Tabla 5-25: Depreciación de activos.....	66
Tabla 5-26: Amortización	66
Tabla 5-27: Certificados de aportación.....	67
Tabla 5-28: Ahorro obligatorio acumulado	67
Tabla 5-29: Proyección de captaciones y costos de operaciones.....	69
Tabla 5-30: Ingresos operacionales.....	70
Tabla 5-31: Estado de pérdidas y ganancias	71
Tabla 5-32: Clasificación.....	72
Tabla 5-33: Flujo de caja	74
Tabla 5-34: Costo de capital de inversión.....	75
Tabla 5-35: Valor actual neto.....	76
Tabla 5-36: Cálculo de TIR	77
Tabla 5-37: Relación costo-beneficio	78
Tabla 5-38: Calculo del periodo de recuperación de capital.....	78

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 4-1: Edad de los encuestados	17
Ilustración 4-2: Género.....	18
Ilustración 4-3: Ahorro.....	19
Ilustración 4-4: Conocen que es caja de ahorro y crédito	20
Ilustración 4-5: Créditos en instituciones financieras	21
Ilustración 4-6: Factibilidad a créditos en instituciones formales	22
Ilustración 4-7: Creación de una caja de ahorro y crédito.....	23
Ilustración 4-8: Confianza del dinero en la caja de ahorro y crédito.....	24
Ilustración 4-9: Impulso de los negocios en el cantón	25
Ilustración 4-10: Caja regulada por la superintendencia de economía.....	26
Ilustración 4-11: Aspectos importantes para solicitar créditos.....	27
Ilustración 4-12: Cantidad a financiarse.....	28
Ilustración 4-13: Plazos del crédito	29
Ilustración 4-14: Cancelación del crédito.....	30
Ilustración 4-15: Servicios de la caja de ahorro y crédito	31
Ilustración 4-16: Promoción a través de las redes sociales	32
Ilustración 4-17: Aporte inicial del capital.....	33
Ilustración 4-18: Aporte mensual	34
Ilustración 5-1: Slogan empresarial.....	45
Ilustración 5-2: Logotipo.....	45
Ilustración 5-3: Modelo de libreta	46
Ilustración 5-4: Mapa de la Provincia de Cotopaxi	48
Ilustración 5-5: Mapa del cantón Saquisilí.....	49
Ilustración 5-6: Flujograma de procesos para la apertura de cuenta	50
Ilustración 5-7: Flujograma de procesos de la apertura de cuenta de ahorro	51
Ilustración 5-8: Flujograma de procesos otorgación del crédito	53
Ilustración 5-9: Organigrama estructural	55

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A: FORMATO ENCUESTA

RESUMEN

La situación socio económica de nuestro país afecta a los sectores más vulnerables, esto se hace evidente en nuestra ciudad y aún más en sectores marginales de escaso ingreso económico, los que les marginan para tener accesos a capitales que pueden ser la semilla a base para crear un emprendimiento que le pueda generar ingresos económicos para mejorar su situación económica, por lo tanto, el objetivo fue diseñar un proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorra y crédito en el cantón Saquisilí, provincia de Cotopaxi. La metodología implementada tuvo un enfoque mixto, alcance de investigación descriptivo, se utilizó el diseño de investigación no experimental de tipo transversal debido a que no se manipularon variables, la población en estudio fue a la PEA del cantón Saquisilí, siendo fundamental la aplicación del método deductivo ya que se tomó en cuenta aspectos importantes a través de métodos, técnicas e instrumentos utilizados. En conclusión, en base al estudio realizado se ha logrado obtener la estructuración teórica, el diagnóstico previo y el estudio financiero correspondiente, es así que se determinó que el proyecto tiene una aceptación viable ya que el Valor Actual Neto fue de 20.539,96 USD, la Tasa Interna de Retorno de 14,26%; Relación Beneficio Costo correspondiente a 1,86 USD, indicando que por cada dólar invertido se percibe una utilidad de 0,86 centavos de dólar, el Periodo de Recuperación de Capital es en 3 años y 27 días cuyos resultados demuestra la factibilidad del proyecto.

Palabras clave: <PROYECTO>, <FACTIBILIDAD>, <CAJA DE AHORRO>, <VALOR ACTUAL NETO (VAN)>, <TASA INTERNA DE RETORNO (TIR)>.



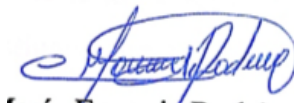
04-07-2023

1382-DBRA-UPT-2023

ABSTRACT

The socioeconomic situation of our country affects the most vulnerable sectors, this is evident in our city, and even more in marginal sectors of low income, which marginalize them to have access to capital that can be the seed base to create an enterprise that can generate income to improve their economic situation, therefore, the objective was to design a feasibility project for the creation of a savings and credit bank in the canton Saquisilí, province of Cotopaxi. The methodology implemented had a mixed approach, descriptive research scope, non-experimental research design of transversal type was used because variables were not manipulated, the population under study was the PEA of the Saquisilí canton, being fundamental to the application of the deductive method since important aspects were taken into account through methods, techniques, and instruments used. Based on the study, obtaining the theoretical structuring, the previous diagnosis, and the corresponding financial analysis has been possible. Thus, it was determined that the project has a viable acceptance since the Net Present Value was 20,539.96 USD, the Internal Rate of Return of 14.26%, Benefit-Cost Ratio corresponding to 1.86 USD, indicating that for every dollar invested, a profit of 0.86 cents is received, the Capital Recovery Period is in 3 years and 27 days whose results demonstrate the feasibility of the project.

Keywords: <PROJECT>, < FEASIBILITY>, <SAVINGS BOX>, < NET PRESENT VALUE (NPV)><INTERNAL RATE OF RETURN (IRR)>.



Lic. María Eugenia Rodríguez Durán Mgs.

C.I: 0603914797

INTRODUCCIÓN

El estudio de factibilidad ayuda determinar la viabilidad de un proyecto a través de varios estudios, por esta razón se plantea investigar el siguiente tema: “PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL CANTÓN SAQUISILÍ, PROVINCIA DE COTOPAXI, AÑO 2022”, el mismo que pretende contribuir al desarrollo socio – económico del cantón Saquisilí, fomentando el hábito del ahorro de la población e impulsando al desarrollo sustentable del comercio, agricultura y demás actividades productivas de la localidad.

La creación de la Caja de ahorro en el cantón Saquisilí, la misma que pretende ayudar a cada sector, ya que se acoplará los productos y servicios acorde a las necesidades de la ciudadanía así también estimulará el desarrollo del emprendimiento, lo cual impulsará el crecimiento y fortalecimiento de los pequeños productores, agricultores y comerciantes.

Por lo cual el proyecto tiene la siguiente estructura:

CAPÍTULO I: En este capítulo se define el planteamiento de la investigación, la misma que contiene formulación del problema, objetivo general y específicos, la justificación teórica, metodológica y práctica.

CAPÍTULO II: Se detalla el marco teórico, mediante la descripción detallada de cada uno de los elementos de la teoría que serán utilizados en el desarrollo de la investigación.

CAPÍTULO III: Se define el enfoque, alcance, diseño, tipo, métodos y técnicas e instrumentos de investigación.

CAPÍTULO IV: Se realiza el procesamiento, análisis e interpretación de resultados, así como también la discusión por medio de la argumentación, sistematización y cuestionamiento de la información obtenida de la investigación realizada.

CAPÍTULO V: Se desarrolla el marco propositivo basando en los resultados se plantea una propuesta de solución al problema identificado.

CAPÍTULO IV: Se determina las conclusiones y recomendaciones de la investigación con referencia al todo el trabajo realizado en el tema propuesto.

CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Planteamiento del problema

La pandemia de COVID-19 generó una onda expansiva que afectó a toda la economía mundial y desencadenó la mayor crisis en más de un siglo. Esto condujo a un aumento drástico de la desigualdad interna y entre los países. Las observaciones preliminares sugieren que la recuperación tras la crisis será tan desigual como sus impactos económicos iniciales: las economías emergentes y los grupos desfavorecidos necesitarán mucho más tiempo para sobreponerse a las pérdidas de ingresos y medios de vida causadas por la pandemia, (Banco Mundial, 2022).

Solo 1 de cada 10 empresas encuestadas en economías de ingreso bajo ha recibido algún tipo de apoyo público, mientras que en el los países de ingreso alto, la mitad de las compañías tuvieron asistencia, También se observan disparidades significativas según el tamaño: la probabilidad de acceder al apoyo va del 25 % entre las microempresas al 43 % entre las compañías grandes. Esto significa que las firmas más afectadas por la crisis as pequeñas empresas y las situadas en los países más pobres fueron también las menos propensas a recibir ayuda de los Gobiernos. Nada menos que el 40 % de las empresas de todo el mundo y el 71 % de las de los países de ingreso bajo señala que la falta de información es el principal obstáculo para acceder al apoyo.

El Gobierno de Ecuador reveló que más de 22.000 empresas desaparecieron en el país como consecuencia de los efectos de la pandemia del coronavirus y los periodos de restricciones aplicados. (Prado, 2021) Ecuador es uno de los países donde más desarrollo ha tenido el cooperativismo de ahorro y crédito, eso se debe a que luego de la crisis financiera del año 2000 muchas instituciones recibieron los ahorros de los clientes que perdieron confianza en los bancos (Sánchez, 2016).

La situación socio económica de nuestro país afecta a los sectores más vulnerables, esto se hace evidente en nuestra ciudad y aún más en sectores marginales de escaso ingreso económico, los que les margina para tener acceso a capitales que puedan ser la semilla o base para crear un emprendimiento que le pueda generar ingresos económicos para mejorar su situación socio económica.

Adicional a ello, no poseen incentivos administrativos, financieros que les permitan sobresalir en sus actividades, estas son unas de las razones primordiales para la propuesta de fortalecimiento de la caja ahorro y crédito que les proporcionen ayuda económica e incentive el crecimiento.

El cantón Saquisilí, Provincia de Cotopaxi cuenta con 32 mil habitantes, el cantón cuenta con cuatro parroquias; una urbana y tres rurales las cuales no tienen acceso a créditos lo que dificulta su desarrollo económico, social y político razón por la cual se ve necesario la construcción de una caja de ahorro que les permita obtener créditos los recursos necesarios para sus actividades cotidianas como emprendiendo, agricultura, artesanía entre otros.

Según Ley Orgánica de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, (2019), Art. 73.- Unidades Económicas Populares. - Son Unidades Económicas Populares: las que se dedican a la economía del cuidado, los emprendimientos unipersonales, familiares, domésticos, comerciantes minoristas y talleres artesanales; que realizan actividades económicas de producción, comercialización de bienes y prestación de servicios que serán promovidas fomentando la asociación y la solidaridad.

Según la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2019), Art. 78.- Sector Financiero Popular y Solidario. - Para efectos de la presente Ley, integran el Sector Financiero Popular y Solidario las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, y cajas de ahorro.

Las Cajas de ahorro y crédito son sistemas alternativos de economía que deben alcanzar nuevas dimensiones porque constituyen alternativas para la población de pequeños ingresos que requieren líneas de crédito o servicios financieros para impulsar el crecimiento socio económico.

Por esta necesidad de crédito surgen mecanismos de auto gestión social de ahorro en su propia localidad, como alternativa para dinamizar los flujos de capital que permiten un acceso ágil al crédito, con garantías y requisitos a su alcance, sin depender de la voluntad de otras empresas y personas.

1.2 Objetivos

1.2.1 Objetivo General

- Diseñar un proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito en el cantón Saquisilí, Provincia de Cotopaxi.

1.2.2 *Objetivo Específicos*

- Estructurar la base teórica sobre proyectos de inversión y cajas de ahorro que permita orientar la estructuración del proyecto propuesto.
- Establecer métodos, técnicas y procedimientos en el diagnóstico previo a estructuración de la caja de ahorros propuesto.
- Desarrollar los estudios correspondientes a un proyecto de inversión con el objeto de Incentivar al crecimiento de la organización y de los habitantes a través la cooperación y solidaridad entre sus miembros.

1.3 Justificación

1.3.1 *Justificación Teórica*

La investigación propuesta busca determinar cada uno de los conceptos mediante la aplicación teórica en distintas revistas, libros, sitios web, artículos que aporten al estudio de factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito en el cantón Saquisilí.

Implica describir cuáles son las brechas de conocimiento existentes que la investigación buscará reducir. Hay distintos argumentos para justificar la importancia de la investigación desde el punto de vista teórico (Alvarez, 2019).

1.3.2 *Justificación Metodológica*

Es aquella justificación en la que se da cuando la investigación que está realizando plantea un método nuevo o una estrategia nueva a efectos de generar conocimiento confiable y válido. En consecuencia, si una investigación plantea o formula indagar nuevos métodos, estrategias o técnicas a efectos de generar conocimientos (Toledo , 2019).

Para el desarrollo del proyecto de factibilidad propuesto, el enfoque de investigación será mixto, es decir cualitativo y cuantitativo donde a través de la aplicación de encuestas nos permita realizar los estudios económicos y financieros; se realizará una investigación de campo para determinar la aceptación del tema propuesto; y se utilizara un diseño transversal, ya que el proyecto se desarrolla en un periodo de tiempo determinado.

1.3.3 Justificación Práctica

Según Bernal, (2018) “Se considera que una investigación tiene justificación práctica cuando su desarrollo ayuda a resolver un problema o, por lo menos, propone estrategias que al aplicarse contribuirían a resolverlo”.

El estudio propuesto busca solucionar el acceso a crédito a sectores marginales del cantón Saquisilí, a su vez busca fortalecer desarrollar una actividad económica financiera.

1.4 Hipótesis o pregunta de la investigación

¿La asociatividad financiera es viable a través de una caja de ahorro y crédito dentro del cantón Saquisilí, Provincia de Cotopaxi?

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1 Referencias Teóricas

2.1.1 *Proyecto*

Un proyecto es una propuesta ordenada de acciones que pretende encontrar solución o reducción de la magnitud de un problema que afecta a un individuo o grupos de individuos y en la cual se plantea la magnitud, características, tipos y periodos de los recursos requeridos para completar la solución propuesta dentro de las limitaciones técnicas, sociales, económicas, y políticas en las cuales el proyecto se desenvolverá, (Maldonado, 2018)

Para Vigo (2018), un proyecto es una acción de carácter temporal, organizada como un conjunto de componentes y actividades interrelacionados, que utiliza recursos económicos con la finalidad de mejorar la provisión de bienes y servicios esenciales para la población y que, en general, contribuye al desarrollo del país.

Maldonado (2018), indica que la definición de proyecto gravita en torno a que estos se realizan para lograr un objetivo único. ¿Qué es un objetivo? Se define como un resultado deseado hacia el cual dirigir esfuerzos, posición estratégica que desea alcanzarse, propósito a realizar, resultado a obtener, producto a elaborar o servicio a desempeñar

2.1.2 *Tipología de proyectos*

2.1.2.1 *Tipos de Proyectos*

El autor Miranda (2017), señala que los tipos de proyectos son:

- a) **Proyectos Sociales:** Aquellos destinados principalmente a satisfacer necesidades sociales de una comunidad mediante el aprovechamiento de los servicios ofrecidos. Ejemplo, proyectos de salud, educación, saneamiento básico, recreación.
- b) **Proyectos Productivos:** Estos proyectos tienen como fin instalar y operar una capacidad transformadora de insumos con el fin de producir bienes con destino a atender necesidades

de consumo. Ejemplo, proyectos de transformación industrial, de producción agrícola o agroindustrial, de explotación minera, etc.

- c) **Proyectos de Infraestructura:** Tienen como propósito fundamental crear condiciones facilitadoras, inductoras, impulsoras o coadyuvantes para el desarrollo económico. Ejemplo, carreteras, centrales eléctricas, distritos de riego, sistemas de comunicación, servicios públicos, etc.
- d) **Proyectos - Programas:** Aquellos orientados a producir o fortalecer una capacidad generadora de beneficios directos a través de otros proyectos. Ejemplo, proyectos de capacitación, campañas de vacunación, procesos de alfabetización, reformas internas de instituciones de prestación de servicios, etc.
- e) **Proyectos de Factibilidad:** Es el entrecruzamiento de variables financieras, económicas, sociales y determinar su contribución potencial al desarrollo de la comunidad a la cual va dirigida.
- f) **Proyectos de Estudios Básicos:** No suelen generar productos directamente aprovechables, pero si permiten identificar nuevas opciones de inversión o de aplicación tecnológica en beneficio de las comunidades. Ejemplo, investigaciones básicas que permiten el desarrollo de productos de beneficio social, alimentos, vacunas, medicinas, etc.

2.1.3 Ciclo de vida de un proyecto

Está relacionado con todas las fases o etapas con que se realiza un proyecto desde su inicio hasta formalizar su funcionamiento u operatividad, por lo tanto, su ciclo se divide en pre inversión, inversión y post inversión. En el área de la pre inversión se establece la identificación e idea del negocio, posteriormente se realizan los estudios en el ámbito o económico, ambiental y financiero para lograr acatar su factibilidad. La inversión en la implementación misma de la idea ya con la operatividad donde se vislumbra los activos tangibles e intangibles que están inmersos en el servicio o puesta en marcha del negocio (Serpell & Alarcón, 2018).

2.1.4 Estudio de mercado

El estudio de mercado es más que el análisis y la determinación de la oferta y demanda, o de los precios del proyecto. Muchos costos de operación pueden preverse simulando la situación futura y especificando las políticas y los procedimientos que se utilizarán como estrategia comercial. Uno de los factores más críticos en el estudio de proyectos es la determinación de su mercado,

tanto por el hecho de que aquí se define la cuantía de su demanda e ingresos de operación, como por los costos e inversiones implícitos (Sapag, 2018).

2.1.5 Estudio de Factibilidad

Según Luna, (2018), el estudio de factibilidad es la calificación del potencial del éxito del proyecto, la posibilidad de que la realización de un producto haya sido aprobada y se obtengan los resultados esperados. Es el análisis de una empresa para determinar si el negocio que se propone será bueno o malo. Además, determina si dicho negocio contribuye con la conservación, protección o restauración de los recursos naturales y el ambiente.

2.1.6 Evaluación Financiera

La evaluación financiera forma parte del proceso de toma de decisiones de una entidad, mediante la cual se realiza un análisis de sensibilidad de un determinado período de tiempo, para estudiar los costos y beneficios de los diversos proyectos y alternativas de inversión a corto plazo y largo plazo. Se analizan los flujos de efectivo, la tasa interna de retorno, las rentabilidades y estimación de los proyectos de inversión, los activos fijos, el capital de trabajo, el costo de oportunidad, los estados financieros, el flujo de fondos, el punto de equilibrio, el costo de capital, el estado de resultados, un estudio de mercado, la mano de obra y distintos factores que son indicadores de rentabilidad (Ramírez J. , 2021).

2.1.7 Evaluación social de proyectos

Evaluación de un proyecto social como la evaluación de un proyecto de inversión privado utilizan criterios de evaluación similares y los mismos estudios de factibilidad y viabilidad para determinar si es conveniente o no llevarlos a cabo, difiriendo solo en la valoración de las variables utilizadas para realizar dicha evaluación. Es así como la evaluación de un proyecto de inversión privado utiliza los precios del mercado para realizar su análisis de costos y beneficios, mientras que la evaluación social de un proyecto considera los precios sombra o sociales para dicho cálculo, pues buscan medir el efecto, tanto directo como indirecto, que tendrá dicho proyecto para la sociedad o comunidad en la que estará inserto (Rodríguez, 2018).

2.1.8 Economía popular y solidaria en Ecuador

La economía popular y solidaria puede definirse como el conjunto de recursos, capacidades y actividades de las instituciones que reglan la apropiación y disposición de los recursos en la realización de actividades de producción, distribución, circulación, financiamiento y consumo, realizadas por los trabajadores, sus unidades domésticas (familiares y comunales), y las organizaciones específicas que se dan por extensión para lograr tales fines (emprendimientos unipersonales y familiares, redes de ayuda mutua, juntas con fines de gestión económica, cooperativas y asociaciones diversas) organizan los procesos naturales y las capacidades humanas con el objetivo de reproducir la vida y fuerza de trabajo en las mejores condiciones posibles (Ponce, 2018).

2.2 Cajas de Ahorro

Para Castro, (2018), las Cajas de Ahorros actuales, que son de naturaleza fundacional privada y carácter social, compiten en este momento en igualdad con otros intermediarios financieros en mercados competitivos, pero mantienen como misión empresarial unas actividades esenciales que están en sus propias raíces sociales y son: Promover el ahorro, desarrollar la economía regional y realizar actividades sociales.

Según la Ley Orgánica de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2019), Art. 73.- Unidades Económicas Populares. - Son Unidades Económicas Populares: las que se dedican a la economía del cuidado, los emprendimientos unipersonales, familiares, domésticos, comerciantes minoristas y talleres artesanales; que realizan actividades económicas de producción, comercialización de bienes y prestación de servicios que serán promovidas fomentando la asociación y la solidaridad.

