



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

**PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA  
CAJA DE AHORROS PARA LOS ESTUDIANTES DE LA ESPOCH.**

**Trabajo de Titulación**

**Tipo:** Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

**LICENCIADO EN FINANZAS**

**AUTOR:**

**ALEXANDER SEBASTIÁN RUÍZ NÚÑEZ**

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 AHORROS PARA LOS ESTUDIANTES DE LA ESPOCH.**

**Trabajo de Titulación**

**Tipo:** Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

**LICENCIADO EN FINANZAS**

**AUTOR:** ALEXANDER SEBASTIÁN RUÍZ NÚÑEZ

**DIRECTOR:** ING. WILLIAM PATRICIO CEVALLOS SILVA

Riobamba – Ecuador

2023

**©2023, Alexander Sebastián Ruíz Núñez**

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, Alexander Sebastián Ruíz Núñez, 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 autor 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, 27 de noviembre del 2023



---

**Alexander Sebastián Ruíz Núñez**

**C.I: 185010264-9**

**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 AHORROS PARA LOS ESTUDIANTES DE LA ESPOCH.**, realizado por el señor: **ALEXANDER SEBASTIÁN RUÍZ NÚÑEZ**, 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.

	<b>FIRMA</b>	<b>FECHA</b>
Ing. Emilio Fernando Santillán Villagómez <b>PRESIDENTE DEL TRIBUNAL</b>		2023-11-27
Ing. William Patricio Cevallos Silva <b>DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN</b>		2023-11-27
Ing. Ángel Eduardo Rodríguez Solarte <b>ASESOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN</b>		2023-11-27

## **DEDICATORIA**

Dedico este logro a aquellos que siempre creyeron en mí y me brindaron su apoyo incondicional a lo largo de este camino. A mis padres Gladys Magdalena y Eduardo Enrique por su amor y apoyo incondicional, por ser mi guía y ejemplo de perseverancia y sacrificio desde que llegue a este mundo, por ustedes he alcanzado a cumplir esta meta de las muchas que voy a cumplir por mí y para ustedes. A al resto de mi amada familia por ese apoyo y cariño incondicional el cual me motiva a seguir cumpliendo mis sueños y metas. A mis amigos, por su aliento y palabras de superación en los momentos más difíciles y por su increíble compañía en esta hermosa etapa de mi vida llamada universidad. A mis mentores docentes, por su conocimiento compartido y su inspiración constante. A todos aquellos que conformaron esta travesía académica, y por ser parte de mi historia y por permitirme ser parte de la suya, mi gratitud eterna. Este proyecto de titulación es el resultado de mi pasión y amor por esta carrera, gracias por su confianza les prometo dar lo mejor de mí y no darme por vencido.

Alexander

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios, por darme la oportunidad de estar vivo y mi agradecimiento por la vida que me ha dado. A mis maestros de la carrera de Finanzas, por el tiempo, esfuerzo y sapiencias que me brindaron, a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo por ser el alma mater de la educación riobambeña, y por brindarme el conocimiento en mi formación profesional y personal con calidad. A mi madre Gladys Magdalena, le agradezco mami por ser la mejor por su infinito amor y por ser mi más grande ejemplo de sabiduría y constancia en todo momento, A mi padre Eduardo Ruiz gracias por estar a mi lado y ser un ejemplo de superación, trabajo y humildad este logro se los dedico a ustedes amados padres. Mil gracias, a mi director de tesis Ing. William Patricio Cevallos Silva, a mi asesor de tesis Ing. Ángel Eduardo Rodríguez Solarte por sus orientaciones y profesionalismo ya que gracias a ustedes he podido culminar mi proyecto de investigación les quedo muy agradecido.

Alexander

## ÍNDICE DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS .....	xii
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES.....	xv
ÍNDICE DE ANEXOS .....	xvi
RESUMEN.....	xvii
ABSTRACT .....	xviii
INTRODUCCIÓN .....	1

### CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN .....	3
1.1. Planteamiento del Problema .....	3
1.2. Objetivos.....	4
1.2.1. <i>Objetivo general</i> .....	4
1.2.2. <i>Objetivos específicos</i> .....	4
1.3. Justificación.....	4
1.3.1. <i>Justificación teórica</i> .....	4
1.3.2. <i>Justificación metodológica</i> .....	6
1.3.3. <i>Justificación práctica</i> .....	7
1.4. Pregunta de investigación (idea a defender).....	8
1.4.1. <i>Variable independiente</i> .....	8
1.4.2. <i>Variable dependiente</i> .....	8

### CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO .....	9
2.1. Antecedentes investigativos.....	9
2.2. Referencias Teóricas.....	12
2.2.1. <i>El proyecto (variable independiente)</i> .....	13
2.2.2. <i>Los proyectos y los planes de desarrollo</i> .....	18
2.2.3. <i>El ciclo de vida de un proyecto</i> .....	20
2.2.4. <i>Contenido de un proyecto de inversión</i> .....	22
2.2.5. <i>Identificación de proyectos de inversión</i> .....	23
2.3. Estudio de Mercado.....	24
2.3.1. <i>Identificación del bien o servicio</i> .....	25