2.2.1 Función de las cajas de ahorro

Para Gómez et al., (2019), las Cajas de Ahorros tienen la responsabilidad de proporcionar a la población acceso a los servicios financieros (cuentas corrientes o de ahorros, préstamos, formas de transferencia, asesoramiento, etc.), en las mejores condiciones posibles en cuanto a devolución, costo y riesgo. Este acceso está normalmente disponible a las personas que tienen el potencial de ser clientes rentables, normalmente porque tienen altos ingresos o disponen de riqueza (personas que tienen un buen sueldo, que ofrezcan garantías suficientes y una conocida trayectoria financiera que puede ser utilizada para evaluar su solvencia, o por ser miembros de redes de equidad que faciliten el acceso a los servicios financieros), y porque viven en ciudades o

poblaciones de bastante población donde las instituciones financieras consideran lugares rentables para abrir sucursales.

2.2.2 Estructura interna

Según la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidario (2018), en su Art. 105.- Estructura interna. - Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro, tendrán su propia estructura de gobierno, administración, representación, control interno y rendición de cuentas, de acuerdo a sus necesidades y prácticas organizativas.

2.2.3 Función de las cajas de ahorro

Las Cajas de Ahorros tienen la responsabilidad de proporcionar a la población acceso a los servicios financieros (cuentas corrientes o de ahorros, préstamos, formas de transferencia, asesoramiento, etc.), en las mejores condiciones posibles en cuanto a devolución, costo y riesgo. Este acceso está normalmente disponible a las personas que tienen el potencial de ser clientes rentables, normalmente porque tienen altos ingresos o disponen de riqueza (personas que tienen un buen sueldo, que ofrezcan garantías suficientes y una conocida trayectoria financiera que puede ser utilizada para evaluar su solvencia, o por ser miembros de redes de equidad que faciliten el acceso a los servicios financieros), y porque viven en ciudades o poblaciones de bastante población donde las instituciones financieras consideran lugares rentables para abrir sucursales (Gómez, Mena, & Beltrán, 2019).

2.2.4 Características de las cajas de ahorro y crédito

Las características de las cajas de ahorro y crédito según el autor Zapata, (2021) son las siguientes:

1. Se constituyen con un número no menor a 11 socios.
2. Actúan bajo criterios mercantiles pero un porcentaje significativo de sus beneficios lo reinvierten en su obra social.
3. Tienen prohibido acudir a los mercados de capitales para aumentar sus recursos propios.
4. Poseen una fuerte implantación local que se deriva en parte de la participación de las corporaciones locales y sus órganos de administración.

2.2.5 Ventajas de las cajas de ahorro y crédito

Las ventajas de las cajas de ahorro y crédito según el autor Aranda, (2020), son;

1. Llegan a pequeñas comunidades que en general no interesan a los bancos.
2. Son específicas en los préstamos de cantidades menores para el público que por su patrimonio e ingresos no es aceptado por los bancos.
3. Ofrecen tasa de interés ligeramente más bajas que los bancos.
4. Prestan parte de los ahorros a los socios que solicitan créditos e invierten el resto en los bancos obteniendo un buen rendimiento por el volumen del depósito.

2.3 Base Legal

2.3.1 Norma para la constitución y catastro de cajas y bancos comunales y cajas de ahorro

1. Artículo 1.- OBJETO: La presente norma tiene como objeto establecer los requisitos para la constitución y catastro de las cajas y bancos comunales y cajas de ahorro, en adelante "entidades".
2. Artículo 3.- REQUISITOS PARA LA CONSTITUCIÓN: para su constitución las entidades realizarán una asamblea constitutiva con personas naturales, quienes deberán expresar su deseo de conformar la entidad, elegirán a su órgano directivo y a su representante legal de entre sus socios.
3. Artículo 4.- DEL ESTATUTO SOCIAL: Para su constitución. las entidades deberán contar con un estatuto social que contendrá, al menos: nombre y domicilio, objeto social, vínculo común, derechos y obligaciones de los socios, organización interna, aspectos económicos v disciplinarios, solución de controversias y liquidación.
4. Artículo 5.- OTORGAMIENTO DE LA PERSONALIDAD JURÍDICA: Para la constitución de entidades sujetas a esta norma, el representante legal deberá presentar a la Superintendencia la solicitud para la obtención de la personalidad jurídica, en la forma y contenido que dicho Organismo de Control determine.
5. Artículo 6.- ACTIVIDADES: Las entidades se forman con aportes económicos de sus socios, en calidad de ahorros, para el otorgamiento de créditos a sus miembros. Las entidades que

opten por la obtención de personería jurídica podrán recibir financiamiento para su desarrollo y fortalecimiento concedidos por entidades públicas, organizaciones de la economía popular y solidaria, entidades de apoyo, cooperación nacional e internacional, y en general ser favorecidos con donaciones y subvenciones que coadyuven al cumplimiento de su objeto social. De existir excedentes de liquidez, podrán realizar depósitos e inversiones en entidades del sistema financiero nacional.

6. Artículo 7.- LIQUIDACIÓN: Las entidades se liquidarán por resolución de su órgano de gobierno, por constar con estado de inactivo en el Registro Único de Contribuyentes o por disposición de juez competente. La situación de liquidación deberá ser comunicada por la entidad a la Superintendencia, para la modificación de su estado en el catastro.

7. Artículo 8.- CATASTRO: La Superintendencia, una vez concedida la personalidad jurídica a la entidad, la incluirá en su catastro, así como a su representante legal y secretario.

8. Artículo 9.- ACTUALIZACIÓN DE DATOS: Las entidades deberán comunicar a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria el cambio de su representante legal y/o secretario, en la forma en la que ésta lo determine. La información que conste en el catastro de la Superintendencia será la única válida para representación y trámites de la entidad frente a instituciones públicas y privadas.

9. Artículo 10.- LIMITACIONES: Las entidades:

1. No podrán tener sucursales, agencias, puntos móviles ni corresponsales solidarios. En el caso de las cajas y bancos comunales, tampoco podrán tener ventanillas de extensión.
2. No podrán captar o recibir depósitos de terceros.
3. No podrán realizar ninguna otra operación distinta a la de otorgar crédito a sus miembros.
4. No podrán realizar operaciones contingentes ni emitir avales ni garantías.

10. Artículo 11.- PROHIBICIÓN: El representante legal de una entidad no podrá ser representante legal de ninguna otra entidad de la misma especie. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018)

2.3.2 Servicios que prestan las cajas de ahorro y crédito

Según el autor Münch y Galindo (2022), señala que los Servicios que prestan las cajas de ahorro y crédito son;

1. **Ahorro:** Sobre las cuales se paga una tasa de interés, acorde a las establecidas en el Sistema Bancario.
2. **Préstamos:** Orientados a actividades agrícolas, pecuarias industriales y comerciales con plazos y tasas de interés acorde a la actividad financiera.
3. **Inversión:** La caja podrá orientar recursos de sus socios al financiamiento de inversiones colectivas u otras que la Asamblea considere pertinentes

2.3.2.1 Ahorro

Según Ramírez, & Vásquez, (2018), el ahorro es la parte de los ingresos que no se usa en el consumo: del dinero que ingresa, es la porción que no se gasta.

2.3.2.2 Préstamo

Se define como crédito al monto de dinero que se obtiene generalmente por medio de las instituciones financieras o bancarias, es decir, mediante préstamos y líneas de crédito. Al crédito se lo define como una operación financiera en la que el acreedor realiza un préstamo por una cantidad determinada de dinero, es decir se usa capital ajeno por un tiempo definido a cambio del pago del capital más cierta cantidad de interés, (Corporación Financiera Nacional, 2018).

2.3.2.3 Inversión

La inversión es el acto de asignar recursos para la compra o creación de activos o de capital, es decir el acto de no consumir esos recursos ahora para satisfacer necesidades en el presente, sino de destinarlos a satisfacer necesidades en el futuro (Serrano, 2020)

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1 Enfoque de Investigación

Mixto: Según Campos, (2021), sus inferencias basadas en la información mixta permiten lograr entendimiento del fenómeno bajo estudio, analiza conjuntamente los datos cuantitativos y cualitativos.

En esta investigación se utiliza el enfoque mixto ya que integra sistemáticamente enfoques cuantitativos y cualitativos en un solo estudio: cuantitativos la recolección de los datos se fundamenta en procesos de medición, los resultados se reducirán en valores y cualitativos ya que la recolección de datos sin medición numérica permitirá descubrir descripciones detalladas de conductas y manifestaciones.

3.2 Alcance de Investigación descriptivo

La investigación descriptiva tiene como objetivo describir algunas características fundamentales de conjuntos homogéneos de fenómenos, utilizando criterios sistemáticos que permiten establecer la estructura o el comportamiento de los fenómenos en estudio, proporcionando información sistemática y comparable con la de otras fuentes (Bilbao & Escobar, 2020).

La investigación aplica el alcance descriptivo donde se especifica aspectos, situaciones del tema propuesto mediante información obtenida de entrevista y encuestas.

3.3 Diseño de la Investigación

Según García & Sánchez, (2020) “El diseño no experimental se divide tomando en cuenta el tiempo durante se recolectan los datos”.

En esta investigación se realiza un trabajo no experimental, debido a que en él no se va manipular deliberadamente variables alguna.

3.4 Tipos

Según Maguiña, (2021), “Los estudios observacionales se definen a partir de la ausencia de intervención del investigador en el desenlace que desea evaluar. Estos diseños pueden ser de tipo descriptivo en los cuales se incluyen los estudios transversales y los estudios de cohorte descriptivos.”

Transversal donde se recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único, su propósito es describir variables y su incidencia de interrelación en un momento dado, y Longitudinal, donde se recolectan datos a través del tiempo en puntos o periodos, para hacer inferencias respecto al cambio, sus determinantes y sus consecuencias.

El estudio es transversal porque se centra en analizar cuál es el nivel de aceptación, estado o situación actual en aspectos socio - económicos financieros ante la creación de una caja de ahorro y crédito en el cantón Saquisilí.

3.5 Métodos deductivos

El método inductivo, según Castellanos, (2017), se desarrolla con base en hechos o prácticas particulares, para llegar a organizar fundamentos teóricos. En contraste, el método deductivo basa sus cimientos en determinados fundamentos teóricos, hasta llegar a configurar hechos o practicas particulares.

En la investigación se usará el método deductivo ya que tomará en cuenta aspectos generales de situación económica del cantón Saquisilí llevando a particularidades de fuentes de financiamiento.

3.6 Técnicas e instrumentos de investigación

3.6.1 Técnicas de investigación de campo

En la investigación de campo se realizará la recopilación de datos nuevos de fuentes primarias para un propósito específico. Es un método de recolección de datos nos permitirá comprender, observar e interactuar con las personas de la localidad de estudio mediante;

- Encuesta. - A la población según a la muestra representativa

3.6.1.1 *Determinación del tamaño de la Muestra*

De acuerdo a la población que se encuentran en el Cantón Saquisilí se estableció que el número de familias para el año 2022 es de 12.124,36, lo que representa el tamaño de la población, valor que será aplicado a la formula correspondiente para conocer el número de familias que será aplicado la encuesta.

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

$$n = 372,59 \quad 373 \text{ Personas a encuestar}$$

Donde,

n= Muestra

z= Nivel de confianza (1,96)

N= Población (12.124,36)

e= Erro de estimación (0,05)

p= Probabilidad a favor (0,5)

q= Probabilidad en contra (0.5)

3.6.2 *Instrumento de investigación de campo*

Los instrumentos que nos ayudara la investigación de campo serán los siguientes:

- Cuestionario. - encuesta
- Cuestionario. - entrevista

CAPÍTULO IV

4. MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1 Procedimientos, análisis e interpretación de resultados

EDAD

Tabla 4-1: Edad de los encuestados

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
18 – 25 años	203	57%
26 – 35 años	112	30%
36 – 45 años	51	14%
Mayor a 46 años	7	2%
TOTAL	373	100%

Fuente: Investigación de campo, cantón Saquisilí 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

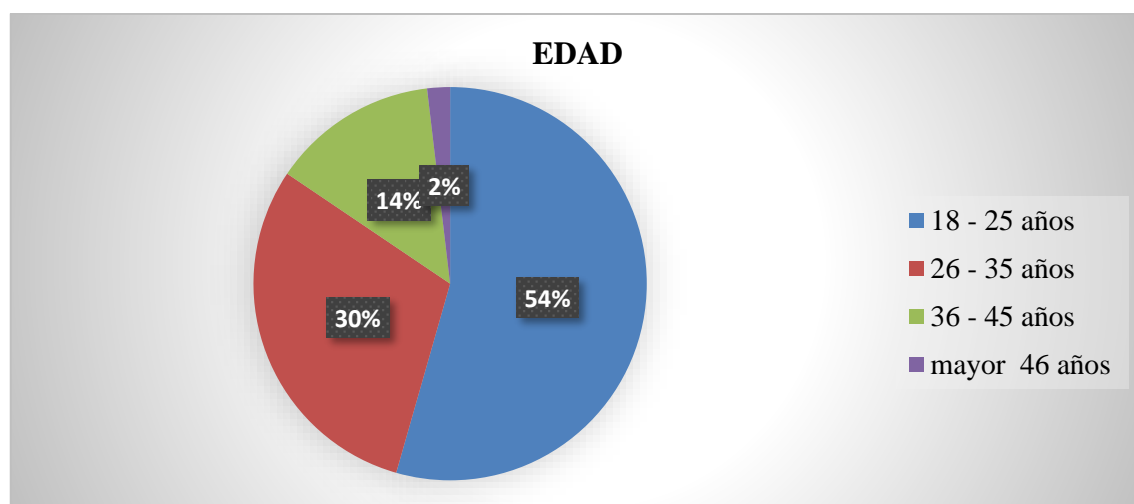


Ilustración 4-1: Edad de los encuestados

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Análisis: Según los resultados obtenidos la edad de mayor frecuencia es de 18 a 25 años con un 54% seguido de un 30% que se da entre 26 a 35 años de edad y con menor frecuencia están entre mayor a 46 años de edad.

Interpretación: La mayor parte de personas que participo en la encuesta están en una edad de 18 – 25 años, siendo una población joven, las mismas que estarían siendo los interesados en los servicios financieros de una caja de ahorro y crédito.

GÉNERO

Tabla 4-2: Género

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Masculino	160	43%
Femenino	213	57%
TOTAL	373	100%

Fuente: Investigación de campo, cantón Saquisilí 2022.

Realizado por: Totasig Sara, 2022.

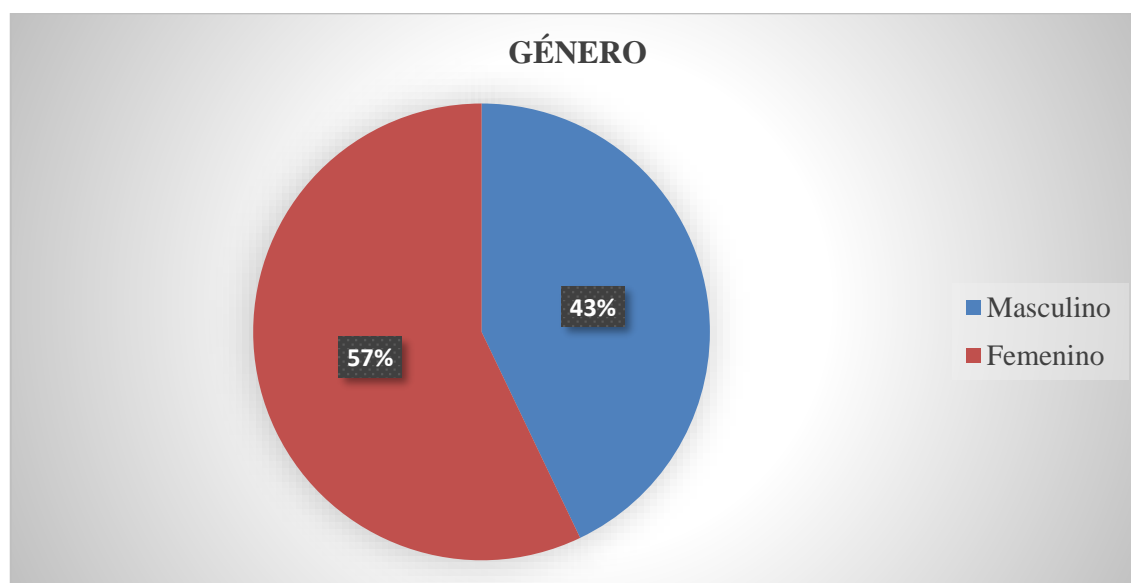


Ilustración 4-2: Género

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Análisis: Del género de los encuestados se tiene como resultado que el 57% corresponde al género femenino y el 43% corresponde al género masculino.

Interpretación: Podemos determinar que refleja que la mayor parte de los créditos debe ser otorgada a las mujeres.

1. ¿Le gusta ahorrar?

Tabla 4-3: Hábito al ahorro

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	298	80%
No	75	20%
TOTAL	373	100%

Fuente: Investigación de campo, cantón Saquisilí 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

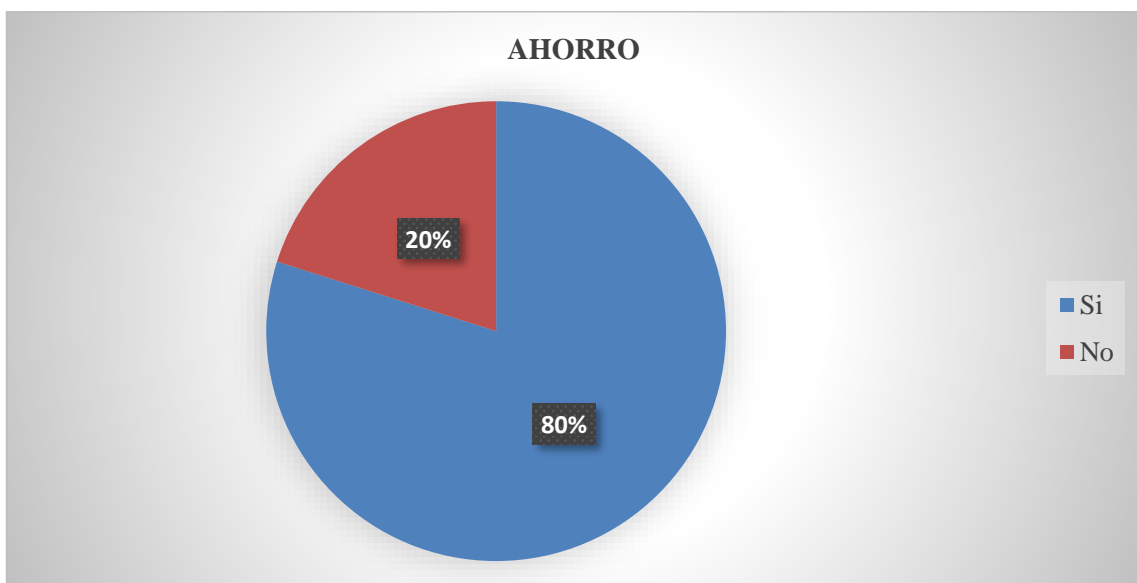


Ilustración 4-3: Ahorro

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Análisis: Un 80% equivalente a 298 personas han manifestado que les gusta ahorrar mientras el 20% es igual a 75 personas expresa que no les gusta ahorrar.

Interpretación: En este parte se evidencia que las personas de la localidad les gustan ahorrar demostrando que la mayor parte del cantón tiene cultura de ahorro, mostrando que con las personas que les gusta ahorrar si se puede implementar la caja de ahorro.

2. ¿Conoce usted qué es una caja de ahorro y crédito?

Tabla 4-4: Conocimiento sobre la caja de ahorro

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	209	78%
No	83	22%
TOTAL	373	100%

Fuente: Investigación de campo, cantón Saquisilí 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.



Ilustración 4-4: Conocen que es caja de ahorro y crédito

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Análisis: De acuerdo al criterio de la población encuestada de lo que es una caja de ahorro y crédito, refleja que el 78% si tiene conocimiento y el 22% no conoce lo que es una caja de ahorro y crédito.

Interpretación: Se puede establecer que la mayor parte de la población si conoce la caja de ahorro y crédito determinando con eso la factibilidad de poder crear la caja de ahorro y crédito ya que en la localidad no existe una.

3. ¿Cuándo necesita dinero, a quién solicita?