2.3.2.	<i>Análisis de la demanda</i> .....	29
2.3.3.	<i>Análisis de la oferta</i> .....	34
2.3.4.	<i>Demanda insatisfecha</i> .....	37
2.3.5.	<i>Comercialización</i> .....	37
2.4.	<b>Estudio Técnico</b> .....	41
2.4.1.	<i>Tamaño óptimo</i> .....	42
2.4.2.	<i>Localización</i> .....	43
2.4.3.	<i>Ingeniería del proyecto</i> .....	44
2.5.	<b>Estudio Legal y Administrativo</b> .....	50
2.5.1.	<i>Marco Legal</i> .....	51
2.5.1.1.	<i>Marco legal del proyecto</i> .....	55
2.5.2.	<i>Diseño organizacional del proyecto</i> .....	55
2.6.	<b>Estudio económico y financiero</b> .....	58
2.6.1.	<i>Inversiones del proyecto</i> .....	58
2.6.2.	<i>Financiamiento del proyecto</i> .....	62
2.6.3.	<i>Ingresos del proyecto (presupuesto)</i> .....	64
2.6.4.	<i>Costos y gastos (presupuesto)</i> .....	65
2.6.5.	<i>Estados financieros proyectados</i> .....	68
2.6.6.	<i>Flujos netos de caja proyectados</i> .....	69
2.6.7.	<i>Cálculo de la tasa de descuento</i> .....	70
2.6.8.	<i>Criterios de evaluación financiera</i> .....	71
2.7.	<b>Estudio de factibilidad del proyecto</b> .....	76
2.7.1.	<i>Objetivo de realizar un estudio de factibilidad del proyecto</i> .....	76
2.7.2.	<i>Viabilidad de proyectos</i> .....	78
2.8.	<b>Tipos de viabilidad del proyecto</b> .....	78
2.8.1.	<i>Interpretación de viabilidad</i> .....	79
2.9.	<b>Caja de ahorros (variable dependiente)</b> .....	79
2.9.1.	<i>Historia de las cajas de ahorro en el Ecuador</i> .....	80
2.9.2.	<i>Clasificación de las cajas de ahorro en el Ecuador</i> .....	81
2.10.	<b>Características principales de las cajas de ahorro</b> .....	81
2.10.1.	<i>Función de una caja de ahorros</i> .....	82
2.10.2.	<i>Órganos de gobierno de las cajas de ahorro</i> .....	83
2.10.3.	<i>Cultura de ahorro</i> .....	84

### CAPÍTULO III

<b>3.</b>	<b>MARCO METODOLÓGICO</b> .....	86
<b>3.1.</b>	<b>Enfoque de investigación</b> .....	86
<b>3.2.</b>	<b>Nivel de investigación</b> .....	87
<b>3.3.</b>	<b>Alcance de investigación</b> .....	88
<b>3.4.</b>	<b>Diseño de investigación</b> .....	88
<b>3.5.</b>	<b>Tipos de estudio</b> .....	88
<b>3.6.</b>	<b>Métodos, técnicas e instrumentos de investigación</b> .....	89
<b>3.6.1.</b>	<i>Métodos de investigación</i> .....	89
<b>3.6.2.</b>	<i>Técnicas e instrumentos de investigación</i> .....	90
<b>3.7.</b>	<b>Población y planificación, selección y cálculo del tamaño de la muestra</b> .....	90
<b>3.7.1.</b>	<i>Muestra</i> .....	90

### CAPÍTULO IV

<b>4.</b>	<b>MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS</b> .....	92
<b>4.1.</b>	<b>Análisis e interpretación de resultados</b> .....	92
<b>4.1.1.</b>	<i>Resultados cuantitativos (encuesta-cuestionario)</i> .....	92
<b>4.1.2.</b>	<i>Conclusión del objetivo (I)</i> .....	102

### CAPÍTULO V

<b>5.</b>	<b>MARCO PROPOSITIVO</b> .....	104
<b>5.1.</b>	<b>Título</b> .....	104
<b>5.2.</b>	<b>Objetivos</b> .....	104
<b>5.2.1.</b>	<i>Objetivo general</i> .....	104
<b>5.2.2.</b>	<i>Objetivos específicos</i> .....	104
<b>5.3.</b>	<b>Estudios de factibilidad</b> .....	105
<b>5.3.1.</b>	<i>Estudio de Mercado</i> .....	105
<b>5.3.1.1.</b>	<i>Análisis FODA</i> .....	105
<b>5.3.1.2.</b>	<i>Segmento de mercado</i> .....	107
<b>5.3.1.3.</b>	<i>Análisis de la demanda</i> .....	108
<b>5.3.1.4.</b>	<i>Demanda Real</i> .....	109
<b>5.3.1.5.</b>	<i>Demanda histórica</i> .....	109
<b>5.3.1.6.</b>	<i>Demanda potencial</i> .....	109
<b>5.3.1.7.</b>	<i>Análisis de la oferta</i> .....	110

5.3.1.8.	<i>Plan de marketing</i> .....	110
5.4.	<b>Estudio Técnico</b> .....	116
5.4.1.	Localización.....	116
5.4.2.	<i>Macro localización</i> .....	117
5.4.3.	<i>Micro localización</i> .....	118
5.4.4.	<i>Distribución de la planta</i> .....	119
5.4.5.	<i>Tamaño del proyecto</i> .....	120
5.5.	<b>Ingeniería del proyecto</b> .....	120
5.5.1.	<i>Requerimientos para la caja de ahorros estudiantil</i> .....	121
5.6.	<b>Flujogramas de procesos</b> .....	122
5.6.1.	<i>Otorgamiento de créditos</i> .....	127
5.7.	<b>Estudio administrativo y legal para caja de ahorros</b> .....	129
5.7.1.	<i>Razón social</i> .....	130
5.7.2.	<i>Documento legal</i> .....	130
5.7.3.	<i>Estudio legal</i> .....	132
5.7.4.	<i>Filosofía de la Caja de ahorros “ESPOCH Estudiantil</i> .....	136
5.8.	<b>Organigrama estructural de la Caja de ahorros “ESPOCH Estudiantil”</b> .....	140
5.8.1.	<i>Organigrama estructural</i> .....	141
5.8.2.	<i>Organigrama funcional</i> .....	141
5.9.	<b>Manual de funciones</b> .....	142
5.10.	<b>Estudio Económico Financiero</b> .....	153
5.10.1.	<i>Inversión total del proyecto</i> .....	154
5.10.2.	<i>Activos fijos</i> .....	154
5.10.3.	<i>Financiamiento del proyecto</i> .....	158
5.10.4.	<i>Ingreso por servicios varios</i> .....	161
5.10.5.	<i>Determinación de ingresos operacionales</i> .....	162
5.10.6.	<i>Tabla de amortización</i> .....	167
5.11.	<b>Estudio de viabilidad financiera</b> .....	168
5.12.	<b>Flujo de caja</b> .....	170
5.13.	<b>Punto de equilibrio</b> .....	171
5.14.	<b>Evaluación Económica y Financiera del proyecto</b> .....	172
5.15.	<b>Determinación de TMAR</b> .....	173
5.16.	<b>Periodo de Recuperación</b> .....	174
5.17.	<b>Discusión</b> .....	175
5.18.	<b>Idea a defender (en base a la pregunta planteada)</b> .....	179
	<b>CONCLUSIONES</b> .....	180

<b>RECOMENDACIONES</b> .....	182
<b>BIBLIOGRAFÍA</b>	
<b>ANEXOS</b>	

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 4-1:</b>	Estudia en la ESPOCH.....	92
<b>Tabla 4-2:</b>	Porcentaje de recurrencia.....	93
<b>Tabla 4-3:</b>	Conocimiento de cajas de ahorro y crédito.....	94
<b>Tabla 4-4:</b>	Funciones de las cajas de ahorro y crédito.....	95
<b>Tabla 4-5:</b>	Necesidad de caja de ahorros.....	96
<b>Tabla 4-6:</b>	Confianza en la caja de ahorros.....	97
<b>Tabla 4-7:</b>	Cantidad de dinero enfocado al ahorro.....	98
<b>Tabla 4-8:</b>	Al ser asociado solicitaría préstamo.....	99
<b>Tabla 4-9:</b>	Montos de solicitud de crédito.....	100
<b>Tabla 4-10:</b>	Frecuencia para solicitar un crédito.....	101
<b>Tabla 5-1:</b>	Análisis FODA.....	106
<b>Tabla 5-2:</b>	Matriz FODA.....	106
<b>Tabla 5-3:</b>	Análisis de la segmentación de mercado.....	108
<b>Tabla 5-4:</b>	Demanda real.....	109
<b>Tabla 5-5:</b>	Demanda histórica.....	109
<b>Tabla 5-6:</b>	Demanda potencial.....	110
<b>Tabla 5-7:</b>	Tamaño del proyecto.....	120
<b>Tabla 5-8:</b>	Requerimientos humanos.....	121
<b>Tabla 5-9:</b>	Suministros de cómputo y software.....	121
<b>Tabla 5-10:</b>	Suministros de muebles y enseres.....	122
<b>Tabla 5-11:</b>	Aspectos legales.....	122
<b>Tabla 5-12:</b>	Proceso de apertura de cuenta de ahorros.....	123
<b>Tabla 5-13:</b>	Proceso de recepción de ahorros.....	125
<b>Tabla 5-14:</b>	Proceso de otorgamiento de crédito.....	127
<b>Tabla 5-15:</b>	Asamblea general de socios.....	143
<b>Tabla 5-16:</b>	Consejo de administración.....	144
<b>Tabla 5-17:</b>	Consejo de vigilancia.....	145
<b>Tabla 5-18:</b>	Gerente.....	146
<b>Tabla 5-19:</b>	Tesorero/a.....	148
<b>Tabla 5-20:</b>	Secretario/a.....	150
<b>Tabla 5-21:</b>	Oficial de crédito.....	152
<b>Tabla 5-22:</b>	Inversión final del proyecto.....	154
<b>Tabla 5-23:</b>	Inversión Activos fijos.....	154
<b>Tabla 5-24:</b>	Costo de muebles y enseres.....	155