Tabla 4-5: Solicitud de dinero cuando necesitan

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Bancos	35	9%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	286	77%
Mutualista	0	0%
Chulqueros	4	1%
Familiares	48	13%
TOTAL	373	100%

Fuente: Investigación de campo, cantón Saquisilí 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

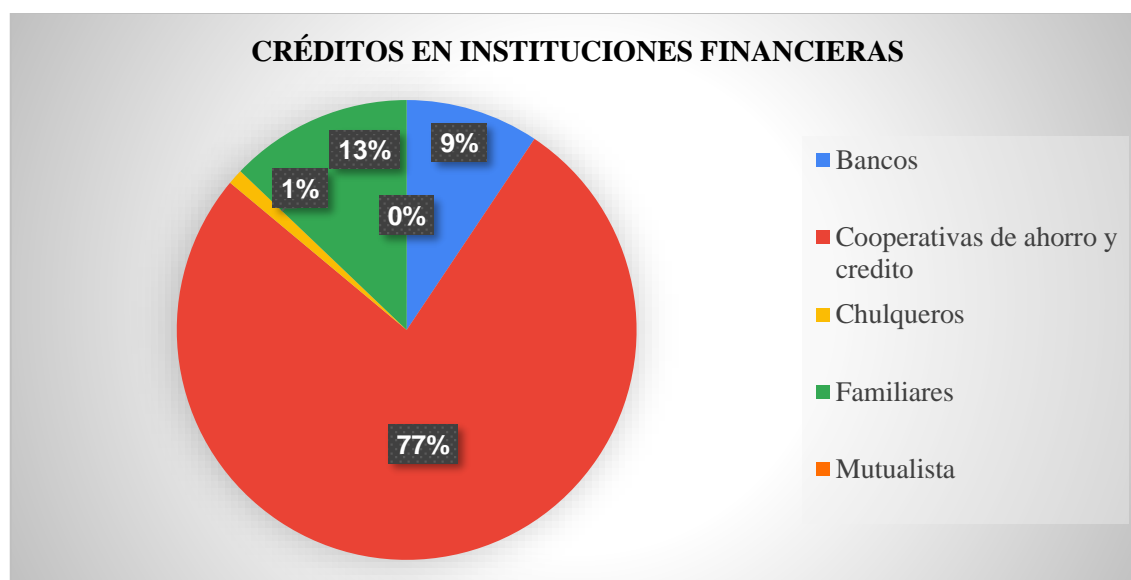


Ilustración 4-5: Créditos en instituciones financieras

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Análisis: De acuerdo a las encuestas realizadas determinamos que el 77% de los encuestados acuden a cooperativas de ahorro y crédito cuando necesitan dinero seguidamente con el 9% acuden a Bancos, el 13% a familiares y por último con el 1% a chulqueros.

Interpretación: De todos los encuestados una parte considerable cuando necesita dinero acuden a familiares y el 1% a chulqueros lo que quiere decir que podemos incluir como caja de ahorro y crédito ya que esa parte de la población no accede a instituciones financieras.

4. ¿Le ha sido factible acceder a un crédito en una institución financiera formal?

Tabla 4-6: Factibilidad de acceder a un crédito en institución financiera forma

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	205	55%
No	168	45%
TOTAL	373	100%

Fuente: Investigación de campo, cantón Saquisilí 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

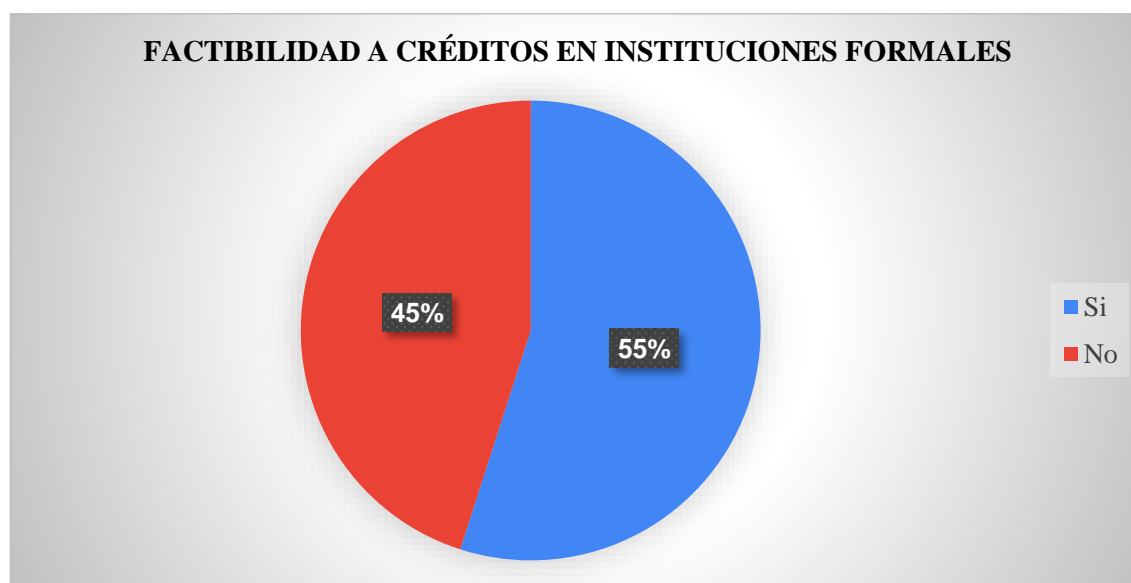


Ilustración 4-6: Factibilidad a créditos en instituciones formales

Realizado por: Totasig Sara., 2022.

Análisis: Según los datos obtenidos el 55% si les ha sido factible acceder a créditos en instituciones financieras formales y por otra parte el 45 % menciona que no les ha sido factible.

Interpretación: Con esta pregunta se llegó a establecer que gran número de la población encuestada no tiene la factibilidad de acceder a créditos en instituciones formales por diferentes razones con la creación de caja de ahorro y crédito podemos ofrecer servicios financieros alternativos.

5. ¿Cree usted que es necesario crear una caja de ahorro y crédito en el Cantón Saquisilí?

Tabla 4-7: Creación de la caja de ahorro y crédito

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	301	81%
No	72	19%
TOTAL	373	100%

Fuentes: Investigación de campo, cantón Saquisilí 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

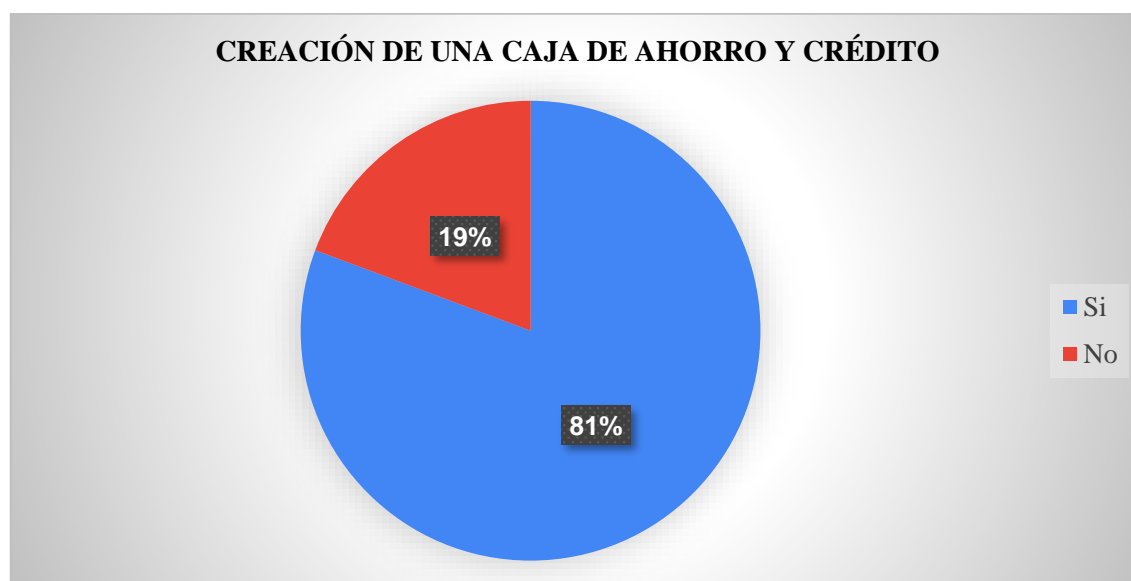


Ilustración 4-7: Creación de una caja de ahorro y crédito

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Análisis: El 81 % de los encuestados determina que si es necesario la creación de una caja de ahorro y crédito y el 19% no les interesa la creación el mismo.

Interpretación: Con la información obtenida podemos determinar la demanda en el interés de la creación de la caja de ahorro y crédito, por ende, se puede observar que la mayor parte equivalente a 301 personas encuestadas desea la creación demostrando que tendrá una aceptación muy significativa.

6. ¿Usted confiaría su dinero a la caja de ahorro y crédito?

Tabla 4-8: Confiaría su dinero

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	337	90%
No	36	10%
TOTAL	373	100%

Fuentes: Investigación de campo, cantón Saquisilí 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.



Ilustración 4-8: Confianza del dinero en la caja de ahorro y crédito

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Análisis: El 90% si estaría confiando su dinero en la caja de ahorro y crédito mientras que el 10% señala que no confiaría.

Interpretación: Podemos observar que la mayoría consideran confiar su dinero en la caja de ahorro y crédito, por lo tanto, las personas que confiarían accederán a los servicios que ofertará la caja.

7. ¿Cree usted conveniente el respaldo de una caja de ahorro y crédito para impulsar los negocios en el Cantón Saquisilí?

Tabla 4-9: Respaldo de la caja de ahorro y crédito para impulsar los negocios

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	356	95%
No	17	15%
TOTAL	373	100%

Fuentes: Investigación de campo, cantón Saquisilí 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

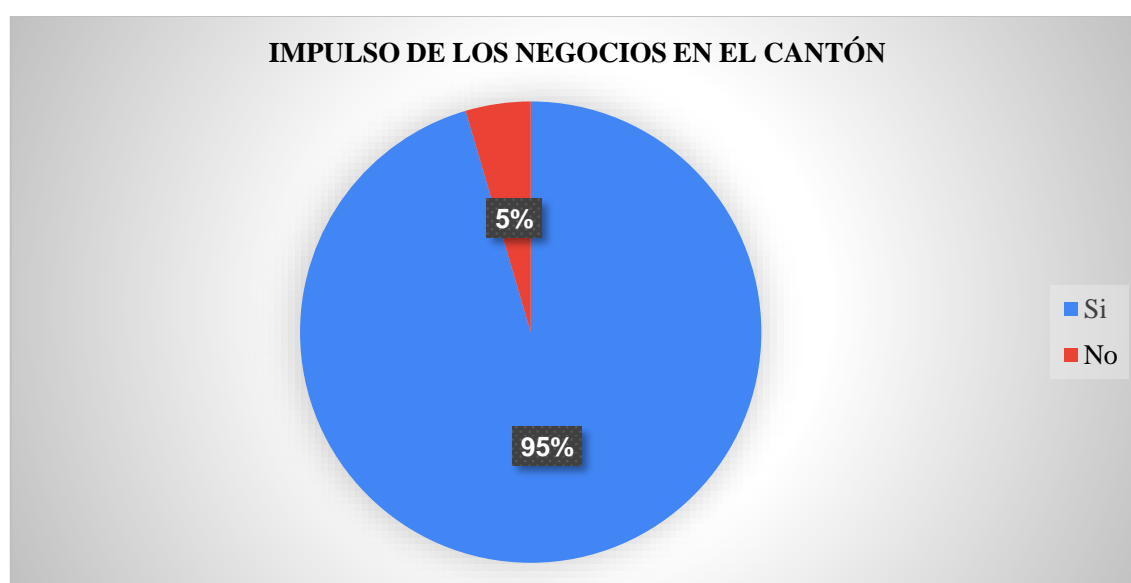


Ilustración 4-9: Impulso de los negocios en el cantón

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Análisis: Se puede fijar que el 95% de los encuestados piensan que la caja de ahorro y crédito es conveniente para impulsar los negocios del cantón mientras que el 5% no está de acuerdo.

Interpretación: La mayor parte de las personas creen que si ayudara a impulsar el desarrollo del cantón esto será a través de créditos para que emprendan su negocio o a su vez para que puedan reactivar la economía personal, familiar, etc.

8. ¿Considera importante que la caja de ahorro y crédito sea acreditada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria?

Tabla 4-10: Importancia de que sea acreditada la caja de ahorro y crédito

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	335	90%
No	38	10%
TOTAL	373	100%

Fuentes: Investigación de campo, cantón Saquisilí 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

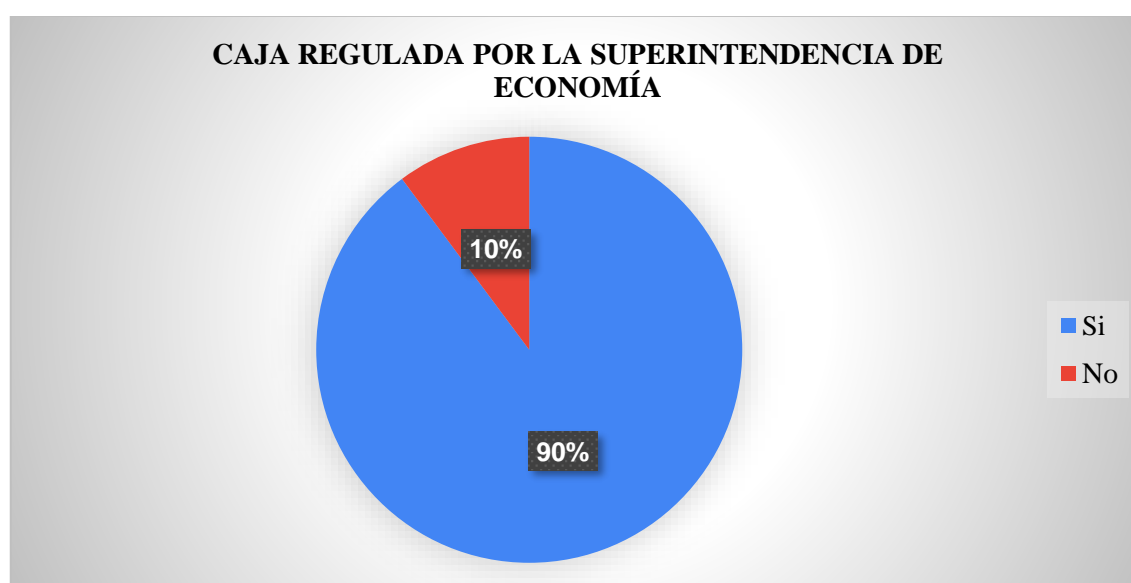


Ilustración 4-10: Caja regulada por la superintendencia de economía

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Análisis: El 90 % de los encuestados consideran que, si es importante que la caja de ahorro y crédito sea regulada por la Superintendencia de economía para respaldar a sus beneficiarios, el 10% no están de acuerdo en que este regulada.

Interpretación: Consideramos que si es importante que la caja de ahorro y crédito sea acreditada por la superintendencia de economía popular y solidaria para respaldar a sus beneficiarios y para que pueda generar confianza a las personas que quieran adquirir los servicios que ofrecería la caja de ahorro y crédito puesto que casi todos nos responden que si debe ser acreditada.

9. ¿Al momento de solicitar un crédito que considera usted más importante?

Tabla 4-11: Monto a solicitar

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Rapidez en el otorgamiento del préstamo	197	53%
Seguridad financiera	110	29%
Valor de interés	40	11%
Valor de los préstamos	26	7%
TOTAL	373	100%

Fuentes: Investigación de campo, cantón Saquisilí 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

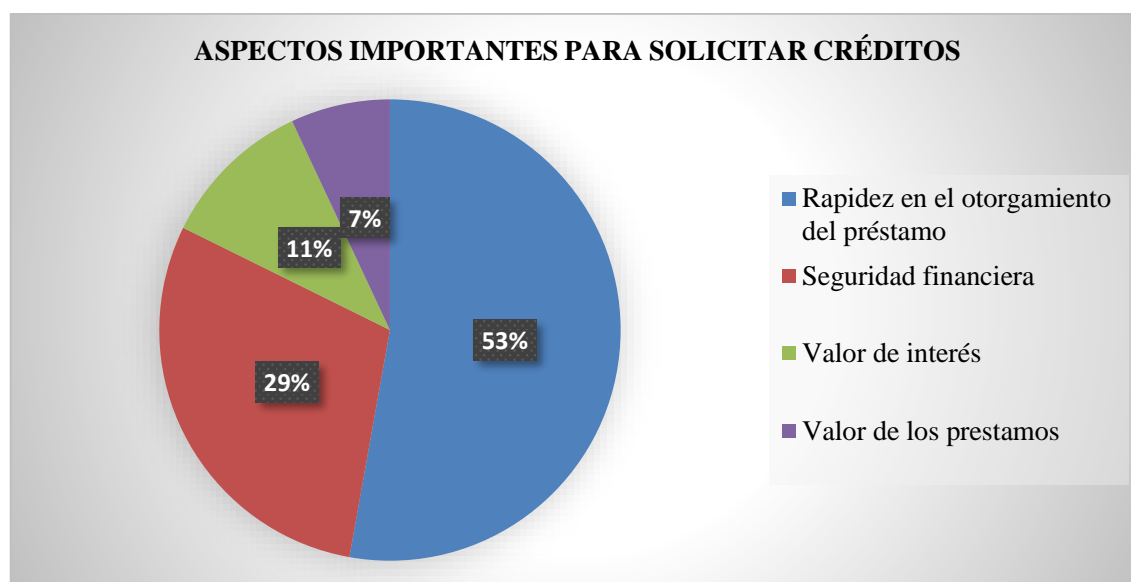


Ilustración 4-11: Aspectos importantes para solicitar créditos

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Análisis: De acuerdo a la encuesta aplicada se pudo determinar que el 53% considera como aspectos los importes a la rapidez en el otorgamiento de crédito del préstamo, el 29% les importa la seguridad financiera, el 11% los valores de interés y por último el 7% toma como aspecto importante el valor de los préstamos.

Interpretación: Como se ve el mayor interés de las personas se centran en la rapidez en el otorgamiento del préstamo, considerando también que todos los aspectos establecidos en las encuestas son importantes para poder brindar un buen servicio.

10. ¿Qué cantidad desearía financiarse a través de la Caja de Ahorro?

Tabla 4-12: Desearían financiarse a través de la caja de ahorro

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Menos de 500	64	17%
500 – 1000	65	17%
1000 – 1500	43	12%
1500 – 2000	186	50%
Otra cantidad	15	4%
TOTAL	373	100%

Fuentes: Investigación de campo, cantón Saquisilí 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

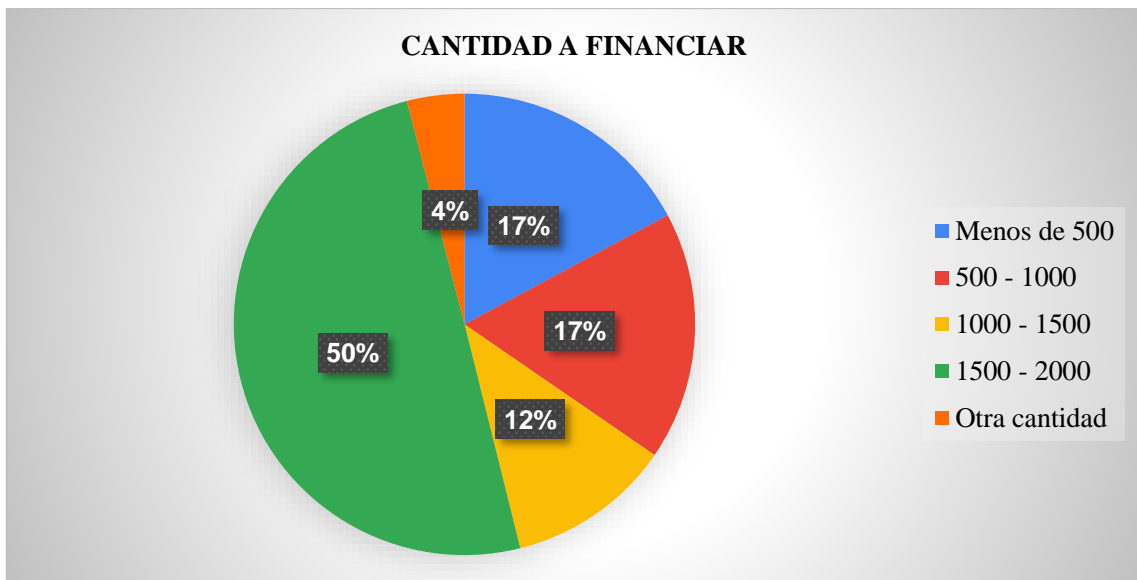


Ilustración 4-12: Cantidad a financiarse

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Análisis: El 50 % de la demanda optaría por un crédito entre 1.500\$ y 2.000\$ así mismo tenemos el 17% menor a 500\$, el 17% de 500\$ a 1.000\$, un 12% entre los valores de 1.000\$ a 1.500\$ y por último el 4% que desean otra cantidad.

Interpretación: Nuestra mayor aceptación en relación a la cantidad para el otorgamiento del crédito será de 1.500\$ a 2.000\$ así lo podemos observar con las encuestas realizadas que la mitad de demanda es de ese valor.

11. ¿A qué plazo le gustaría a usted solicitar el crédito?