<b>Tabla 5-25:</b>	Equipo de cómputo y software.....	155
<b>Tabla 5-26:</b>	Resumen costos y gastos.....	156
<b>Tabla 5-27:</b>	Gasto constitución y estudio de factibilidad .....	156
<b>Tabla 5-28:</b>	Talento humano.....	156
<b>Tabla 5-29:</b>	Costo de talento humano anual .....	157
<b>Tabla 5-30:</b>	Costo de publicidad anual .....	157
<b>Tabla 5-31:</b>	Servicios básicos.....	157
<b>Tabla 5-32:</b>	Financiamiento del proyecto.....	158
<b>Tabla 5-33:</b>	Depósitos a la vista del año 1.....	158
<b>Tabla 5-34:</b>	Depósitos a la vista del año 2.....	159
<b>Tabla 5-35:</b>	Depósitos a la vista del año 3.....	159
<b>Tabla 5-36:</b>	Depósitos a la vista del año 4.....	160
<b>Tabla 5-37:</b>	Depósitos a la vista del año 5.....	160
<b>Tabla 5-38:</b>	Préstamo.....	161
<b>Tabla 5-39:</b>	Ingresos por servicios varios.....	162
<b>Tabla 5-40:</b>	Determinación de ingresos operacionales.....	162
<b>Tabla 5-41:</b>	Intereses pagados por deposito (anual).....	163
<b>Tabla 5-42:</b>	Sueldos del personal administrativo proyectado.....	163
<b>Tabla 5-43:</b>	Sueldo y beneficios sociales total personal administrativo.....	163
<b>Tabla 5-44:</b>	Gasto arriendo.....	164
<b>Tabla 5-45:</b>	Gasto servicios básicos .....	164
<b>Tabla 5-46:</b>	Suministro de oficina .....	165
<b>Tabla 5-47:</b>	Gasto de mantenimiento de equipo.....	165
<b>Tabla 5-48:</b>	Gasto de mantenimiento de equipo proyectado .....	165
<b>Tabla 5-49:</b>	Gasto de administración proyectado .....	165
<b>Tabla 5-50:</b>	Gasto de publicidad proyectado.....	166
<b>Tabla 5-51:</b>	Gasto de depreciación de activos fijos.....	166
<b>Tabla 5-52:</b>	Tabla de amortización de préstamo.....	167
<b>Tabla 5-53:</b>	Resumen de egresos proyectados.....	167
<b>Tabla 5-54:</b>	Estado de situación financiera inicial.....	169
<b>Tabla 5-55:</b>	Estado de pérdidas y ganancias.....	170
<b>Tabla 5-56:</b>	Flujo de caja.....	171
<b>Tabla 5-57:</b>	Clasificación del costo .....	171
<b>Tabla 5-58:</b>	Punto de equilibrio.....	172
<b>Tabla 5-59:</b>	Valor actual neto .....	172
<b>Tabla 5-60:</b>	Determinación de TMAR.....	173
<b>Tabla 5-61:</b>	Costo promedio.....	173

<b>Tabla 5-62:</b>	Costo promedio ponderado de capital.....	173
<b>Tabla 5-63:</b>	Tasa interna retorno (TIR).....	174
<b>Tabla 5-64:</b>	Periodo de recuperación.....	174
<b>Tabla 5-65:</b>	Calculo beneficio/costo.....	175
<b>Tabla 5-66:</b>	Indicadores de rentabilidad .....	175

## ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

<b>Ilustración 2-1:</b>	Referencias teóricas.....	12
<b>Ilustración 4-1:</b>	Estudia en la ESPOCH.....	92
<b>Ilustración 4-2:</b>	Adquisición de crédito .....	93
<b>Ilustración 4-3:</b>	Conocimiento de cajas de ahorro y crédito .....	94
<b>Ilustración 4-4:</b>	Funciones de la caja de ahorros y crédito.....	95
<b>Ilustración 4-5:</b>	Necesidad de caja de ahorros y crédito .....	96
<b>Ilustración 4-6:</b>	Confianza en la caja de ahorros y crédito.....	97
<b>Ilustración 4-7:</b>	Cantidad de dinero enfocado al ahorro.....	98
<b>Ilustración 4-8:</b>	Solicitud de préstamo .....	99
<b>Ilustración 4-9:</b>	Montos de solicitud de crédito .....	100
<b>Ilustración 4-10:</b>	Frecuencia para solicitar un crédito.....	101
<b>Ilustración 5-1:</b>	Tasas de interés.....	113
<b>Ilustración 5-2:</b>	Propuesta logotipo para empresa caja ahorro.....	115
<b>Ilustración 5-3:</b>	Mapa provincia de Chimborazo .....	117
<b>Ilustración 5-4:</b>	Mapa ubicación ESPOCH-Riobamba .....	118
<b>Ilustración 5-5:</b>	Layaud distribución espacio .....	119
<b>Ilustración 5-6:</b>	Proceso de apertura de cuentas de ahorros .....	124
<b>Ilustración 5-7:</b>	Proceso de recepción de ahorros .....	126
<b>Ilustración 5-8:</b>	Proceso de otorgamiento de créditos.....	128
<b>Ilustración 5-6:</b>	Estructura organizacional.....	141
<b>Ilustración 5-7:</b>	Estructura funcional .....	142

## **ÍNDICE DE ANEXOS**

**ANEXO A:** ÁRBOL DEL PROBLEMA

**ANEXO B:** ENCUESTA POBLACIÓN ESTUDIANTIL DE LA ESCUELA POLITÉCNICA  
SUPERIOR DE CHIMBORAZO

**ANEXO C:** POBLACION HISTORICA DE LA ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DE  
CHIMBORAZO

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación denominado proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH, debido a la ausencia de mecanismos institucionales formales de financiamiento ahorro y crédito dirigido exclusivamente a los estudiantes. El objetivo de la investigación fue realizar un estudio de mercado que abarque cada uno de las fases, para analizar los aspectos jurídicos, legales, administrativos y así dar cumplimiento a la normativa impuesta por los órganos de regulación encargados de las entidades de economía popular y solidaria. En la investigación se empleó una metodología cuantitativa y cualitativa, donde se aplicó el instrumento como la encuesta a los estudiantes de la ESPOCH. Además, se analizó la matriz FODA, donde se pudo determinar que existe cierto grado de desconfianza hacia los miembros asociados, enfrenta la dificultad de adaptarse a los cambios y revisiones frecuentes en la LOEPS, ha experimentado incumplimientos ocasionales de las políticas internas de la organización. Por otro lado, se desarrolló la aplicación del estudio del mercado donde permite visualizar la viabilidad mediante el estudio financiero donde se determinó la inversión inicial de 17,846.80 dólares para la creación y el desarrollo del proyecto donde se determinó la evaluación financiera en el cual el primer año la rentabilidad de la caja de ahorros será poco significativa, no obstante, se mantendrán en el mercado prestando servicios a los estudiantes, lo que se observa que la rentabilidad la empresa es 20.65%, lo cual es importante para conocer el periodo de recuperación siendo de 5 años demostrando de esta manera que el proyecto es viable ya que su beneficio/costo tiene un valor de 1,25, lo que quiere que por cada dólar que se invierta, se podrá obtener 0,25 centavos de beneficio.

**Palabras clave:** <FINANCIAMIENTO>, <CRÉDITOS>, <CULTURA DE AHORRO>, <CAPTACIÓN Y DISTRIBUIR CAPITAL>, <EVALUACIÓN FINANCIERA>.



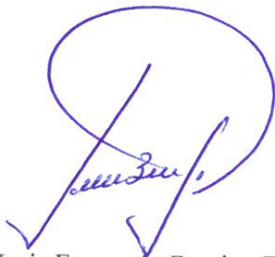
18-12-2023

2239-DBRA-UPT-2023

## ABSTRACT

The present study called feasibility project for the creation of a savings bank for ESPOCH students, due to the absence of formal institutional mechanisms for financing savings and credit aimed exclusively at students. The objective of the research was to carry out a market study that covers each of the phases, to analyze the legal, legal, administrative aspects and thus comply with the regulations imposed by the regulatory bodies in charge of the popular and solidarity economy entities. In this study, a quantitative and qualitative methodology was applied, where an instrument such as the survey which was applied to ESPOCH students. In addition, the SWOT matrix was analyzed, where it was determined that there is a certain degree of mistrust towards associate members, it faces the difficulty of adapting to frequent changes and revisions in the LOEPS, it has experienced occasional breaches of the organization's internal policies. On the other hand, the market study application was developed where it allows visualizing the viability through the financial study where the initial investment of 17,846.80 dollars was determined for the creation and development of the project, where the financial evaluation during the first year, the profitability of the savings bank will be insignificant, however, it will remain in the market providing services to students, which shows that the company's profitability is 20.65%, which is important to know the recovery period being 5 years demonstrating in this way that the project is viable since its benefit/cost has a value of 1.25, which means that for every dollar invested, 0.25 cents of benefit can be obtained.

Keywords: <FINANCING>, <CREDITS>, <SAVINGS CULTURE>, <RAISING AND DISTRIBUTING CAPITAL>, <FINANCIAL EVALUATION>.



Luis Fernando Barriga Fray  
0603010612

## **INTRODUCCIÓN**

El acceso a servicios financieros adecuados es un aspecto fundamental para el desarrollo económico y personal de las personas. Sin embargo, en muchos casos, ciertos grupos de la sociedad, como los estudiantes, enfrentan dificultades para encontrar opciones financieras que se ajusten a sus necesidades y realidades particulares. En el caso de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (ESPOCH) en Ecuador, los estudiantes se encuentran en una situación donde la falta de acceso a mecanismos formales de financiamiento, ahorro y crédito se convierte en un obstáculo para su crecimiento académico y desarrollo personal.

Con el objetivo de abordar esta problemática, se plantea la creación de una caja de ahorros en la comunidad de la ESPOCH mediante la captación y colocación de capital, para una mejor cultura de ahorro que ayude al desarrollo académico estudiantil. Esta iniciativa busca proporcionarles una alternativa financiera confiable y accesible, que les permita ahorrar de manera efectiva y hacer frente a sus necesidades económicas durante su período de estudios.