Tabla 4-13: Plazos para solicitar el crédito

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
6 meses	72	19%
12 meses	118	32%
18 meses	74	20%
24 meses	109	29%
TOTAL	373	100%

Fuentes: Investigación de campo, cantón Saquisilí 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

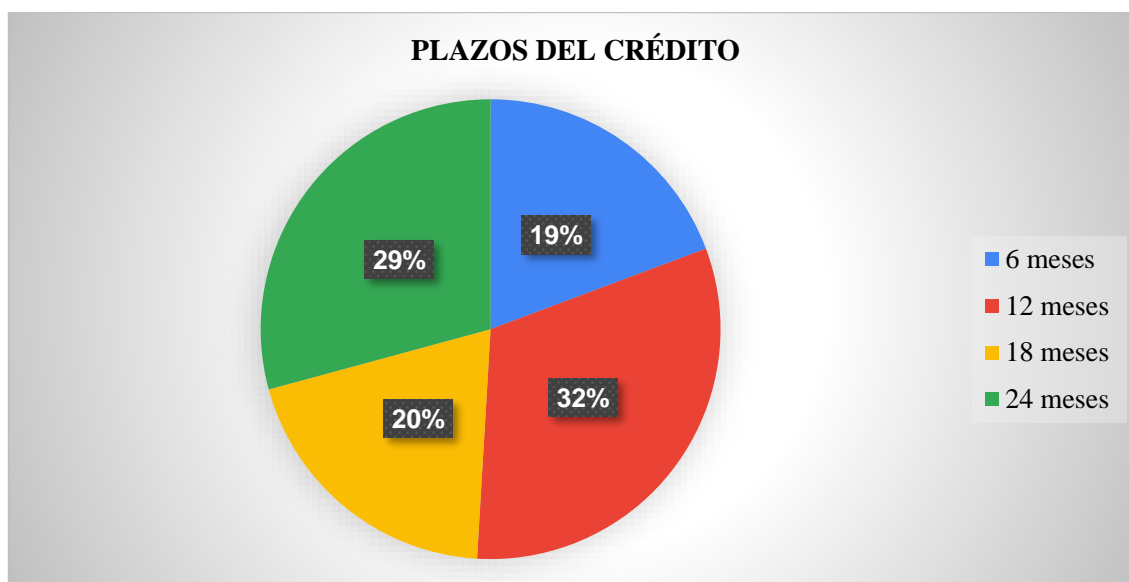


Ilustración 4-13: Plazos del crédito

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Análisis: El 32% de acuerdo a las encuestas aplicadas señala 12 meses, el 29% a 24 meses, 20% a 18 meses y 19% a 6 meses.

Interpretación: Con los resultados conseguidos el porcentaje alto de personas dijo a 12 meses y el menor porcentaje a 6 meses, lo que permitirá conocer, en promedio el tiempo en el que se podrá recuperar el dinero.

12. ¿Cómo le gustaría cancelar su crédito?

Tabla 4-14: Cancelación del crédito

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Mensual	346	93%
Quincenal	20	5%
Semanal	7	2%
TOTAL	373	100%

Fuentes: Investigación de campo, cantón Saquisilí 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

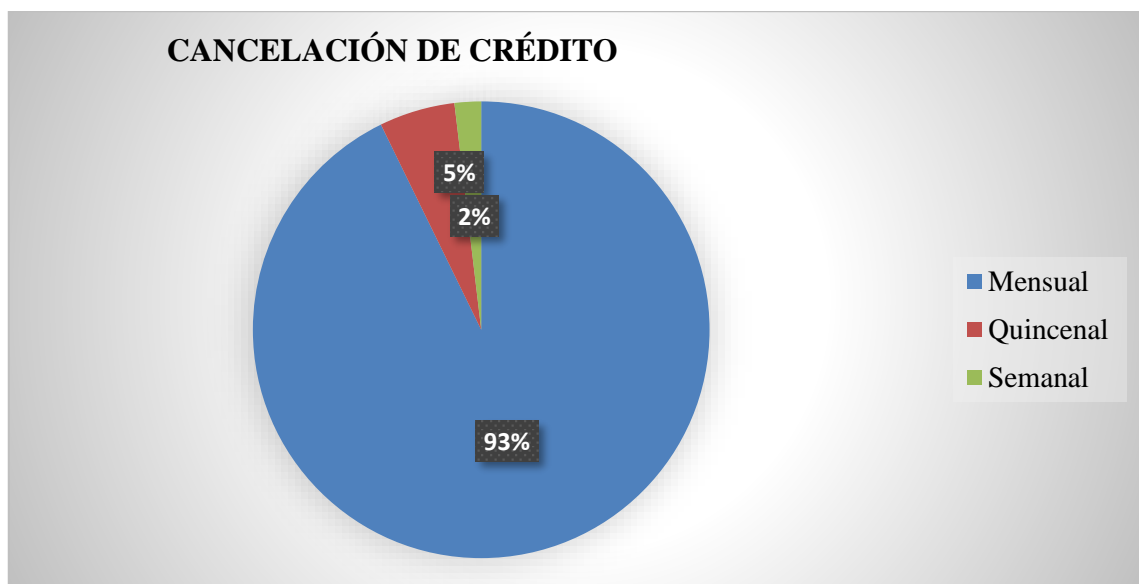


Ilustración 4-14: Cancelación del crédito

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Análisis: al 93% de las personas encuestadas les gustaría cancelar su crédito de forma mensual, el 5% quincenal y 2% de manera semanal.

Interpretación: Conforme a la información recopilada a la mayoría de las personas en el cantón les gustaría cancelar sus créditos de manera mensual, esto permitirá conocer en promedio los ingresos que tendrá la caja de ahorro y crédito por parte de los socios.

13. ¿Qué servicios considera Usted debe brindar la caja de ahorro y crédito?

Tabla 4-15: Servicios que brindara la caja de ahorro

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Ahorro, crédito, inversión	195	52%
Ahorro	99	27%
Crédito, Inversión	43	12%
Inversión	36	10%
TOTAL	373	100%

Fuentes: Investigación de campo, cantón Saquisilí 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

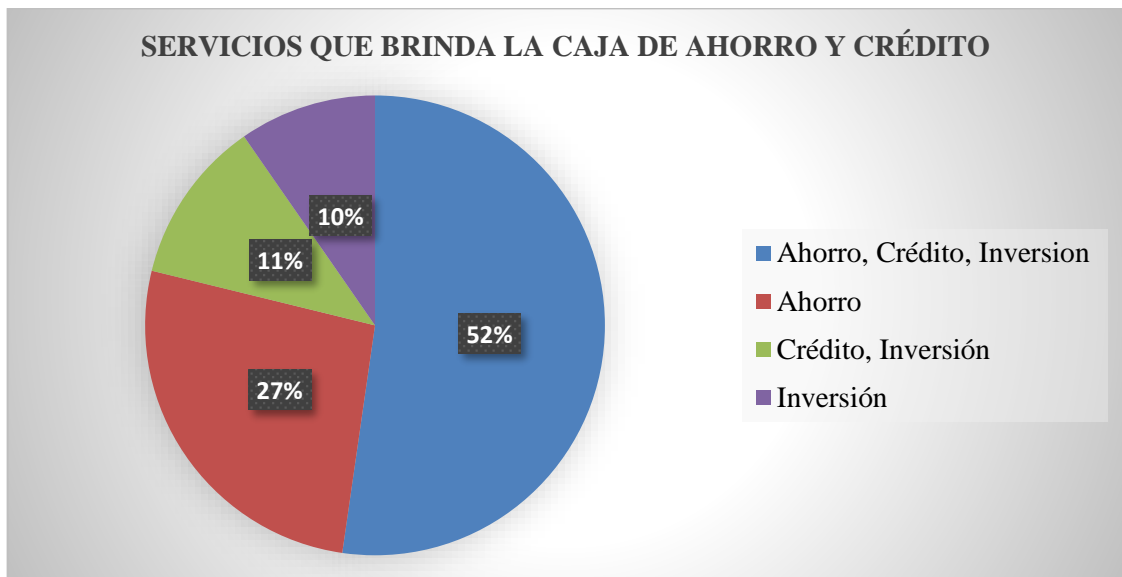


Ilustración 4-15: Servicios de la caja de ahorro y crédito

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Análisis: El 52% consideran que la caja debe brindar los siguientes servicios, ahorro, crédito e inversión, 27% ahorro, 11% crédito e inversión, y el 10% inversión.

Interpretación: Acorde a la población encuestada los servicios que más les interesa es el ahorro, crédito e inversión los que deberá ofrecer la caja de ahorro y crédito.

14. ¿Considera importante que la caja de ahorro y crédito se promocione a través de redes sociales?

Tabla 4-16: Promoción a través de las redes sociales

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Si	343	92%
No	30	8%
TOTAL	373	100%

Fuentes: Investigación de campo, cantón Saquisilí 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.



Ilustración 4-16: Promoción a través de las redes sociales

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Análisis: El 92% de los encuestados consideran importante que la caja de ahorro y crédito se promocione por las redes sociales y el 8% no lo consideran.

Interpretación: Conforme a los resultados la mayoría de las personas determina que, si les parece importante promocionarse los servicios de la caja de ahorro y crédito a través de las redes sociales puesto que en la actualidad la tecnología es cada vez más avanzado, por lo que debe promocionar los servicios a través de estos medios

15. ¿Cuál sería su aporte inicial de capital?

Tabla 4-17: Aporte inicial

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
\$ 50,00	252	68%
\$ 100,00	54	14%
\$ 150,00	47	13%
\$ 200,00	20	5%
TOTAL	373	100%

Fuentes: Investigación de campo, cantón Saquisilí 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

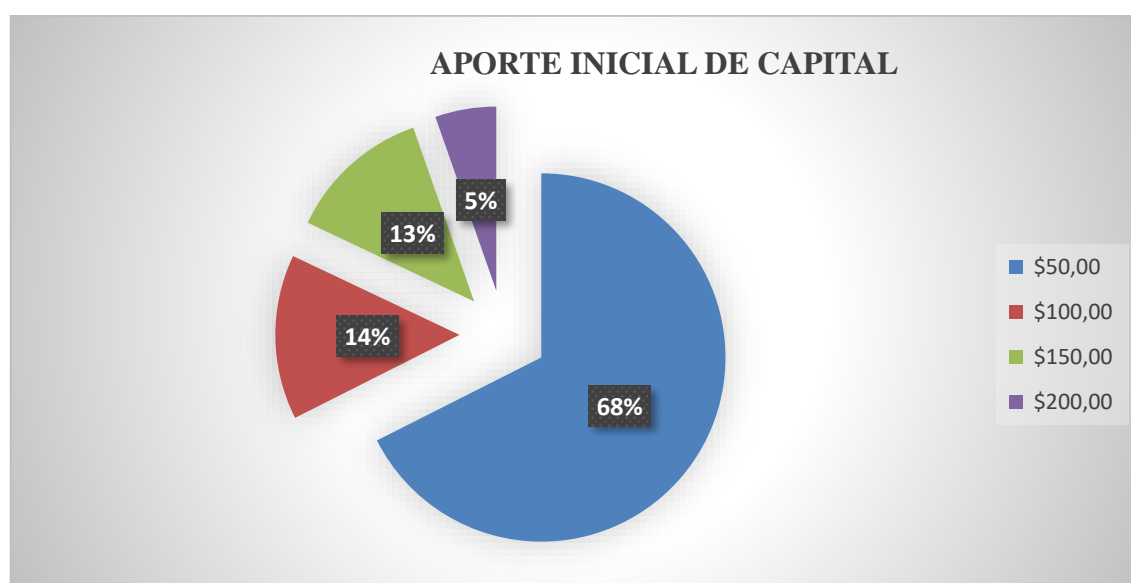


Ilustración 4-17: Aporte inicial del capital

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Análisis: De acuerdo a las encuestas el 68% está de acuerdo para aportar con \$ 50,00 sobre el aporte inicial de capital por ende se considerará el valor de 50\$.

Interpretación: De acuerdo a la encuesta realizada la mayoría de los encuestados están de acuerdo con la primera opción para el aporte inicial para la Caja de Ahorro y Crédito.

16. ¿Cuánto estaría dispuesto en aportar mensualmente?

Tabla 4-18: Aporte mensual

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
\$ 25,00	48	13%
\$ 35,00	257	69%
\$ 45,00	48	13%
\$ 55,00	20	5%
TOTAL	373	100%

Fuente: Investigación de campo, cantón Saquisilí 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

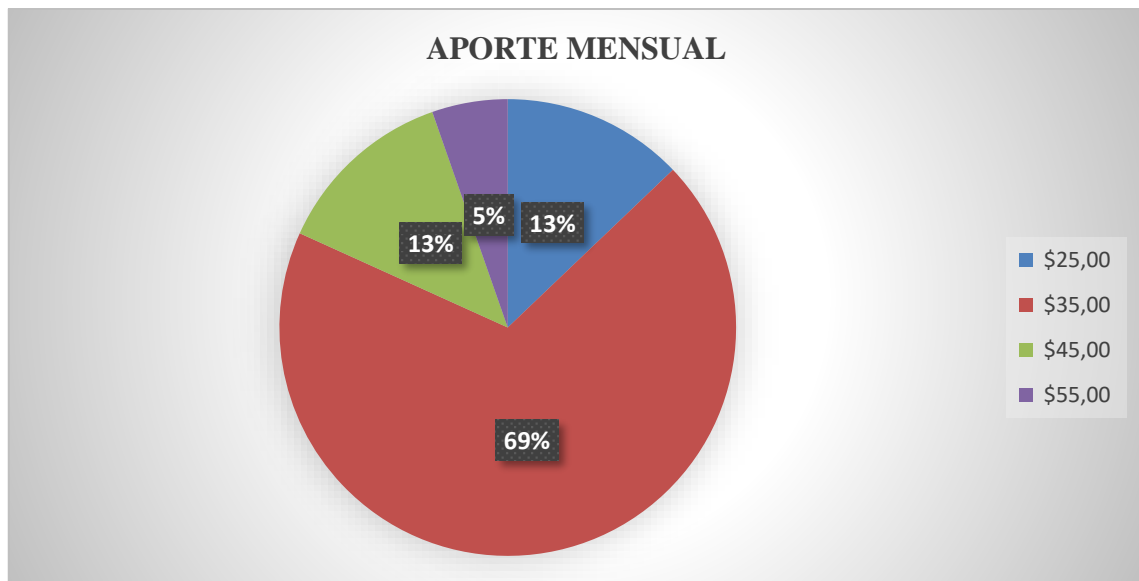


Ilustración 4-18: Aporte mensual

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Análisis: El 69% de las personas encuestadas están dispuestas para aportar con \$35,00 aporte mensualmente, mientras que 13% están de acuerdo en los 25\$.

Interpretación: Conforme a los resultados obtenidos de acuerdo con la encuesta realizada la mayor parte de las personas están dispuestas a aportar mensualmente un valor que la misma serán los ingresos mensuales para la Caja de Ahorro y Crédito.

CAPÍTULO V

5. MARCO PROPOSITIVO

5.1 Título

Proyecto de factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito en el cantón Saquisilí, Provincia de Cotopaxi

5.2 Antecedentes

La creación de una caja de ahorro y crédito denominada “WAKICHINA WASI SAQUISILÍ”, nace por la necesidad de abarcar nuevos esquemas financieros, esto implica contribuir al desarrollo de la economía del cantón Saquisilí, la necesidad de emprender nuevas oportunidades de negocios.

Además, hace que los ciudadanos busquen una entidad financiera que avale sus ideas, donde se facilite la posibilidad de ahorro y crédito otorgando garantías reales, sin dejar a un lado la idea innovadora motivo del crédito a obtener.

Las encuestas realizadas manifiestan que la mayor parte de los habitantes que se dedican a pequeños negocios, agricultura, ganadería, artesanía etc., buscan la posibilidad de financiar sus ideas o proyectos a través de una nueva caja de ahorro y crédito implementada en el cantón, donde se observa claramente la necesidad del servicio.

Es decir, que exista información clara y oportuna para la obtención de un crédito, y se amplíe un tiempo prudencial para proceder a cancelar el crédito con base a una amortización mensual segura y justa.

5.3 Objetivo

Desarrollar los estudios correspondientes a un proyecto de inversión con el objeto de Incentivar al crecimiento de la organización y de los habitantes a través la cooperación y solidaridad entre sus miembros.

5.4 Planificación estratégica

5.4.1 Matriz FODA

FORTALEZAS

- a) Número importante de pequeños comerciantes para la conformación de la caja de ahorro.
- b) Participación en procesos colectivos
- c) Alto porcentaje de interés en asociarse financieramente.
- d) Iniciativas de emprendimiento

OPORTUNIDADES

- a) Ley de Economía Popular y Solidaria.
- b) Relación entre personas con un mismo objetivo.
- c) Desarrollo de nuevas ideas de negocios basadas en la solidaridad.

DEBILIDADES

- a) Falta de recursos financieros.
- b) Limitación al acceso a crédito
- c) Pocos ingresos económicos de los pequeños comerciantes, agricultores y ganaderos.
- d) Desinterés de los organismos públicos en el crecimiento de las economías pequeñas.

AMENAZAS

- a) Competencia
- b) Inestabilidad política
- c) Crisis económica
- d) Marco legal cambiante

5.4.2 Análisis de FODA

Tabla 5-1: FODA

FORTALEZAS	DEBILIDADES
1. Número importante de pequeños comerciantes para la conformación de la caja de ahorro. 2. Participación en procesos colectivos 3. Alto porcentaje de interés en asociarse financieramente. 4. Iniciativas de emprendimiento	1. Falta de recursos financieros. 2. Limitación al acceso a crédito 3. Pocos ingresos económicos de los pequeños comerciantes, agricultores y ganaderos. 4. Desinterés de los organismos públicos en el crecimiento de las economías pequeñas.
OPORTUNIDADES	AMENZAS
1. Ley de Economía Popular y Solidaria. 2. Relación entre personas con un mismo objetivo. 3. Desarrollo de nuevas ideas de negocios basadas en la solidaridad.	1. Competencia 2. Inestabilidad política 3. Crisis económica 4. Marco legal cambiante

Fuente: Investigación de campo, cantón Saquisilí 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

5.4.3 Matriz de evaluación de factores internos

Las fortalezas son mayores que las debilidades. Las fortalezas que más inciden en la conformación de la caja de ahorro y crédito, es el interés en la creación y en la confianza financieramente en la caja de ahorro y crédito.

Importancia Ponderada: Cada miembro del equipo de expertos califica el impacto según la escala de: 5 – Alto 4 – Sobre lo Normal 3 – Normal 2 – Bajo lo Normal 1 – Pobre.

La suma de calificaciones recibidas por cada factor, refleja su importancia ponderada y se escribe en el cuadrante correspondiente. Se suma en fila de Total.

Peso Específico: Se divide cada cifra entre la suma total y se indica el coeficiente resultante como peso específico del factor correspondiente. La suma es 1.0000

Valor de la Calificación de Respuesta: Cada miembro del equipo de expertos califica la respuesta dada por la empresa según el escala de: 5 – Alto 4 – Sobre lo Normal 3 – Normal 2 – Bajo lo Normal 1 – Pobre Se calcula el promedio de las calificaciones por factor.

Valor Ponderado de la Respuesta: Para cada factor se multiplica el valor de la calificación de respuesta por la importancia de su impacto. Se indica en el cuadrante correspondiente. La suma total, corresponde a la capacidad de respuesta de la empresa al conjunto de factores.

Tabla 5-2: Matriz de evaluación de factores internos

Factores	Pesos específico	Valor de la calificación de respuesta	Valor ponderado de la respuesta
FORTALEZAS			
Número importante de pequeños comerciantes para la conformación de la caja de ahorro.	0,31	5	1,55
Participación en procesos colectivos	0,25	4	1
Alto porcentaje de interés en asociarse financieramente.	0,25	4	1
Iniciativas de emprendimiento	0,19	3	0,57
TOTAL	1,00	16	4,12
Factores	Peso específico	Valor de la calificación de respuesta	Valor ponderado de respuesta
DEBILIDADES			
Falta de recursos financieros.	0,25	3	0,75
Limitación al acceso a crédito	0,25	3	0,75
Pocos ingresos económicos de los pequeños comerciantes, agricultores y ganaderos	0,33	4	1,12
Desinterés de los organismos públicos en el crecimiento de las economías pequeñas.	0,17	2	0,34
TOTAL	1,00	12	2,96

Fuente: Investigación de campo, cantón Saquisilí 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Se comparó el peso ponderado total de las fortalezas con el de las debilidades. El resultado es favorable para la conformación de la caja de ahorro y crédito, con un peso ponderado total de 4,12 de fortalezas contra 2,96 de las debilidades.

5.4.4 Matriz de evaluación de factores externos

La matriz de evaluación de los factores externos permite resumir y evaluar información relacionada a la conformación de la caja de ahorro y crédito, contrarrestar las amenazas que pudieran incidir negativamente y aprovechar las oportunidades con el objeto de potencializar las debilidades. Se observa que las oportunidades son mayores que las debilidades.

Tabla 5-3: Matriz de evaluación de factores externos

Factores	Peso específico	Valor de la calificación de respuesta	Valor ponderado de la respuesta
OPORTUNIDADES			
Ley de Economía Popular y Solidaria.	0,28	3	0,84
Relación entre personas con un mismo objetivo.	0,36	4	1,44
Desarrollo de nuevas ideas de negocios basadas en la solidaridad.	0,36	4	1,44
TOTAL	1,00	11	3,73
Factores	Peso específico	Valor de la calificación de respuesta	Valor ponderado de respuesta
AMENAZAS			
Competencia	0,4	4	1,6
Inestabilidad política	0,2	2	0,4
Crisis económica	0,2	2	0,4
Marco legal cambiante	0,2	2	0,4
TOTAL	1	10	3

Fuente: Investigación de campo, cantón Saquisilí 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

El total ponderado de oportunidades es de 3,72; esto significa que se aprovecha las oportunidades y se minimiza los posibles efectos negativos de las amenazas que tiene una puntuación de 2,8.