El presente proyecto de factibilidad tiene como propósito evaluar la fiabilidad y los beneficios de establecer esta caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH. Se analizarán diferentes aspectos, como la demanda potencial, los requisitos legales, infraestructura necesaria, los productos y servicios financieros a ofrecer, así como los posibles efectos positivos que esta iniciativa puede tener en la comunidad estudiantil.

La creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH representa una oportunidad para fomentar la educación financiera, fortalecer la disciplina de ahorro y contribuir al desarrollo integral de los estudiantes. Al mismo tiempo, busca suplir la ausencia de opciones financieras adecuadas y adaptadas a sus necesidades específicas. A través de este proyecto, se espera brindar a los estudiantes una herramienta financiera que les permita hacer frente a gastos académicos, promover la inversión en su desarrollo personal y generar una cultura financiera sólida que perdure en su vida profesional.

Por tal motivo, se propone el presente proyecto de factibilidad en el que consta de cinco capítulos: Capítulo I. Planteamiento del problema, objetivos: general y específicos, justificación: teórica, metodológica y práctica, y la pregunta de investigación (idea a defender).

Capítulo II. Marco teórico, permite conocer las referencias teóricas; el estudio de factibilidad, viabilidad de proyectos, sistema financiero ecuatoriano, sistema de economía popular y solidaria, finanzas solidarias, caja de ahorros, estudio financiero y apalancamiento.

Capítulo III. Marco metodológico, admite desarrollar el enfoque de investigación, nivel de investigación, alcance, diseño, tipo de estudio, población y planificación, selección y cálculo del tamaño de la muestra, métodos, técnicas e instrumentos de investigación, y la matriz de operacionalización de las variables.

Capítulo IV. Marco de análisis e interpretación de resultados, permite la interpretación de resultados de las encuestas realizadas a la población estudiantil de la ESPOCH, la discusión (argumentación, sistematización y cuestionamiento de la información obtenida) y la presentación de la idea a defender (en base a la pregunta planteada).

Capítulo V. Conclusiones y recomendaciones, de acuerdo a los objetivos esbozados para el desarrollo del proyecto de factibilidad de la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH.

# CAPÍTULO I

## 1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

### 1.1. Planteamiento del Problema

En el entorno educativo de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (ESPOCH) en Ecuador, los estudiantes se encuentran enfrentando una limitación significativa en cuanto al acceso a servicios financieros adecuados que se ajusten a sus necesidades y realidades económicas. Esta carencia de opciones financieras específicas para los estudiantes se traduce en una serie de desafíos y obstáculos que afectan su desarrollo académico.

Dentro de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, se halla una comunidad estudiantil compuesta por aproximadamente 20000 estudiantes matriculados, de los cuales el 75% proviene fuera de la localidad. Sin embargo, la mayoría de las instituciones financieras no ofrecen beneficios financieros a los estudiantes debido al alto grado de riesgo asociado con la concesión de créditos. Estas instituciones consideran diversos factores, como la capacidad de pago, el número de ingresos y el historial crediticio, al momento de evaluar la viabilidad de otorgar un préstamo a sus miembros. En general, los estudiantes no cumplen con estos requisitos debido a su condición académica, que demanda una gran cantidad de tiempo y limita sus fuentes de ingresos.

El principal problema identificado es la ausencia de mecanismos formales de financiamiento ahorro y crédito dirigido exclusivamente a los estudiantes de la ESPOCH. Esta carencia impide que los estudiantes tengan acceso a un instrumento financiero que les permita administrar y hacer crecer sus recursos económicos de manera adecuada y segura. Sin una caja de ahorros adaptada a sus necesidades, los estudiantes se enfrentan a dificultades para ahorrar de forma efectiva, acceder a préstamos estudiantiles a tasa de interés favorables o contar con un respaldo financiero correcto para hacer frente a gastos académicos, como matrículas, materiales educativos, proyectos de investigación, entre otros.

Particularmente, la falta de una cultura de ahorro entre los estudiantes también se convierte en un obstáculo para su desarrollo financiero a largo plazo. Sin un mecanismo formal de ahorro, los estudiantes pueden enfrentar dificultades para establecer metas financieras, construir una base económica sólida y desarrollar habilidades financieras que les sean útiles tanto durante su etapa estudiantil como en su vida profesional futura. Por lo tanto, se evidencia la necesidad de abordar este problema mediante la creación de una caja de ahorros exclusiva para los estudiantes de la

ESPOCH. Esta caja de ahorros, adaptada a sus necesidades y características particulares, permitirá a los estudiantes contar con una herramienta financiera que promueva la cultura del ahorro, facilite el acceso a servicios financieros adecuados y brinde apoyo económico para su desarrollo académico y personal.

## **1.2. Objetivos**

### **1.2.1. *Objetivo general***

Determinar la factibilidad de la creación de una caja de ahorros en la comunidad de la ESPOCH mediante la captación y colocación de capital, para una mejor cultura de ahorro que ayude al desarrollo académico estudiantil de sus socios.