5.5 Estudio de mercado

El estudio de mercado el propósito es estimar la demanda, es decir, cuántos servicios brindará la entidad financiera y que los habitantes estarían dispuestos a adquirir a determinadas tasas de interés e incluso durante un cierto período de tiempo.

5.5.1 Descripción del Servicio

La Caja de Ahorro y crédito “WAKICHINA WASI SAQUISILÍ” institución financiera privada cuya actividad principal es la recaudación de fondos, tiene como objeto realizar actividades de beneficio social con sus socios, no solo por el beneficio personal sino por el mejoramiento de los afiliados, ofreciendo servicios financieros de forma eficiente oportuna y eficaz; promoviendo de esta manera el desarrollo económico del cantón.

Entre los servicios que ofrecerá la Caja de Ahorros y crédito “WAKICHINA WASI SAQUISILÍ” son los siguientes:

- Ahorro
- Crédito
- Inversión

5.5.2 Distribución de Mercado

El mercado al que está dirigido el proyecto corresponde a todo el cantón Saquisilí, para ello se considera a la población económicamente activa (PEA) y aquellos que sean sujetos de ahorro y de crédito, ya que ellos son quienes apoyan al desarrollo, el adelanto y progreso. Así mismo se considera la segmentación de mercado que ayuda a conocer las variables de la población para aplicar las encuestas respectivas mediante la determinación de la muestra y así saber si el proyecto es factible.

5.5.3 Análisis de la demanda

La finalidad de la creación de la Caja de Ahorro y crédito es para brindar servicios financieros a la población de 18 a 65 años, de la cual se obtuvo información a través de una encuesta a la posible demanda realizado al cantón Saquisilí, de acuerdo a la muestra obtenida previamente para analizar

la demanda potencial del proyecto, para lo cual comenzamos haciendo preguntas, a través de las cuales hizo un análisis más detallado en la determinación de la demanda.

5.5.3.1 Demanda potencial

Para la realización de la demanda potencial es de suma importancia investigar si el proyecto mencionado va a tener la viabilidad, y así saber si los habitantes del cantón tienen referencia del servicio que se va a ofertar. Para ello se ha considerado la pregunta 1, **¿le gusta ahorrar?**, determinado eso nos servirá porque sus habitantes demuestran que tienen la cultura de ahorro de acuerdo a la encuesta realizada que el 80% de respuesta fue positiva, este porcentaje obtenido se lo multiplica por la población considerada del 2022, luego lo proyectamos y obtenemos el resultado.

Tabla 5-4: Demanda potencial proyectada

DEMANDA POTENCIAL				
N.º	AÑO	PEA	DEMANDA POTENCIAL PROYECTADA (80%)	
0	2022	12124	9699	
1	2023	14827	11862	
2	2024	15058	12047	
3	2025	12313	9851	
4	2026	15532	12425	
5	2027	15774	12619	

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

5.5.3.2 Demanda real.

Se ha tomado en consideración para la demanda real a todas las personas que han respondido la pregunta 5, **¿Cree usted necesario la creación de una Caja de Ahorro y Crédito en el Cantón Saquisilí?**, en lo que se ha obtenido un resultado de 81%, este porcentaje obtenido se lo multiplica por la demanda potencial y lo proyectamos y obtenemos el resultado buscado.

Tabla 5-5: Demanda real proyectada

DEMANDA REAL			
N.º	AÑO	DEMANDA POTENCIAL	DEMANDA REAL PROYECTADA (81%) PERSONAS
0	2022	9699	7857
1	2023	11862	9608
2	2024	12047	9758
3	2025	9851	7979
4	2026	12425	10065
5	2027	12619	10222

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

5.5.3.3 Demanda efectiva

Para poder determinar la demanda efectiva es necesario utilizar el resultado sobre la pregunta 6, **¿Usted confiaría su dinero a la caja de ahorro y crédito?**, la cual muestra que un 90% de los encuestados están dispuestos a confiar en la caja, por ende, este porcentaje tomamos en cuenta y lo multiplicamos por la demanda real y obtenemos la demanda efectiva.

Tabla 5-6: Demanda efectiva proyectada

DEMANDA EFECTIVA EN PERSONAS			
N.º	AÑO	DEMANDA REAL	DEMANDA EFECTIVA PROYECTADA (90%) PERSONAS
0	2022	7857	7071
1	2023	9608	8647
2	2024	9758	8782
3	2025	9910	8919
4	2026	10065	9058
5	2027	10222	9199

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

5.5.4 Análisis de la oferta

Al hablar de análisis de la oferta, hace referencia a toda la competencia que se encuentra enmarcada nuestra entidad financiera y por lo tanto se puede mencionar que la mayor competencia son las cooperativas y que está representado en un 77%, por otro lado está los bancos, por tal razón se tendrá que tomar en consideración como una variable indispensable para nuestro posicionamiento de mercado, utilizando las mejores estrategias con la finalidad y propósito de captar los socios y recursos necesarios para la institución y esto a su vez genere mayor producción y movimiento de capital en el sector.

Para el cálculo de oferta se ha tomado en consideración la pregunta 3, **¿Cuándo necesitan dinero, a quién solicita?**, lo que se utiliza el porcentaje 14%, este porcentaje multiplicado por la demanda potencial se obtiene el siguiente resultado.

Tabla 5-7: Oferta

N.º	AÑO	OFERTA	
		DEMANDA POTENCIAL PROYECTADA	14% POBLACIÓN
0	2022	9699	1358
1	2023	11862	1661
2	2024	12047	1687
3	2025	12235	1713
4	2026	12425	1740
5	2027	12619	1767

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

5.5.4.1 Demanda insatisfecha

En cuanto a la demanda insatisfecha se calcula mediante la demanda efectiva menos la oferta.

Tabla 5-8: Demanda insatisfecha

DEMANDA INSATISFECHA				
N.º	AÑO	DEMANDA EFECTIVA PROYECTADA	OFERTA	POBLACIÓN
0	2022	7071	990	6081
1	2023	8647	1211	7437
2	2024	8782	1229	7553
3	2025	8919	1249	7670
4	2026	9058	1268	7790
5	2027	9199	1288	7912

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

5.5.5 Servicios

La Caja de Ahorros tiene por objetivo recaudar recursos y ejecutar prestaciones sociales para sus afiliados y a la ciudadanía mediante la prestación de servicios financieros de manera eficaz, oportuna y eficiente; contribuir de esta manera ayudar al desarrollo económico del cantón. Según la encuesta, de los productos o servicios a ofrecer por la Caja de Ahorros y crédito “WAKICHINA WASI SAQUISILÍ” estará acorde a los requerimientos de los habitantes, de los servicios financieros que ofrecerá la institución al inicio de sus operaciones tenemos:

5.5.5.1 *Cuenta de ahorros:*

Para formar parte dentro de la caja de ahorro en calidad de socio se realizará primeramente la apertura de una cuenta de ahorro previa presentación de los requisitos solicitados.

Requisitos para apertura de cuentas

1. Copia de la cédula
2. Monto de apertura \$ 5
3. Planilla de servicios básicos (agua, luz o teléfono)
4. Llenar solicitud de apertura de cuenta que proporcionará la institución.
5. Tener 16 años en adelante

5.5.5.2 *El Ahorro Obligatorio:*

Este será de \$35,00 con la finalidad de contar con los recursos suficientes que permitan apoyar el desarrollo de los habitantes ubicados en el cantón misma que se establece en base la pregunta 16 de la encuesta realizada.

5.5.5.3 *Depósitos a la Vista:*

Como ahorro a la vista, los socios deberán realizar depósitos de acuerdo a su situación económica. El interés que obtendrán los depósitos a la vista será igual al que generan los ahorros obligatorios, los intereses serán anual, según lo establecido por el Banco Central del Ecuador, este valor será acreditado mensualmente.

5.5.5.4 *Crédito:*

Para el otorgamiento de créditos el socio presentará la debida documentación, la misma que será analizada y revisada por la persona encargada acorde a sus funciones. Se concederán créditos en un monto promedio por socio de \$2.000,00 cabe recalcar que esto será de acuerdo a la capacidad de pago que tenga cada socio.

5.5.6 *Precio*

La creación de la Caja de Ahorro y Crédito “WAKICHINA WASI SAQUISILÍ”, requiere de las aportaciones de los socios que la conforman. Se debe dejar en claro que no existen precios

colocados ya que hay que apegarse a la ley y la entidad está basada en las tasas de interés que son emitidas por el Banco Central del Ecuador en tasas mínimas y máximas. Por tanto, la tasa pasiva pagará la entidad por los ahorros de los socios y la tasa activa cobrará la entidad por los créditos emitidos a los socios.

5.5.7 *Nombre de la Caja de Ahorro*

En cuanto al nombre de la Caja de Ahorro y Crédito se toma se considera el idioma y el lugar donde se la creará.

5.5.7.1 *Estrategias del nombre*

En cuanto a la estrategia de elegir un nombre se considera el idioma y lugar de su creación, y será nombrada Caja de Ahorro y crédito “WAKICHINA WASI SAQUISILÍ”, en honor a la localidad y al idioma ya que la mayor parte de los habitantes del cantón son indígenas.

5.5.7.2 *Slogan*

Se planteo una pequeña frase para identificarlo, es simple y fácil de recordar.

Fortaleciendo tu futuro ...

Ilustración 5-1: Slogan empresarial

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

5.5.7.3 *Logotipo*

Es lo que le identificará a caja de ahorro y crédito, el logotipo se caracteriza por ser breve, sencillo, fácil de visualizarlo, con colores que atraigan.



Ilustración 5-2: Logotipo

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

5.5.7.4 Modelo de la libreta



WAKICHINA WASI SAQUISILÍ
CAJA DE AHORRO Y
CRÉDITO

Fortaleciendo tu futuro ...

LIBRETA DE AHORROS

Socio N.

Nombre:

Cédula:

	FECHA	DEPÓSITO	RETIRO	SALDO	TRANSACCIÓN
1					
2					
3					
4					
5					
6					
7					
8					

Ilustración 5-3: Modelo de libreta

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

5.5.8 Canales de distribución

La Caja de Ahorro y crédito “WAKICHINA WASI SAQUISILÍ”, cuya finalidad es la prestación de servicios de ahorro y crédito su distribución se la realizará mediante relación directa entre la Institución y el socio (Productor- Consumidor).

La Caja de Ahorro y crédito se promociona constantemente con sus socios a través de las redes sociales puesto que existe diversas plataformas que nos podría ayudar con anuncios publicitarios, así también a través de la elaboración de carteles y trípticos que se entregados para promocionar los servicios financieros de la entidad.

Además, se realizará promociones para las aperturas de cuentas, también se ejecutará programas culturales que sean participes los habitantes del cantón con la finalidad de incentivar a ser parte de la entidad y con ello mantener el bienestar de la Caja de Ahorro y crédito y continuar alentando con el desarrollo.

5.5.9 Marco legal

Constitución Jurídica de la Caja de Ahorro y Crédito La constitución de la Caja de Ahorro y Crédito se registrará, en base a lo dispuesto por la Ley de Economía Popular y Solidaria, y del sector Financiero Popular y Solidario a cargo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Art.-101.- Las cajas solidarias, cajas de ahorro y banco comunales, se forman por voluntad y aportes de sus socios, personas naturales, que destinan una parte del producto de su trabajo a un patrimonio colectivo, en calidad de ahorros y que sirve para la concesión de préstamos a sus miembros, que son residentes y realizan sus actividades productivas o de servicios en el territorio de operación de esas organizaciones.

Fuente: Ministerio de Inclusión Económica y Social

Requisitos que debe cumplir la Caja de Ahorro y Crédito Art.-6.- Los requisitos para Asociaciones de la Economía Popular y Desarrollo son los siguientes documentos:

- 1) Solicitud de Constitución
- 2) Reserva de Denominación
- 3) Acta Constitutiva, suscrita por un mínimo de diez asociados fundadores.
- 4) Lista de fundadores, incluyendo, nombres, apellidos, ocupación, número de cédula, aporte inicial y firma
- 5) Estatuto Social, en dos ejemplares, y,
- 6) Certificado de depósito del aporte del Capital Social Inicial, por el monto fijado por el Ministerio de Coordinación de Desarrollo, social, efectuado, preferentemente, en una Cooperativa de Ahorro y Crédito.

5.5.9.1 Organigrama estructural

El organigrama estructural se muestra así:

Nivel Legislativo. - Lo representa la Asamblea General de Socios, Consejos de Administración y Vigilancia, responsables del éxito o fracaso de la caja, quienes serán conformados por los socios que integran la Caja de Ahorro.

Nivel Ejecutivo. - Este nivel lo constituirá la asamblea general de socios y Gerente de la Caja, que tiene como función de cumplir y hacer cumplir las políticas, funciones y normas, para alcanzar los objetivos y metas de la entidad.

Nivel de Control. - Los constituye el consejo de Vigilancia, quien fiscalizará y controlará las actividades del Consejo de Administración.

Nivel Operativo. - La función de este nivel es que cada departamento asignado cumpla sus labores, cajero / contador, conformados por socios que integran la Caja de Ahorro.

5.5.10 Estudio técnico

El Estudio Técnico del proyecto denominado proyecto de factibilidad para la Creación de una Caja de Ahorro y crédito en el Cantón Saquisilí, Provincia de Cotopaxi, año 2022, la misma que se denominará Caja de Ahorro y crédito “WAKICHINA WASI SAQUISILÍ”, Aquí se considera los datos proporcionados por el estudio de mercado para efectos de determinación de tecnología adecuada, espacio físico, y recursos humanos.

5.5.11 Localización del proyecto

Para la selección de la localización del proyecto se toma en cuenta dos aspectos importancia como son la Macro localización donde se elige la zona más adecuada para el proyecto y la micro localización que determina el lugar específico donde se implantara el proyecto.

5.5.11.1 Macro- localización

El cantón Saquisilí está situado en la Provincia de Cotopaxi, sierra central del Ecuador, En la actualidad el cantón cuenta con cuatro parroquias; tres rurales y una urbana que son las siguientes:

- Cabecera Cantonal: Saquisilí
- Parroquias Rurales: Cochapamba (parroquia), Canchagua, Chantilín



Ilustración 5-4: Mapa de la Provincia de Cotopaxi, 2022

Fuente: Instituto de Geofísico del Ecuador, 2022.

5.5.11.2 Micro localización del proyecto

Para la micro localización se han analizado algunos factores de importancia que permitieron examinar el lugar idóneo que permita la cercanía con la población, es importante considerar el acceso viable a la entidad que son necesarios para el manejo de la Caja de Ahorro y crédito “WAKICHINA WASI SAQUISILÍ”. El funcionamiento de la Caja de Ahorro y crédito será en barrio Mariscal Sucre central a una cuadra de la plaza Kennedy, calles Mariscal Sucre y Rumiñahui el mismo que se encuentra ubicado en el Cantón Saquisilí, Provincia de Cotopaxi.

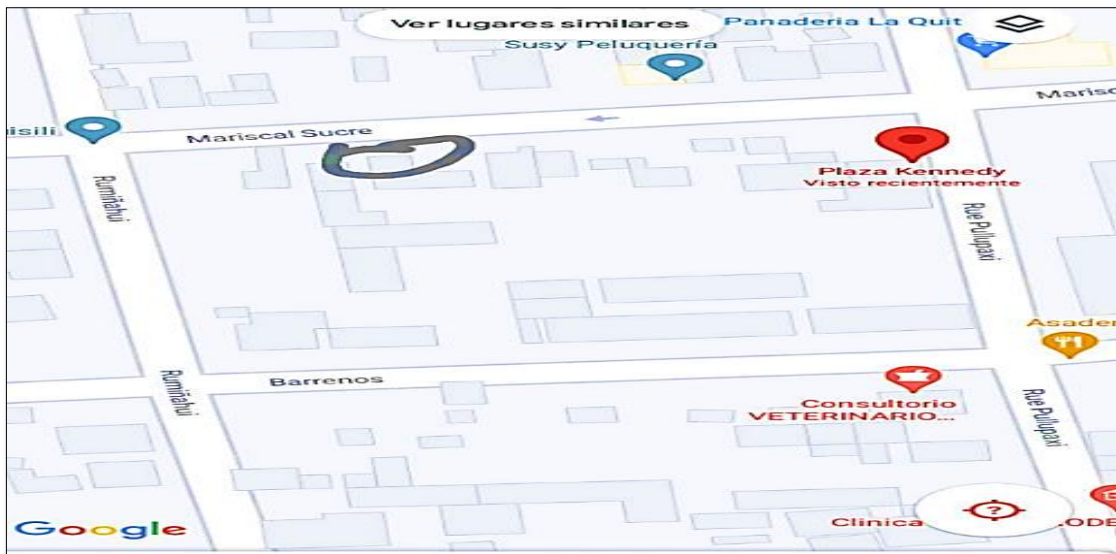


Ilustración 5-5: Mapa del cantón Saquisilí

Fuente: Google Maps, 2022.

La instalación definitiva de la Caja de Ahorro y Crédito “WAKICHINA WASI SAQUISILÍ” se ubicará en el lugar antes mencionado ya que la zona es muy apta para el desarrollo de esta actividad. A la vez se toma en cuenta la superficie del terreno que se encuentra en condiciones óptimas.

5.6 Ingeniería de proyecto

Para satisfacer las necesidades más importantes de la institución como son los socios (clientes), por tal razón se ve conveniente ofrecer servicios y productos de calidad, contribuyendo así al bienestar económico y en si ofreciendo un estilo de vida adecuado para todos los socios y clientes quienes se encuentran formando parte de la entidad.

En esta parte se describen los productos y servicios financieros identificados como necesidades primordiales de los miembros.

Crédito: Constituyen desembolsos de fondos a corto plazo y con tasas de interés módicas dirigidas a inversiones de actividades productivas que generen recursos de repago.

Ahorro obligatorio: Se centrarán en el manejo de recursos que los socios aportarán mensualmente de forma obligatoria a la Caja de Ahorro y Crédito.

5.6.1 Flujograma de procesos

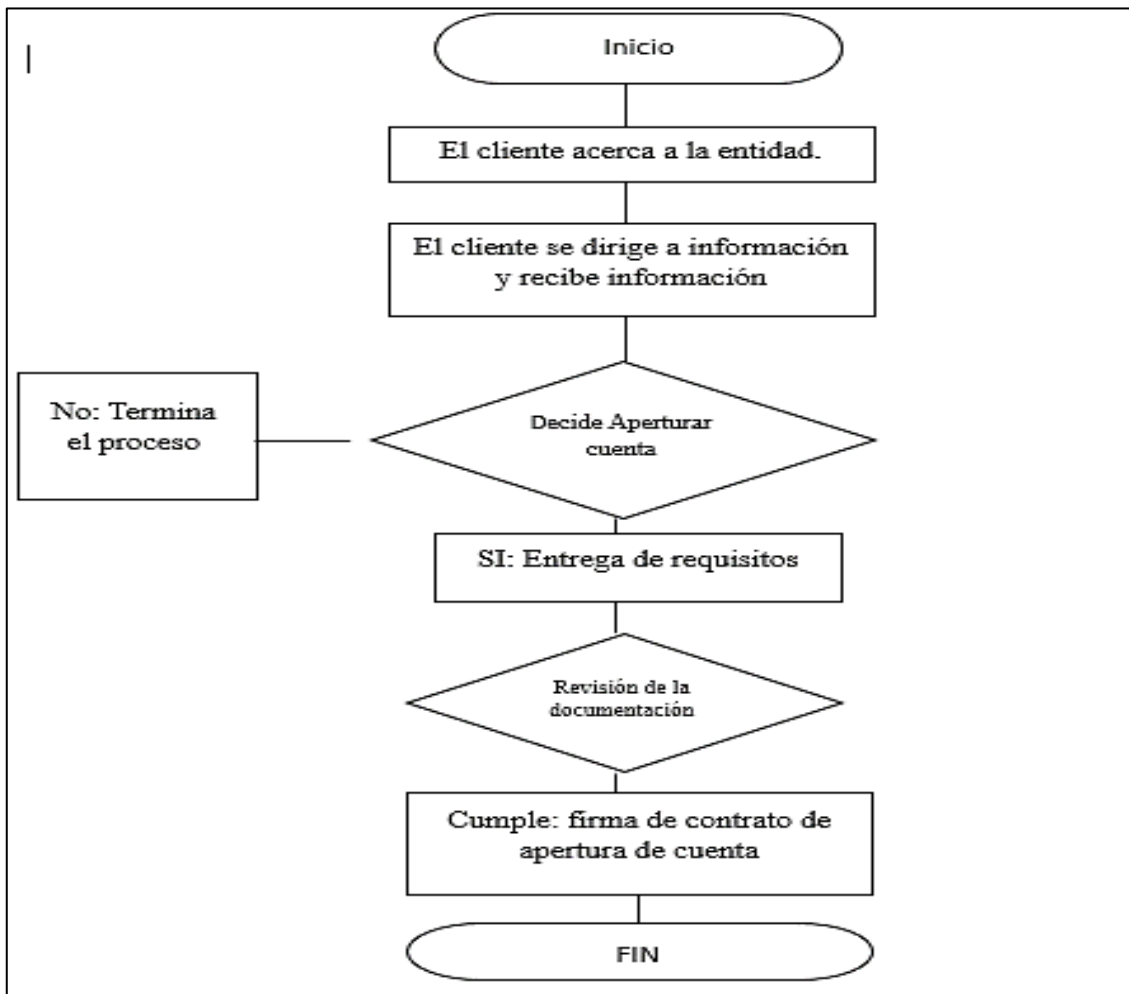


Ilustración 5-6: Flujograma de procesos para la apertura de cuenta

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Es importante recordar que lo fundamental en este tipo de servicio se centra en la optimización de tiempos, sobre todo conociendo que el cliente necesita rapidez y calidad en la utilización del servicio. En la cual se estima un promedio de tiempo para la prestación del servicio en lo que respecta a la apertura de cuentas. Se establece un mínimo de tiempo que se considera de eficiencia y un máximo que el empleado deberá utilizar.