### **1.2.2. *Objetivos específicos***

1. Realizar un estudio de mercado, para comprender a plenitud el comportamiento del entorno donde se desarrollará el proyecto.
2. Realizar un estudio TECNICO, para comprender el funcionamiento y gestión a implementar dentro de este proyecto.
3. Realizar un estudio administrativo Y LEGAL, para analizar los aspectos jurídicos y legales a los cuales esta apegado la elaboración del proyecto y así dar cumplimiento a la normativa impuesta por los órganos de regulación encargados de las entidades de economía popular y solidaria.
4. Realizar un estudio financiero, para identificar la cantidad de capital a implementar en la elaboración de este proyecto.
5. Elaborar un estudio de viabilidad financiera, para evaluar la rentabilidad, factibilidad y sostenibilidad financiera de la puesta en marcha de este proyecto

## **1.3. Justificación**

### **1.3.1. *Justificación teórica***

La creación de una caja de ahorros exclusiva para los estudiantes de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (ESPOCH) se fundamente en diversos conceptos y teorías relacionadas con el desarrollo financiero, la educación económica y el bienestar estudiantil. A continuación, se presentan las principales justificaciones teóricas que respaldan este proyecto de factibilidad:

- Acceso inclusivo a servicios financieros: según la teoría de la inclusión financiera, todos los individuos deben tener acceso a servicios financieros adecuados y asequibles. La creación de una caja de ahorros específica para los estudiantes de la ESPOCH permitirá ampliar el acceso de servicios financieros, brindando oportunidades de ahorro y crédito a un grupo de población que tradicionalmente ha enfrentado dificultades para acceder a opciones financieras adaptadas a sus necesidades.
- Educación financiera y desarrollo de habilidades: la teoría de la educación financiera sostiene que es fundamental proporcionar a las personas los conocimientos y habilidades necesarios para administrar eficientemente sus recursos económicos. Mediante la implementación de una caja de ahorros para estudiantes, se fomentará una cultura de ahorro y se brindará oportunidades de aprendizaje sobre gestión financiera, promoviendo así el desarrollo de habilidades financieras que serán útiles, tanto durante su etapa estudiantil como en su vida profesional futura.
- Apoyo al desarrollo académico: varios estudios han demostrado que el acceso a servicios financieros y el ahorro adecuado tienen un impacto positivo en el rendimiento académico de los estudiantes. Al contar con una caja de ahorros destinada exclusivamente a los estudiantes de la ESPOCH, se les brindará un respaldo financiero para hacer frente a gastos relacionados con su formación académica, como matrículas, libros, proyectos de investigación, entre otros. Esto contribuirá a su desarrollo académico, reduciendo las barreras económicas y permitiéndoles aprovechar al máximo su experiencia educativa.
- Promoción del emprendimiento y la inversión: la creación de una caja de ahorros para estudiantes también puede servir como plataforma para fomentar el espíritu emprendedor y la inversión en proyectos estudiantiles. Los estudiantes podrán acceder a créditos a tasa de interés favorables para financiar iniciativas empresariales, proyectos innovadores y actividades extracurriculares que enriquezcan su experiencia educativa y promuevan su desarrollo personal.

Finalmente, la justificación teórica de este proyecto se basa en la necesidad de ofrecer a los estudiantes de la ESPOCH un acceso inclusivo a servicios financieros, promover la educación financiera, respaldar su desarrollo académico y fomentar el emprendimiento. La creación de una caja ahorro adaptada a las necesidades de los estudiantes contribuirá a fortalecer su bienestar económico y les brindará herramientas financieras que les serán útiles a lo largo de su vida.

### **1.3.2. *Justificación metodológica***

La realización de un proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (ESPOCH) requiere de una justificación metodológica sólida que respalde la planificación y ejecución del estudio. A continuación, se presenta los principales argumentos para la selección de la metodología adecuada:

- **Recopilación de información relevante:** la metodología propuesta se centrará en la recopilación de información precisa y relevante relacionada con el entorno financiero, las necesidades financieras de los estudiantes y las regulaciones existentes. Se utilizarán la técnica de recolección de datos, como la encuesta con su instrumento el cuestionario, para obtener una comprensión completa de las expectativas y requerimientos de los estudiantes en relación con una caja de ahorros.
- **Análisis de viabilidad financiera:** la justificación metodológica también se basa en la importancia de realizar un análisis detallado de la viabilidad financiera del proyecto. Esto implica evaluar los costos asociados con la implementación y operación de la caja de ahorros, así como estimar los ingresos potenciales a través de la captación y colocación de capital. Se utilizarán herramientas financieras y técnicas de evaluación para determinar la rentabilidad y sostenibilidad del proyecto.
- **Evaluación del marco legal y regulatorio:** es esencial llevar a cabo una evaluación exhaustiva del marco legal y regulatorio relacionado con la creación de una caja de ahorros para estudiantes. Esto implica identificar las leyes, reglamentos y requisitos específicos que deben cumplirse, así como las posibles limitaciones y restricciones legales. Se utilizarán fuentes confiables y se realizarán consultas legales pertinentes para garantizar el cumplimiento normativo.
- **Evaluación de la aceptación y demanda estudiantil:** la metodología también contemplará la evaluación de la aceptación y demanda por parte de los estudiantes. Se llevará a cabo una encuesta-cuestionario para obtener información sobre la disposición de los estudiantes a utilizar una caja de ahorros, sus preferencias y expectativas en cuanto a los servicios financieros ofrecidos. Esto permitirá ajustar el diseño y la oferta de la caja de ahorros para satisfacer las necesidades reales de los estudiantes.
- **Elaboración de un plan de implementación:** la justificación metodológica también considera la importancia de desarrollar un plan de implementación detallado para la creación de la caja de ahorros. Esto incluirá la definición de objetivos, la identificación de recursos necesarios, la asignación de responsabilidades y el establecimiento de un cronograma de actividades. Un