Ahorro: Este servicio será con la finalidad de contar con los recursos suficientes que permitan apoyar el desarrollo de los habitantes ubicados en el cantón.

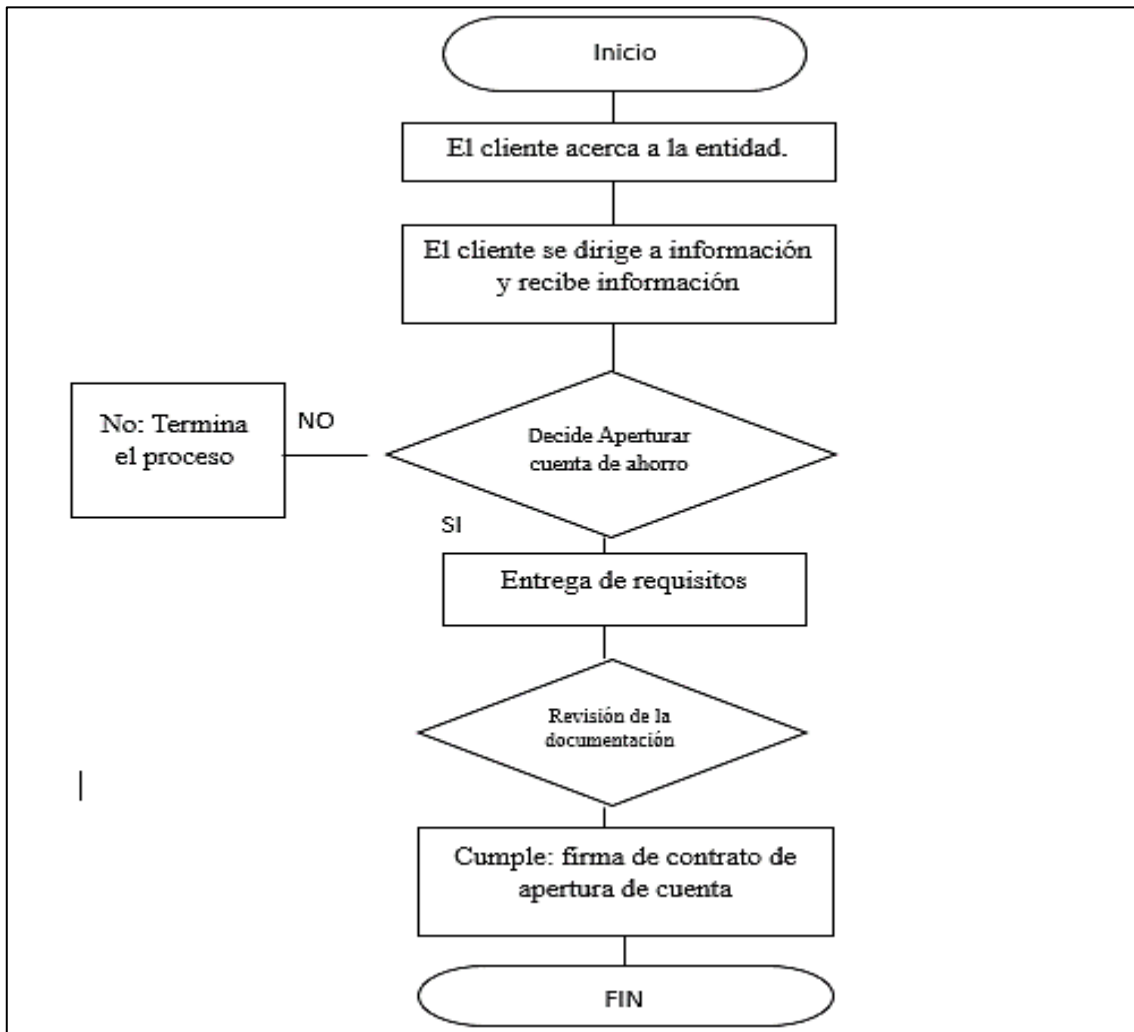


Ilustración 5-7: Flujograma de procesos de la apertura de cuenta de ahorro

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Crédito: Este será el servicio de prioridad que brindará la Caja de Ahorro y Crédito según las necesidades de los clientes, dirigido a la producción sobre todo a la agricultura, ganadería, artesanías y pequeños negocios que actualmente se manejan. En el caso de los montos se estima acoplarse a la realidad y políticas de la caja.

Montos y plazos de crédito:

- Menos de 500
- 500 – 1000
- 1000 – 1500
- 1500 – 2000

En cuanto a pago de créditos se dará como plazo máximo de 3 años y los pagos correspondientes serán mensuales, dependiendo a las necesidades y capacidad de pago del cliente

Políticas internas:

- Documentación clara y completa, caso contrario se retirará el proceso
- Revisión de documentación, lo cual se encuentre en un 100% de lo proporcionado.
- Intereses serán proporcionados de acuerdo a lo que la institución establezca.
- Los préstamos serán cancelados en la fecha señalada, caso contrario se cobrará mora por cada día que pasa.
- Los documentos receptados por la garantía serán devueltos en el término del crédito.

Requisitos para la adquisición de un crédito:

1. Copia de la cédula y certificado de votación.
2. Ser miembro de la Caja de Ahorro y Crédito y estar al día en sus obligaciones.
3. Solicitud de crédito. o Certificados de los ingresos económicos.
4. Una garantía que respalde el pago
5. Ser mayor de edad

Intereses de los créditos

La tasa de interés se lo establecerá la asamblea lo cual será una tasa módica que permite desarrollar actividades productivas sin causar daños en la economía, más bien mejorar la calidad y bienestar para todos los socios, clientes y colectividad en general.

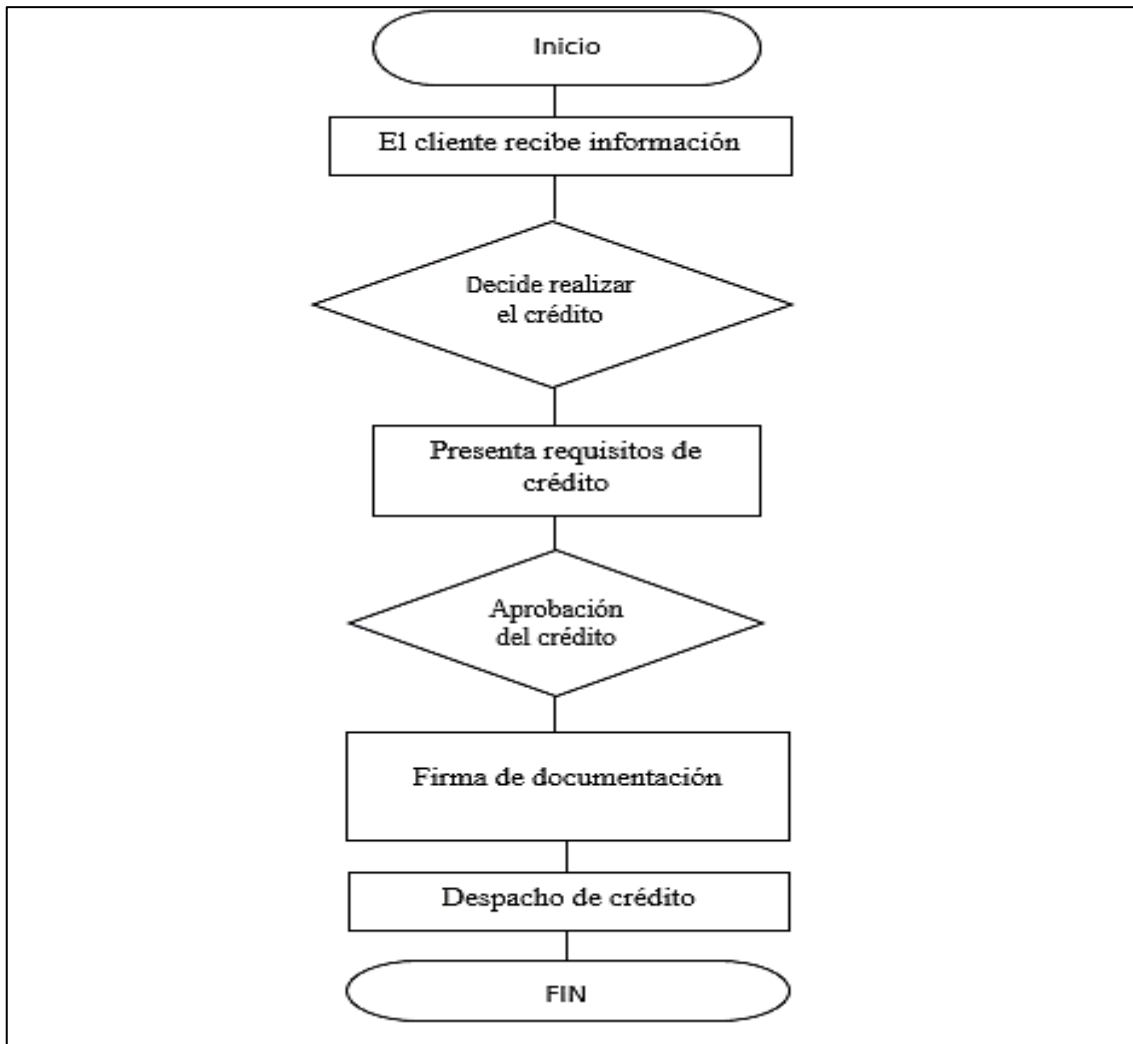


Ilustración 5-8: Flujograma de procesos otorgación del crédito

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

5.6.2 *Filosofía de la Caja de Ahorro y Crédito*

La presente institución financiera será un facilitador que ayudará a enfrentar necesidades y limitaciones económicas, preocupándose por una equidad de oportunidades de desarrollo con el fin de brindar servicios de aptitud y efectividad con la finalidad de brindar una calidad de vida digna de los socios y en sí de la colectividad.

5.6.3 *Misión de la Caja de Ahorro y Crédito*

Ser una alternativa confiable y comprometida con el desarrollo económico y social del sector comercial, agrícola, artesanía, etc., facilitando servicios de ahorro y crédito a bajo costo, ofreciendo soluciones financieras integrales para mejorar la calidad de vida de sus socios.

5.6.4 *Visión de la Caja de ahorro y Crédito*

Ser para el año 2025, una de las Cajas de Ahorro y Crédito acreditada a nivel provincial como una excelente institución de microfinanzas, que base sus esfuerzos en del desarrollo del sector de economías pequeñas y ofrece servicios financieros con bajas tasas de interés.

5.6.5 *Principios corporativos de la Caja de Ahorro y Crédito*

Los principios corporativos se refieren a las creencias y convicciones que influyen decisivamente en el comportamiento de los miembros de la Caja de Ahorro y Crédito.

Solidaridad: Ayudar a los socios para impulsar el adelanto y desarrollo de la comunidad ya sea en lo económico como en lo productivo.

Igualdad: Todas las personas tienen el derecho a ingresar a la Caja de Ahorro y Crédito en igualdad de condiciones y a ser aceptado como miembro activo de la misma.

Ética: Se enfoca en valores tales como; la honestidad, respeto y responsabilidad protegiendo los intereses de todos sus socios.

Cooperación: Se centra en la unión corporativa, basada en acciones compartidas de ideas, objetivos, medios e intereses con fines y objetivos comunes.

5.6.6 *Valores corporativos de la Caja de Ahorro y Crédito*

Los valores corporativos son principios fundamentales con los que la Caja de ahorro y crédito se define los criterios empresariales con respecto la forma de trabajo.

Disciplina: Respetar y cumplir los reglamentos y estatutos establecidos en la Caja de Ahorro y Crédito para evitar riesgos y así brindar seguridad a clientes.

Puntualidad: Es una cualidad de demostrar respeto hacia los demás y valorar el tiempo de los socios.

Honestidad: Respetar la confianza de los socios de la Caja de Ahorro y Crédito para proteger la integridad de la institución.

Transparencia: Brindar información clara, comprensible.

5.6.7 *Objetivos de la Caja de Ahorro y Crédito*

1. Brindar servicios financieros adecuados a los socios (as) de la Caja de Ahorro y Crédito Futuro del progreso, con personal capacitado que ofrezca una atención personalizada de calidad y eficiencia.
2. Promover el desarrollo socioeconómico de los socios de la Caja de Ahorro y Crédito futuro del progreso mediante la prestación de productos y servicios financieros y fomento del ahorro.
3. Promover el desarrollo organizativo, la capacitación y otros beneficios económicos y sociales.

5.6.8 *Organigrama estructural y funcional.*

La estructura orgánica de la Caja de Ahorro y Crédito se muestra en los siguientes gráficos, con departamentos de acuerdo a las necesidades de cada área, de tal manera que permitan operar de forma organizada.

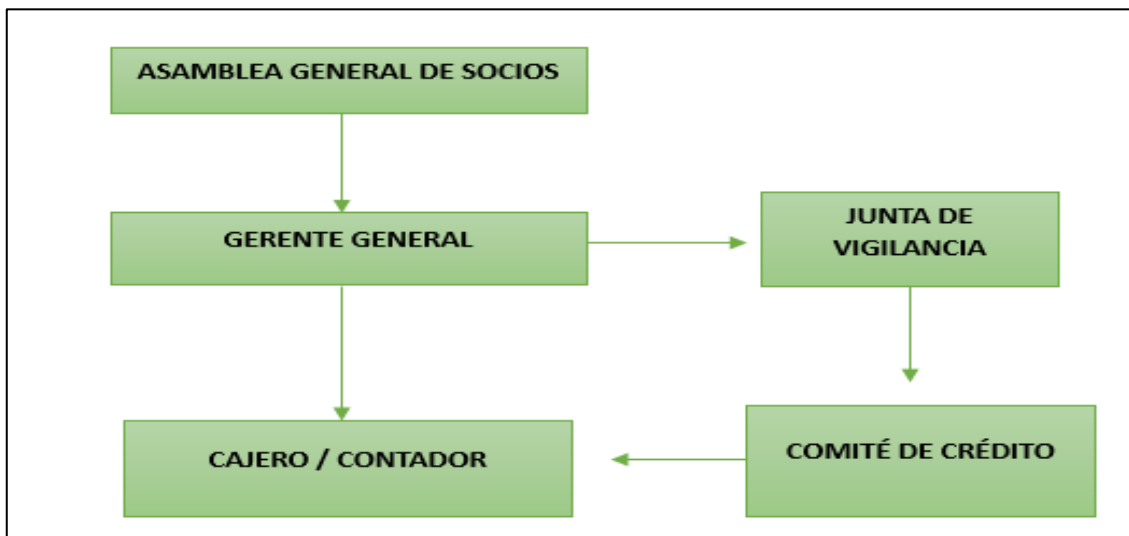


Ilustración 5-9: Organigrama estructural

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

La estructura orgánica funcional de la Caja de Ahorro y Crédito “WAKICHINA WASI SAQUISILÍ”, estará determinada de acuerdo a las funciones y operaciones específicas que permitan operar en forma organizada y desarrollar las actividades de manera adecuada y ordenada, lo cual contribuyan al manejo eficiente de recurso de la misma.

5.6.8.1 *Manuales de funciones para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito “WAKICHINA WASI SAQUISILÍ”, en el Cantón Saquisilí, provincia de Cotopaxi.*

El Manual de Funciones es un documento que describe las diferentes funciones, actividades, límites y restricciones, que tienen por objetivo fundamental guiar a las personas que conforman la Caja. Estos manuales pueden ser modificados parcial o totalmente según lo establezcan los directivos mediante Asamblea en beneficio de los socios.

Objetivos:

1. Diseñar las responsabilidades y funciones en cada puesto designado.
2. Desarrollar mayor compromiso en el cumplimiento de las tareas.
3. Mejor desempeño en la realización de su trabajo.

FUNCIONES DE LA ASAMBLEA GENERAL DE SOCIOS

Tabla 5-9: Perfil de funciones

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO “WAKICHINA WASI SAQUISILÍ”
DESCRIPCIÓN DEL PUESTO
CÓDIGO: 001
NOMBRE DEL PUESTO: ASAMBLEA GENERAL
NATURALEZA DEL PUESTO: Establecer las funciones del máximo organismo y que estará conformado por todos los socios y que se reunirán previa convocatoria.
FUNCIONES
<ul style="list-style-type: none"> • Reunir ordinariamente cuando menos, una vez al año y extraordinariamente, cuantas veces sea necesario. • Reformar los estatutos. • Aprobar el plan de trabajo de la Caja de Ahorro y Crédito “WAKICHINA WASI SAQUISILÍ”. • Conocer los balances y los informes relativos a la marcha de la Caja de Ahorro y Crédito y aprobación o rechazarlos. • Señalar las políticas y normas generales a las cuales deben sujetarse la marcha de la Caja. • Fijar la cuantía de las cuotas.
REQUISITOS
TÍTULO PROFESIONAL: Título de tercer nivel en finanzas, administración, o materias afines.
EXPERIENCIA: 1 año.
COMPETENCIA: Liderazgo. Facilidad de comunicación. Trabajo en equipo.

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

FUNCIONES DEL GERENTE GENERAL

Tabla 5-10: Perfil de funciones gerente general

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO “WAKICHINA WASI SAQUISILÍ”
DESCRIPCIÓN DEL PUESTO
CÓDIGO: 002 NOMBRE DEL PUESTO: GERENTE GENERAL
NATURALEZA DEL PUESTO: Ejecutar las políticas y directrices desarrolladas por la junta general de socios, que garanticen el correcto y eficaz desarrollo de las actividades financieras de la institución.
FUNCIONES <ul style="list-style-type: none"> • Representar judicial y extra judicial a la Caja de Ahorro y Crédito • Revisar periódicamente la contabilidad de la Caja, incluyendo los estados de cuenta y rubros de los asociados. • Cumplir y hacer cumplir a los socios las disposiciones emanadas de la Asamblea General. • Verificar que la contabilidad se lleve ordenadamente y de forma correcta. • Informar a la directiva y las comisiones sobre colocaciones, recuperación y captaciones según requerimientos de las diversas instancias de la Caja de Ahorro y Crédito. • Otorgar créditos de acuerdo a las resoluciones tomadas en la asamblea general. • Aprobar créditos, según los montos establecidos de acuerdo al reglamento interno de la institución.
REQUISITOS
TÍTULO PROFESIONAL: Título de tercer nivel en finanzas, administración, o materias afines. EXPERIENCIA: 1 año.
COMPETENCIA: Liderazgo. Facilidad de comunicación. Trabajo en equipo.

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

FUNCIONES DE CONSEJO DE VIGILANCIA

Tabla 5-11: Perfil de funciones consejo de vigilancia

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO “WAKICHINA WASI SAQUISILÍ”
DESCRIPCIÓN DEL PUESTO
CÓDIGO: 003 NOMBRE DEL PUESTO: CONSEJO DE VIGILANCIA
NATURALEZA DEL PUESTO: Constituye el organismo supervisor y controlador de las actividades del Consejo de Administración, de la gerencia y de los demás empleados de la Caja de ahorro y Crédito.
FUNCIONES <ul style="list-style-type: none"> • Supervisa todas las actividades económicas que se desarrollan en la caja de ahorro y crédito. • Controla el movimiento económico de la caja de ahorro y crédito y presentar el correspondiente informe a la Asamblea General. • Cuida que la contabilidad se lleve regularmente y de forma correcta. • Comprueba la exactitud de los balances e inventarios y de todas las operaciones que se desarrollen en la entidad. • Conoce y resuelve todos los conflictos que se dan dentro de la institución y por otra parte con los socios y o clientes. • Emita un informe sobre el balance e informar a la Asamblea General, por intermedio del Consejo de Administración.
REQUISITOS
TÍTULO PROFESIONAL: Título de bachiller en contabilidad, administración. EXPERIENCIA: 1 año.
COMPETENCIA: Liderazgo. Facilidad de comunicación. Trabajo en equipo.

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

FUNCIONES DE COMITÉ DE CRÉDITO

Tabla 5-12: Perfil de funciones comité de crédito

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO “WAKICHINA WASI SAQUISILÍ”
DESCRIPCIÓN DEL PUESTO
CÓDIGO: 004
NOMBRE DEL PUESTO: COMITÉ DE CRÉDITO
NATURALEZA DEL PUESTO: El Comité de Crédito de la Caja de Ahorro y Crédito estará integrado por el Gerente de la Caja de Ahorros y dos vocales, elegidos por el Directorio de la Caja de Ahorros.
FUNCIONES
<ul style="list-style-type: none"> • El Comité de Crédito es el encargado de estudiar, aprobar o rechazar las solicitudes de crédito, de acuerdo con el reglamento de crédito • Se reunirá ordinariamente cuando exista un número de 3 a 4 solicitudes de crédito. • Asegurar la correcta implementación y ejecución de la estrategia de administración de riesgo de crédito. • Establecer políticas de crédito para ser aprobadas por la Junta Directiva. • Aprobar los procedimientos de Crédito. • Aprobar límites de riesgo por segmento de mercado, actividades y exposiciones máximas por cliente. • Asegurar la máxima agilidad y diligencia en todo el proceso de la gestión de crédito • Supervisar constantemente la calidad de la cartera de crédito y la gestión de crédito.
REQUISITOS
TÍTULO PROFESIONAL: Título de bachiller en finanzas, contabilidad, administración.
EXPERIENCIA: 1 año.
COMPETENCIA: Liderazgo. Facilidad de comunicación. Trabajo en equipo.

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

FUNCIONES DEL CAJERO / CONTADOR

Tabla 5-13: Perfil de funciones del cajero/contador

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO “WAKICHINA WASI SAQUISILÍ”
DESCRIPCIÓN DEL PUESTO
CÓDIGO: 005
NOMBRE DEL PUESTO: CAJERO / CONTADOR
NATURALEZA DEL PUESTO: Prestación eficiente y eficaz de los servicios que la Caja de Ahorro y Crédito encuentra ofreciendo, mediante la responsabilidad, compromiso y trabajo por parte del personal.
FUNCIONES
<ul style="list-style-type: none"> • Atención e información a los clientes o socios sobre los servicios que presta la institución. • Apertura de libretas de Ahorro a los clientes. • Llevar un registro de los socios. • Gestión de crédito, receptar solicitud de crédito. • Promocionar a los clientes de servicios financieros. • Llevar el archivo de la Caja. • Archivo de documentos contables. • Elaboración de comprobantes de ingreso. • Elaboración de facturas. • Atención telefónica a los clientes. • Manejo de caja chica. • Mantener informado a los miembros de la Caja de Ahorro y Crédito sobre de las actividades que se desarrollan en la institución. • Elaborar las actas de la junta directiva y de la asamblea general.
REQUISITOS
TÍTULO PROFESIONAL: Título de bachiller en contabilidad, administración. Bachiller en contabilidad.
EXPERIENCIA: 1 año.
COMPETENCIA: Liderazgo. Facilidad de comunicación. Trabajo en equipo. Compromiso.

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

5.7 Estudio Financiero

El estudio financiero de los proyectos consiste en realizar un análisis del flujo operacional proyectado para cinco años; considerando el Balance de Resultados, el Flujo de Efectivo a través de los ingresos y egresos; determinando posteriormente la Evaluación Financiera.

Los rubros que muestran si la caja de ahorros ha mejorado en el servicio que presta y por lo tanto ha aumentado sus ingresos, pero éste va en relación con los egresos; considerando que los ingresos deben ser siempre mayores que los egresos.

5.7.1 Objetivo

Determinar la viabilidad económica y financiera del proyecto a través de la aplicación de herramientas financieras y contables estableciendo la rentabilidad.

5.7.2 Fuentes de Financiamiento

Para la ejecución del proyecto se establece una inversión proveniente desde fuentes propias que implica el 100% de la totalidad de los activos.

5.7.3 Presupuesto de inversión

Activos fijos

Para el desarrollo de las actividades financieras de la Caja de Ahorro y Crédito, ubicada en el cantón Saquisilí, necesitara de algunos implementos necesarios como equipos y mobiliarios, que serán utilizados durante la etapa de la instalación y desarrollo del proyecto.

Tabla 5-14: Resumen de activos fijos

RESUMEN ACTIVOS FIJOS	
Equipo de computo	\$ 1.221,48
Muebles de oficina	\$ 900,00
Mueble y enseres	\$ 886,78
Equipos de oficina	\$ 559,53
TOTAL	\$ 3.567,79

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Inversión en activos diferidos

La inversión en activos diferidos son las adquisiciones de servicios o derechos que son necesarios para la puesta en marcha del proyecto como, es por ello para el desarrollo de esta actividad serán necesarios algunos activos intangibles como software, adecuación y remodelación, gastos de constitución y permisos de funcionamiento.

Tabla 5-15: Resumen de activos diferidos

DETALLE	CANTIDAD	V ANUAL
Software.	12	540,00
Adecuación y remodelación	1	500,00
Gastos de Constitución.	1	800,00
Permiso de Funcionamiento	1	200,00
TOTAL		2.040,00

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

5.7.4 Capital de trabajo

Es una medida de capacidad que tiene una empresa para continuar con el normal desarrollo de sus actividades.

Gastos administrativos.

Para poder operar con las actividades en la Caja de Ahorro y Crédito será necesario contar con personal capaz y eficiente, los cuales serán remunerados por su labor que preste en la entidad, aportando de conocimientos y experiencias necesarias, en el presente cuadro de rol de pago Tabla 5- 7 se indica el sueldo en este caso sin considerar el Fondo de reserva por ser el primer año y mientras que mediante la manifestación de la ley se deberá reconocer pasado un año de servicio, por lo tanto se aplicara desde el segundo al quinto año del proyecto el fondo de reserva.

Tabla 5-16: Rol de pagos proyectado

Cargo	AÑO 1		AÑO 2		AÑO 3		AÑO 4		AÑO 5	
	Sueldo	Benefi.	Sueldo	Benefi.	Sueldo	Benefi.	Sueldo	Benefi.	Sueldo	Benefi.
Gerente	6.600,00	2.071,70	6.840,00	2.419,54	7.080,00	2.489,53	7.320,00	2.559,51	7.560,00	2.629,50
Cajero/ contador	4.800,00	1.622,60	5.040,00	1.894,66	5.280,00	1.964,65	5.520,00	2.034,63	5.760,00	2.104,62
Asesor de crédito	4.800,00	1.622,60	5.040,00	1.894,66	5.280,00	1.964,65	5.520,00	2.034,63	5.760,00	2.104,62

TOTAL	16.200,0	5.316,90	16.440,0	6.069,73	16.680,0	6.139,72	16.920,0	6.209,72	17.160,0	6.279,71
-------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Gastos de operación

Los gastos de operación para la puesta en marcha del proyecto corresponderán todos los servicios básicos, suministros de oficina, suministros de limpieza.

Servicios básicos

Tabla 5-17: Servicios básicos

DETALLE	V MENSUAL	V ANUAL
Energía Eléctrica	9,2	110,4
Teléfono	15	180
Internet	26,27	315,24
TOTAL, SERVICIOS BÁSICOS	50,47	605,64

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Suministros de oficina

Tabla 5-18: Suministros de oficina

DETALLE	UNIDAD	CANTIDAD	V UNITA.	V MENSUAL	V ANUAL
Papeletas y formularios	Miles	1	80,00	47,50	570,00
Cuaderno de actas	Unidad	1	4,00	4,00	4,00
Esferos	Caja	3	4,00	4,00	12,00
Lápiz	Caja	3	3,88	3,88	11,64
Papel Boom	Resma	8	3,50	3,50	28,00
Calculadora	Unidad	2	18,00	36,00	36,00
Sellos	Unidad	3	4,00	12,00	12,00
Grapas	Caja	4	1,18	1,18	4,72
Clips	Caja	4	1,46	1,46	5,84
Grapadora	Unidad	3	4,20	4,20	12,60
Perforadora	Unidad	3	2,86	2,86	8,58
TOTAL, SUMINISTRO DE OFICINA				120,58	705,38

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Suministros de limpieza.

Tabla 5-19: Suministros de limpieza

DETALLE	UNIDAD	CANTIDAD	V UNITARIO	V MENSUAL	V ANUAL
Escobas	Unidad	2	3,00	3,00	6,00
Recogedor	Unidad	2	2,80	2,80	5,60
Jabón Líquido	Envase	3	4,52	4,52	13,56
Desinfectantes	Envase	3	3,29	3,29	9,87
Trapeador	Unidad	2	8,00	8,00	16,00
Basurero	Unidad	3	9,50	9,50	28,50
TOTAL, SUMINISTRO DE LIMPIEZA				31,11	79,53

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Gasto de publicidad y promoción

Tabla 5-20: Gasto de publicidad

DETALLE	V MENSUAL	V ANUAL
Redes sociales	100,00	1.200,00
TOTAL, PUBLICIDAD	100,00	1.200,00

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Arriendo

Tabla 5-21: Arriendo

DETALLE	V MENSUAL	V ANUAL
Arriendo	200,00	2.400,00
TOTAL, ARRIENDO	200,00	2.400,00

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Capital operativo

El capital de trabajo operativo (KTO) es el dinero que necesita la caja de ahorro y crédito para cubrir todos los servicios que ofrece dentro de la operación normal, dinero que se ve representado a los socios.

Tabla 5-22: Capital operacional

RUBROS	INVERSIÓN
COSTOS TOTALES	7.509,95
INVERSIÓN DEL CAPITAL	23.750,00
CAPITAL OPERACIONAL	16.240,05

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Resumen de capital de trabajo

La inversión en capital de trabajo constituirá el conjunto de recursos financieros y económicos necesarios para la puesta en marcha de las actividades, en la forma de activos corrientes para las operaciones adecuadas del proyecto durante el ciclo determinado con capacidad y tamaño establecido.

Tabla 5-23: Resumen de capital de trabajo

CAPITAL DE TRABAJO	
DETALLE	ANUAL
Sueldos y Salarios	1.350,00
Servicios Básicos	50,47
Suministros de oficina	120,58
Suministros de limpieza	31,11
Publicidad y Promoción	100,00
Arriendo	250
Capital Operacional	16.240,05
TOTAL	18.142,21

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

5.7.4.1 Inversión total del proyecto

Para la inversión total del presente proyecto se tomará en cuenta a todos los activos necesarios que debe contar la Caja de Ahorro y Crédito para empezar las actividades.

Tabla 5-24: Inversión total

INVERSIÓN	
DETALLE	VALOR TOTAL DEL PROYECTO
TOTAL, ACTIVOS FIJOS	3.567,79
TOTAL, ACTIVOS DIFERIDOS	2.040,00
TOTAL, CAPITAL OPERACIONAL	18.142,21
TOTAL CAPITAL DE INVERSIÓN	23.750,00

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Para la puesta en marcha del proyecto se sustentará en una inversión total del \$ 23.750,00 lo cual es el monto de dinero que se necesitará de inversión para iniciar las actividades financieras.

Depreciaciones

En esta parte se hace conocer los activos que suelen ser deteriorados por el uso, por lo tanto, se procede indicar la depreciación de los bienes que se devalúan después de haber utilizado un año.

Tabla 5-25: Depreciación de activos

DENOMINACIÓN DE ACTIVOS	VALOR	VIDA UTIL	DEPRECIACIÓN ANUAL	VALOR RESCAT
Muebles y enseres	886,78	10	88,68	443,39
Muebles de oficina	900,00	10	90,00	450,00
Equipo de oficina	559,53	3	186,51	0,00
Equipo de computo	1.221,48	3	407,16	0,00
TOTAL	3.567,79		772,35	893,39

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Amortización

La amortización se ha tomado en cuenta a todos los que corresponden a activos diferidos, en lo que se efectuará para los 5 años en porcentajes iguales anuales, a partir del primer año en que la caja genere ingresos, obteniendo un total de activos diferidos de \$ 2.040,00

Tabla 5-26: Amortización

DETALLE	V ANUAL	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Software.	540,00	108,00	108,00	108,00	108,00	108,00
Adecuación y remodelación	500,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Gastos de Constitución.	800,00	160,00	160,00	160,00	160,00	160,00
Permiso de Funcionamiento	200,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00
TOTAL	2.040,00	408,00	408,00	408,00	408,00	408,00

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Financiamiento

Determinado el monto de la inversión es necesario indicar los aportes propios que son provenientes de los socios que conformarán dicha entidad, para este caso se ha considerado: Certificados de aportación, Ahorro obligatorio, recurso con el que la entidad se financiará para la puesta en marcha de la Caja y Crédito.

Certificados de Aportación

Formaran parte del patrimonio de la Caja de Ahorro y Crédito, representadas en capital que cada socio aportará, los cuales serán administrados por los responsables de la Caja. En caso de liquidación serán los últimos en repartirlos.

Se ha determinado a 475 personas como socios inicial mismas que corresponde al 6% de nuestra demanda insatisfecha y los \$ 50,00 de los certificados de aportación se establece basando en la pregunta **15 ¿Cuál sería su porte inicial?**, y se fija dicho valor.

Tabla 5-27: Certificados de aportación

CERTIFICADO DE APORTACIÓN	SOCIOS 475 PERSONAS	APORTE \$50,00
TOTAL		23.750,00

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Ahorro Obligatorio Acumulado

Es el monto de dinero que los 475 socios aportaran mensualmente de \$35, se estable mediante la pregunta **16 ¿Cuánto estaría dispuesto a aportar mensualmente?** obteniendo un aporte anual de \$ 199,500,00 de forma obligatorio, donde dicho dinero se utilizara para la colocación de créditos.

Tabla 5-28: Ahorro obligatorio acumulado

AHORRO OBLIGATORIO ACUMULADO	475 SOCIOS X \$35
TOTAL	199.500,00

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

5.7.5 *Análisis de los costos de los servicios*

COSTOS: Es necesario apreciar cuáles serán los costos de operación, de acuerdo con el nivel de ingresos esperados por cada año, en la presente se pretende incluir todos los rubros que afectan en forma apreciable al costo del producto y servicios que ofrecerá la Caja de Ahorro y Crédito, Por otro lado, la caja tendrá que pagar una tasa de interés pasiva a los socios por los ahorros obligatorios que tendrán que aportar y que será del 1,00 % anual.

Tabla 5-29: Proyección de captaciones y costos de operaciones

PROYECCIÓN DE CAPTACIONES Y COSTO DE OPERACIONES					
DETALLE	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Certificados de aportación	23.750,00	26.125,00	29.260,00	33.356,40	38.693,42
Ahorro obligatorio	199.500,00	250.800,00	316.008,00	360.249,12	417.888,98
TOTAL, DE CAPTACIONES	223.250,00	276.925,00	345.268,00	393.605,52	456.582,40
Tasa de interés pasiva	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%
Intereses pagados 1,00% anual	1995	2508	3160,08	3602,49	4178,88
Sueldos	16.200,00	16.440,00	16.680,00	16.920,00	17.160,00
Suministros de Oficina	705,38	735,38	765,38	795,38	825,38
Servicios Básicos	605,64	635,64	665,64	695,64	725,64
Depreciaciones	772,35	772,35	772,35	772,35	772,35
Deprec. Muebles y Enseres	88,68	88,68	88,68	88,68	88,68
Deprec. Muebles de oficina	90,00	90,00	90,00	90,00	90,00
Deprec. Equipo de oficina	186,51	186,51	186,51	186,51	186,51
Deprec. Equipo de Computación	407,16	407,16	407,16	407,16	407,16
Suministros de limpieza	79,53	99,53	119,53	139,53	159,53
Publicidad	1.200,00	1.220,00	1.240,00	1260	1280
Arriendo	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00
Amortización Activo Diferido	408,00	408,00	408,00	408,00	408,00
COSTOS	21.965,90	22.818,90	23.810,98	24.593,39	25.509,79

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

5.7.6 *Presupuesto de ingresos operacionales*

Se tomará en cuenta todos los posibles ingresos para los 5 años de vida útil del proyecto, dándonos un monto total de \$ 200.925,00 para el primer año, monto efectivo disponible para la colocación que se ha obtenido por ingreso de certificados de aportación y ahorro obligatorio.

Tabla 5-30: Ingresos operacionales

INGRESOS OPERACIONALES					
CAPTACIONES OPERACIONALES	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Certificados de aportación	23.750,00	26.125,00	29.260,00	33.356,40	38.693,42
Ahorro obligatorio	199.500,00	250.800,00	316.008,00	360.249,12	417.888,98
TOTAL, DE CAPTACIONES	223.250,00	276.925,00	345.268,80	393.605,52	456.582,40
10% Fondo de reserva	22.325,00	27.692,50	34.526,80	39.360,55	45.658,24
Efectivo disponible para la colocación	200.925,00	249.232,50	310.741,20	354.244,97	410.924,16
Tasa de interés Activa	12%	12%	12%	12%	12%
Intereses Ganados	24.111,00	29.907,90	37.288,94	42.509,40	49.310,00

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

5.7.7 *Estado de Pérdidas y Ganancias*

El Estado de pérdidas y ganancias muestra los efectos de las operaciones financieras de la Caja de Ahorro y crédito, el resultado nos indica si hay ganancias o pérdida, en este caso se ha obtenido una utilidad de \$ 2.833,68.

Tabla 5-31: Estado de pérdidas y ganancias

ESTADO DE RESULTADOS					
DETALLE	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
INGRESOS	24.111,00	29.907,00	37.288,94	42.509,40	49.310,90
Intereses Ganados	24.111,00	29.907,90	37.288,94	42.509,40	49.310,90
(-) Costos	22.165,90	23.018,90	24.010,00	24.793,39	25.709,79
Intereses Pagados 1%	1.995,00	2.508,00	3.160,08	3.602,49	4.178,89
Total, Costos Administrativos	20.170,90	20.510,90	20.850,90	21.190,90	21.530,90
Sueldos	16.200,00	16.440,00	16.680,00	16.920,00	17.160,00
Suministros de Oficina	705,38	735,38	765,38	795,38	825,38
Servicios Básicos	605,64	635,64	665,64	695,64	725,64
Depreciaciones	772,35	772,35	772,35	772,35	772,35
Depreciaciones Muebles y enseres	88,68	88,68	88,68	88,68	88,68
Depreciaciones Muebles de oficina	90,00	90,00	90,00	90,00	90,00
Depreciación Equipo de Oficina	186,51	186,51	186,51	186,51	186,51
Depreciación Equipo de Computación	407,16	407,16	407,16	407,16	407,16
Publicidad	1.200,00	1.220,00	1.240,00	1.260,00	1.280,00
Suministros de Limpieza	79,53	99,53	119,53	139,53	159,53
Arriendo	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00
Amortización Activo Diferido	408,00	408,00	408,00	408,00	408,00
UTILIDA BRUTA	1.945,10	6.889,00	13.277,97	17.716,01	23.601,11
(-) 15% Trabajadores	291,77	1.033,35	1.991,69	2.657,40	3.540,17
Utilidad antes de Impuestos	1.653,34	5.855,65	11.286,27	15.058,61	20.060,94
UTILIDAD NETA	1.653,34	5.855,65	11.286,27	15.058,61	20.060,94

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

5.7.8 Punto de equilibrio

Es una técnica que se utiliza para relacionar entre los costos fijos, costos variables y los beneficios. El punto de equilibrio indica el nivel de producción en el que los beneficios por ventas son exactamente iguales a la suma de los costos fijos y variables.

Tabla 5-32: Clasificación

CLASIFICACIÓN DE COSTOS FIJO Y VARIABLES	
DETALLE	
COSTOS FIJOS	
Sueldos	16.200,00
Depreciaciones	772,35
Publicidad	1.200,00
Arriendo	2.400,00
TOTAL, COSTOS FIJOS	20.572,35
COSTOS VARIABLES	
Intereses Pagados 1%	1.995,00
Suministros de Oficina	705,38
Servicios Básicos	605,64
Suministros de Limpieza	79,53
TOTAL, COSTOS VARIABLES	3.385,55
COSTO TOTAL DEL PROYECTO	23.957,90

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Es necesario realizar el siguiente cálculo para obtener el Punto de Equilibrio.

PUNTO DE EQUILIBRIO EN FUNCIÓN DE LOS INGRESOS:

$$PE = \text{costos fijos} / 1 - (\text{costos variables} / \text{ingresos}).$$

$$PE = 20.572,35 / 1 - (3.385,55 / 24.11, 00)$$

$$PE = 20.572,35 / 0.859584837$$

$$PE = 23.932,89$$

El punto de equilibrio es el valor mínimo de créditos que debe emitir la caja de ahorros para dentro de un periodo no obtener ni pérdida ni ganancia. El cual es de 23.932,89.

5.7.9 Evaluación Financiera

Los resultados obtenidos en la evaluación financiera permiten determinar la factibilidad del proyecto, aspecto primordial sobre la puesta o no en marcha del proyecto.

Los indicadores que permiten medir la rentabilidad del proyecto son: Flujo de caja, Valor Actual Neto (VAN), la Tasa Interna de Retorno (TIR), la Relación Beneficio Costo (RBC) y Periodo de Recuperación del Capital (PRC).

Flujo de Caja

Mediante este proceso del proyecto se indica la necesidad de establecer cuál sería el comportamiento de los ingresos y egresos que percibirá la Caja de Ahorro y Crédito y los requerimientos de capital que necesitará a continuación se detalla el cuadro de entradas y salidas de efectivo, primero se ha considerado los intereses ganados por las respectivas colocaciones de crédito dando el total de ingresos, luego se plantea la disminución de los respectivos egresos operacionales y financieros, pudiendo apreciar por medio del resultado netos de ingresos de dinero menos el giro del mismo, es decir en qué periodo va sobrar o faltar el recurso monetario, con la finalidad de poder tomar decisiones para reinvertir o pedir financiamiento para solventar el déficit.

Tabla 5-33: Flujo de caja

FLUJO DE CAJA						
DETALLE	AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
INGRESOS						
Intereses Ganados		24.111,00	29.907,90	37.288,94	42.509,40	49.310,90
TOTAL, DE INGRESOS		24.111,00	29.907,90	37.288,94	42.509,40	49.310,90
EGRESOS						
Intereses Pagados 1%		1.995,00	2.508,00	3.160,08	3.320,63	4.178,89
Costos Administrativos		20.170,90	20.510,90	20.850,90	21.190,90	21.530,90
TOTAL, DE EGRESOS		22.165,90	23.018,90	24.010,98	24.793,39	25.709,79
UTILIDAD BRUTA		1.945,10	6.889,00	13.277,97	17.716,00	23.601,11
15% de Trabajadores		291,77	1.033,35	1.991,69	2.003,20	3.540,17
UTILIDAD NETA		1.653,34	5.855,65	11.286,27	15.058,61	20.060,94
(+) Depreciación Activos Fijos		772,35	772,35	772,35	772,35	772,35
(+) Amortización Activo Diferido		408,00	408,00	408,00	408,00	408,00
FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIÓN		2.833,68	7.036,00	12.466,62	16.238,95	21.241,29
Activos Fijos	3.567,79					
Activos Diferidos	2.040,00					
Capital de trabajo	18.142,21					
(-) Inversión del proyecto	-23.750,00					
Reinversiones					1.221,48	
Valor rescate de activos						893,39
FLUJO DE EFECTIVO ANTES DE FINANCIAMIENTO	0,00	2.833,68	7.036,00	12.466,62	16.238,95	21.241,29

Rea Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Costo de capital de la inversión

El costo de capital en este caso es toda la cantidad de dinero a invertir, en donde se calcula la tasa ponderada y se obtiene el costo promedio ponderado que en este caso se ha tomado la tasa pasiva mínima del Banco Central del Ecuador para pago de depósitos a plazo fijo 5.57%, por otro lado, se considera la tasa de inflación que es 3,64%.

Tabla 5-34: Costo de capital de inversión

COSTO DE CAPITAL DE INVERSIÓN				
Descripción	Valor Nominal	% Composición	% Composición	% Composición
Inversión propia	23.750,00	100%	5,57%	5,57%
Inversión Total	23.750,00	100%		5,57%

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

$$TMAR = i + f + i f$$

$TMAR$ = Tasa mínima aceptable de rendimiento

i = premio al riesgo

f = inflación

$$TMAR = 0,0557 + 0,0364 + (0,0557 * 0,0364)$$

$$TMAR = 0,09412748$$

$$TMAR = 9,41\%$$

Valor Actual Neto

El método del valor Actual Neto (VAN), consiste en determinar el valor presente de los flujos netos generados a través del tiempo. El VAN representa en valores actuales, mediante el factor de actualización, el total de los recursos que quedan en manos de la institución final de toda su vida útil, es decir, es el retorno líquido actualizado generado por el proyecto. Si el VAN es igual o mayor que cero el proyecto o inversión es conveniente, caso contrario no es conveniente desarrollar.

Tabla 5-35: Valor actual neto

VALOR ACTUAL NETO		
AÑOS	FLUJO NETO	VALOR ACTUALIZADO
1	2.833,68	2.589,97
2	7.036,00	5.877,76
3	12.466,62	9.518,70
4	17.460,43	12.185,04
5	22.134,68	14.118,49
TOTAL	61.931,42	44.289,96

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

$$VAN = \sum FLUJOS NETOS - INVERSION$$

$$VAN = 44.289,96 - 23.750,00$$

$$VAN = 20.539,96$$

Tasa Interna de Retorno

Los criterios de decisión basados en la TIR son:

- Si la TIR es mayor que el costo de capital se acepta el proyecto.
- Si la TIR es igual que el costo del capital es indiferente llevar a cabo el proyecto.
- Si la TIR es menor que el costo del capital se debe rechazar el proyecto.

Por lo tanto, La tasa interna de retorno se calcula mediante el flujo de ingresos con la inversión inicial y que mediante el movimiento de porcentaje del factor de actualización se puede obtener un retorno anual de período a período durante toda su vida útil. En este caso se ha obtenido una TIR de 10,70%, lo que significa que dicha inversión puede llevarse a cabo por lo que se ha obtenido un porcentaje mayor al costo de inversión que es 14,26%.

Tabla 5-36: Cálculo de TIR

TASA INTERNA DE RETORNO			
AÑOS	FLUJOS NETOS	Tasa de descuento	VAN
0	-23.750,00	0%	\$ 38.196,42
1	2.833,68	5%	\$ 19.329,33
2	7.036,00	10%	\$ 7.122,40
3	12.466,62	15%	(\$ 1.009,01)
4	17.460,43	20%	(\$ 6.573,09)
5	22.134,68	25%	(\$ 10.476,06)
		30%	(\$ 13.277,31)
		35%	(\$ 15.330,86)
		40%	(\$ 16.866,04)
		45%	(\$ 18.034,63)
		50%	(\$ 18.939,15)
		55%	(\$ 19.650,12)
		60%	(\$ 20.216,95)
		TIR	14,26%

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Relación Beneficio Costo

La Relación Beneficio Costo se calcula sobre los costos e ingresos mediante el factor de actualización calculado en el costo de capital, en donde se logrará obtener ganancias por la inversión realizada.

Inversión: 23.750,00

Costo de Capital P: 9.41%

Tabla 5-37: Relación costo-beneficio

RELACION COSTO BENEFICIO			
AÑOS	FLUJOS NETOS		
0	-23.750,00		
1	2.833,68		
2	7.036,00		
3	12.466,62		
4	17.460,43		
5	22.134,68		
RELACION BENEFICIO COSTO=		VP INGRESOS/ VP EGRESOS	
	VP INGRESOS=	\$ 44.285,88	
	VP EGRESOS=	23.750,00	
RELACION BENEFICIO COSTO=		1,86	

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022.

Se puede decir que por cada dólar invertido se obtiene una ganancia o utilidad 0,86 centavos de dólar.

Periodo de Recuperación del Capital

El Periodo de Recuperación del Capital permite conocer el tiempo en que se recupera la inversión inicial, mediante las entradas de efectivo que institución, por la cual se utiliza el número de periodos necesarios para la recuperación de la inversión en lo que intervienen los Flujos Netos y la Inversión.

Tabla 5-38: Calculo del periodo de recuperación de capital

PERIODO DE RECUPERACION DE CAPITAL				
AÑOS	INVERSION INICIAL	FLUJO NETO	FLUJO ACOMULADO	PENDIENTE A RECUPERAR
0	23.750,00			23.750,00
1		2.833,68	2.833,68	20.916,32
2		5.706,58	8.540,27	-12.376,05
3		10.047,54	18.587,80	
4		13.753,31	32.341,11	
5		16.764,26	49.105,38	
TOTAL		49.105,38		

Fuente: Investigación de campo, en base a las necesidades del estudio, 2022.

Realizado por: Totasig, Sara, 2022..

$$PRC = \text{Año que supera la inversión} + \frac{\text{Inversión} - \sum \text{Primeros flujos}}{\text{Flujo Neto del año que supera la inversión}}$$

3,08 = 3 AÑOS

27 = DÍAS

DISCUSIÓN

Las Cajas de Ahorro y Crédito desempeñan un papel muy importante en la economía de una Región, estas sociedades son organizadas voluntariamente con la finalidad de brindar servicios a la ciudadanía.

La Caja de Ahorro y Crédito “WAKICHINA WASI SAQUISILÍ”, ubicada en el Cantón Saquisilí y provincia de Cotopaxi, demostrará un trabajo centrado en la búsqueda de mejores condiciones de vida a través de formación profesional, capacitación y fortalecimiento de habilidades y capacidades de los socios, con esto se propone acceder a recursos para mejorar las actividades productivas de este sector en sus diferentes sectores como agrícola ganadera y artesanal y así obtener mejores ingresos y en si desarrollar comercio de productos. Bajo este contexto se observa la necesidad de acceder a servicios financieros, que permitan mejorar la producción.

Es así, que al término de trabajo investigativo se ha logrado determinar y cuantificar la demanda y la oferta del proyecto, en lo que se ha podido determinar una demanda potencial para el año 1 de 9699, demanda efectiva 8647, demanda real 7867 y una oferta de 1358 y una demanda insatisfecha de 6081, lo que quiere decir que el presente proyecto si cuenta con un mercado apropiado para desarrollar sus actividades, por lo tanto, es importante instalar la presente caja.

En otro aspecto se ha podido establecer un lugar apropiado como es un local apropiado se encuentra en un lugar comercial en donde funcionará la Caja de Ahorro y Crédito para así atender las necesidades de los socios, este aspecto se ha llevado mediante la micro y macro localización, por otro lado se fundamenta en las instalaciones que prestara el lugar, en lo que se aprecia un lugar pequeño y adecuado en donde se puede atender las necesidades de forma eficiente y eficaz, ofreciendo un solo producto como es el crédito y servicio de apertura de cuenta.

En cuanto a la parte organizativa se pondrá en consideración los requisitos de legalización, aplicación de los estatutos, misión, visión, principios, valores, objetivos organigramas y manuales

de funciones, lo que permitirá demostrar la capacidad de gestión, administración adecuada de la institución y mediante una organización oportuna en sus diferentes rangos institucionales para que así los procesos se desarrollen de forma eficiente y eficaz.

Por último, se pone en consideración las variables financieros los que permiten conocer la factibilidad del proyecto mediante la aplicación de herramientas financieras como VAN, TIR, y PRC se hace mención en primer instancia a todo lo que tiene que ver con el mobiliario, equipo de cómputo y oficina, software, útiles de oficina, aseo, esto con la finalidad de brindar una buena atención y mostrar una buena imagen, por otro lado el cálculo del VAN, TIR y PRC nos muestra si la inversión de esta actividad es conveniente o no, en donde se ha obtenido valores aceptables para que dicha entidad empiece a poner en práctica las activadas de funcionamiento.

CONCLUSIONES

Al terminar el presente trabajo de investigación, se pudo determinar las siguientes conclusiones:

- Se ha logrado obtener la estructuración teórica sobre los proyectos de inversión los requisitos necesarios para la legalización de la institución, también la implementación de estatutos, elaboración de misión, visión, principios, valores, objetivos, organigramas manuales de funciones para así llevar el desarrollo organizativo y administrativo la Caja de Ahorro y Crédito
- En cuanto a la diagnóstico previo a la estructuración de la caja de ahorro se ha establecido las fortalezas, debilidades que permitirá que la caja de ahorro y crédito sea confiable.
- En consideración al estudio se determina que si es factible la evaluación financiera se realizó los siguientes indicadores y se obtuvo los siguientes resultados, Valor Actual Neto 20.539,96 USD, la Tasa Interna de Retorno de 14,26%; Relación Beneficio Costo correspondiente a 1,86 USD, indicando que por cada dólar invertido se percibe una utilidad de 0,86 centavos de dólar, el Periodo de Recuperación de Capital es en el 3 año y 27 días cuyos resultados demuestra la factibilidad del proyecto.

RECOMENDACIONES

- Desarrollado los estudios como estudio de mercado, técnico y financiero, se ha llegado a obtener resultados positivos para la implementación de la Caja de Ahorro y Crédito “WAKICHINA WASI SAQUISILÍ”.
- Generar confianza en los moradores de los socios sobre los productos y servicios que prestará en el cantón y así obtenga una buena aceptación en el mercado, Ofreciendo créditos ágiles y oportunos con bajas tasas de interés, que contribuyan al mejoramiento de la economía de cada socio y del sector.
- Aplicar correctamente la ley y reglamento de Economía Popular y Solidario y sus políticas, estatutos, misión visión, y objetivos, los cuales permitan la transparencia y eficiencia de las actividades a realizar.

BIBLIOGRAFÍA

- Álvarez, A. (2019). *Justificación de la investigación*. Recuperado de: <https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/10821/Nota%20Acad%C3%A9mica%205%20%2818.04.2021%29%20-%20Justificaci%C3%B3n%20de%20a%20Investigaci%C3%B3n.pdf?sequence=4>
- Aranda, M., Muñoz, D., & Fregoso, G. (2020). *Una caja de ahorros brinda la esperanza a pequeños emprendedores en Ecuador*. Recuperado de: <https://doi.org/10.21640/ns.v12i24.2264>
- Bernal, C. A. (2018). *Metodología de investigación*. Recuperado de: <https://abacoenred.com/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigaci%C3%B3n-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf>
- Bilbao, J., & Escobar, H. (julio de 2020). *Investigación y Educación Superior*. Recuperado de: <https://www.recimundo.com/index.php/es/article/view/860>
- Campos, A. (9 de mayo de 2021). *Métodos mixtos de investigación*. Recuperado de: <https://bibliotecadigital.magisterio.co/libros>
- Castro, A. (2018). *Economía popular y solidaria*. Recuperado de: https://www.google.com.ec/books/edition/Econom%C3%ADa_popular_y_solidaria/gy0MEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=0
- Corporación Financiera Nacional. (2018). *Glosario de términos financieros*. Recuperado de: <https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/2018/08/GLOSARIO-DE-TERMINOS-FINANCIEROS.pdf>
- García, J., & Sánchez, P. (2020). Diseño teórico de la investigación: instrucciones metodológicas para el desarrollo de propuestas y proyectos de investigación científica. *Informacion Tecnológica*, 31(6), 159-170. doi:<http://dx.doi.org/10.4067/S0718-07642020000600159>
- Gómez, G., Mena, A., & Beltrán, R. (2019). Estudio de los factores determinantes del crecimiento de las cajas municipales de ahorro y crédito del Perú. *Contaduría y administración*, 64(3), e1 - 12. doi:<https://doi.org/10.22201/fca.24488410e.2018.1596>
- Luna, C. (2018). *Guía para elaborar estudios de factibilidad de proyectos ecoturísticos*. Recuperado de: <http://www.fundargalapagos.org/esp/images/fundar2005-pdf/Guia-Elaboracion-Proyectos.pdf>
- Maguiña, J. (marzo de 2021). Estudios transversales. *Revista de la Facultad de Medicina Humana*, 21(1), 1-15. Recuperado de: doi:<http://dx.doi.org/10.25176/rfmh.v21i1.3069>
- Maldonado, Á. (2018). *Gestión de proyectos*. Recuperado de: https://issuu.com/joseangelmaldonado8/docs/gesti__n_de_procesos__2018_

- Munch, J., & Galindo Luis. (2022). *Organización. Diseño de Organizaciones de Alto rendimiento*. México: Trillas.
- Ponce, R. (2018). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Recuperado de: eumed.net/rev/cccss/2018/09/economia-solidaria-ecuador.html#:~:text=La%20economía%20popular%20y%20solidaria%20puede%20de%20finirse%20como%20el%20conjunto,realizadas%20por%20los%20trabajadores%2C%20sus
- Prado, J. (2021). *Ministro de la Producción y Comercio Exterior*. Recuperado de: <https://www.dw.com/es/m%C3%A1s-de-22000-empresas-desaparecieron-por-la-pandemia-en-ecuador/a-58183852>
- Ramírez, A. M., Ramírez, A., & Vásquez, C. (2018). Análisis de la cultura de ahorro de los estudiantes universitarios. *Ciencia Latina*, 5(4), 1-10. Recuperado de: [doi:https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i6.1358](https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i6.1358)
- Ramírez, J. (2021). *Evaluación financiera de proyectos*. Recuperado de: <https://www.edx.org/es/aprende/evaluacion-financiera>
- Rodríguez, F. (2018). *Formulación y evaluación de proyectos de inversión*. México: IMCP.
- Sánchez, P. (2016). *El cooperativismo de ahorro y crédito*. (Tesis de grado, Universidad Técnica de Ambato). Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/19770>
- Sapag, N. (2018). *Preparación y evaluación de proyectos*. Colombia: McGraw-Hill Interamericana S.A.
- SEPS. (2018, 16 de marzo). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidario*. Recuperado de: <https://cosede.gob.ec/wp-content/uploads/2013/09/leyorganicadelaeconomiapopularysolidariaydelsectorfinanciero.pdf>
- SEPS. (2019, 28 de Abril). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*. Recuperado de: https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_econ.pdf
- Serpell, A., & Alarcón, L. (2018). *Planificación y Control de Proyectos*. Colombia: Alpha Editorial.
- Serrano, F. (2020). *Proyectos de inversión*. Recuperado de: https://www.google.com.ec/books/edition/Proyectos_de_inversion/zJctEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=inversi%C3%B3n&printsec=frontcover
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2018). *La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera*. Recuperado de: <https://www.bce.fin.ec/images/junta/Resolucion-436-2018-F.pdf?dl=0>

- Toledo , C. (2019). Metodología de la investigación: Origen y construcción de una tesis doctoral. *Revista Científica de la UCSA*. Recuperado de: [https://doi.org/10.18004/ucsa/2409-8752/2019.006\(01\)076-087](https://doi.org/10.18004/ucsa/2409-8752/2019.006(01)076-087)
- Vigo, V. S. (2018). *Manual de diseño de desarrollo sostenible*. Cajamarca: Asociación de los Andres Cajamarca.
- Zapata, P. (2021). *Contabilidad General*. Colombia: EdAlpha Editorial.



ANEXOS

ANEXO A: FORMATO ENCUESTA



ENCUESTA



OBJETIVO: Conocer la factibilidad de crear una caja de ahorro y crédito en el Cantón Saquisilí de Provincia de Cotopaxi.

SEÑALE SOLO UNA RESPUESTA

Datos informativos:

Edad ____

Género

Masculino ____ Femenino ____

Cuestionario de preguntas:

1. ¿Le gusta ahorrar?

Si ____

No ____

2. ¿Conoce Usted qué es una caja de ahorro y crédito?

Si ____

No ____

3. ¿Cuándo necesita dinero, a quién solicita?

Bancos ____

Cooperativas de ahorro y crédito ____

Mutualista ____

Familiares ____

Chulqueros ____

Otros ____

4. ¿Le ha sido factible acceder a un crédito en una institución financiera formal?

Si ____

No ____

5. ¿Cree usted que es necesario crear una caja de ahorro y crédito en el Cantón Saquisilí?

Si ____

No ____

6. ¿Usted confiaría su dinero a la caja de ahorro y crédito?

Si

No

7. ¿Cree usted conveniente el respaldo de una caja de ahorro y crédito para impulsar los negocios en el Cantón Saquisilí?

Si

No

8. ¿Considera importante que la caja de ahorro y crédito sea acreditada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria?

Si

No

9. ¿Al momento de solicitar un crédito que considera usted más importante?

Rapidez en el otorgamiento del préstamo

Seguridad financiera

Valor del interés

Valores de los préstamos

Otros

10. ¿Qué cantidad desearía financiarse a través de la Caja de Ahorro?

Menos de 500

500 – 1000

1000 – 1500

1500 – 2000

Otra cantidad ¿Cuánto?

11. ¿A qué plazo le gustaría a usted solicitar el crédito?

6 meses

12 meses

18 meses

24 meses

12. ¿Cómo le gustaría cancelar su crédito?

Semanal

Quincenal

Mensual

Otros

13. ¿Qué servicios considera Usted debe brindar la caja de ahorro y crédito?

Ahorro

Crédito ____

Inversión ____

Otros ____

14. ¿Considera importante que la caja de ahorro y crédito se promocióne a través de redes sociales?

Si ____

No ____

15. ¿Cuál sería su aporte inicial de capital?

50,00 ____

100,00 ____

150,00 ____

200,00 ____

16. ¿Cuánto estaría dispuesto en aportar mensualmente?

25,00 ____

35,00 ____

45,00 ____

55,00 ____



epoch

**Dirección de Bibliotecas y
Recursos del Aprendizaje**

**UNIDAD DE PROCESOS TÉCNICOS Y ANÁLISIS BIBLIOGRÁFICO Y
DOCUMENTAL**

REVISIÓN DE NORMAS TÉCNICAS, RESUMEN Y BIBLIOGRAFÍA

Fecha de entrega: 04 / 07 / 2023

INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)
Nombres – Apellidos: SARA TOTASIG COCHA
INFORMACIÓN INSTITUCIONAL
Facultad: ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
Carrera: FINANZAS
Título a optar: LICENCIADA EN FINANZAS
f. Analista de Biblioteca responsable: ING. JOSÉ LIZANDRO GRANIZO ARCOS MGRT.



1382-DBRA-UPT-2023