enfoque metodológico estructurado garantizará una implementación eficiente y efectiva del proyecto.

Finalmente, la justificación metodológica para este proyecto se basa en la necesidad de recopilar información relevante, evaluar la viabilidad financiera, analizar el marco legal y regulatorio, evaluar la aceptación y demanda estudiantil, y elaborar un plan de implementación. La selección de una metodología adecuada permitirá abordar de manera integral los aspectos clave del proyecto y garantizar su éxito en la creación de una caja de ahorros que satisfaga las necesidades financieras de los estudiantes de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

### **1.3.3. *Justificación práctica***

Es una explicación lógica y fundamentada sobre por qué, una determinada iniciativa es necesaria, útil o valiosa en términos prácticos, como:

- El fomento del ahorro: la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH brindará la oportunidad de desarrollar hábitos de ahorro desde temprana edad. Esto les permitirá a los estudiantes aprender la importancia de administrar sus recursos y planificar financieramente para el futuro.
- La educación financiera: al contar con una caja de ahorros específica para estudiantes, se puede implementar un programa de educación financiera para los miembros de la comunidad de estudiantil. Esta iniciativa les proporcionará conocimientos básicos sobre presupuesto, ahorro, inversión y gestión de riesgos, lo cual es fundamental para su desarrollo personal y profesional.
- El acceso a servicios financieros: muchos estudiantes pueden enfrentar dificultades para acceder a servicios financieros tradicionales debido a su falta de historial crediticio o ingresos estables. La caja de ahorros proporcionará una alternativa accesible y confiable para que los estudiantes puedan realizar transacciones bancarias básicas, como depósitos, retiros y pago, sin necesidad de recurrir a entidades financieras externas.
- Apoyo a proyectos estudiantiles: la caja de ahorros puede convertirse en una fuente de financiamiento para proyectos estudiantiles, como investigaciones, emprendimientos o actividades extracurriculares. Al acumular ahorros colectivos, los estudiantes podrán solicitar préstamos con tasas de interés favorables para llevar a cabo sus proyectos, promoviendo así, la innovación y el espíritu empresarial entre los estudiantes.
- Desarrollo de la comunidad estudiantil: la creación de una caja de ahorros fomentará la cooperación y el sentido de comunidad entre los estudiantes de la ESPOCH. Los estudiantes

podrán trabajar juntos para alcanzar metas financieras comunes, generando un ambiente de apoyo mutuo y fortaleciendo los lazos dentro de la comunidad estudiantil.

- Preparación para el futuro: al promover el ahorro y la educación financiera entre los estudiantes, la caja de ahorros les proporcionará las herramientas necesarias para enfrentar los desafíos económicos que puedan surgir en el futuro. Los estudiantes estarán mejor preparados para enfrentar situaciones imprevistas, planificar sus gastos y tomar decisiones financieras informadas, lo que les permitirá tener una mayor estabilidad financiera a largo plazo.

Definitivamente, la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH ofrece una serie de beneficios prácticos, como fomentar el ahorro, proporcionar educación financiera, brindar acceso a servicios financieros, apoyar proyectos estudiantiles, fortalecer la comunidad estudiantil y preparar a los estudiantes para su futuro financiero. Estos aspectos hacen que el proyecto sea factible y tenga un impacto positivo en la vida de la comunidad estudiantil universitaria.

#### **1.4. Pregunta de investigación (idea a defender)**

¿Cuál es la viabilidad y los beneficios potenciales de la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH en términos de fomento de ahorro, educación financiera y desarrollo de la comunidad estudiantil?

##### **1.4.1. Variable independiente**

Proyecto de Factibilidad

##### **1.4.2. Variable dependiente**

Creación de una Caja de ahorros

## CAPÍTULO II

### 2. MARCO TEÓRICO

#### 2.1. Antecedentes investigativos

El proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo se apoya en varios aspectos clave, como análisis del mercado, investigaciones de las normativas y regulaciones, estudio de viabilidad financiera, desarrollo de los productos y servicios, plan de marketing y promoción, estructura organizativa y recursos humanos, y la evaluación de impacto y beneficio; estos son los aspectos en los que se apoya el proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros, cada uno de ellos contribuye a evaluar la viabilidad y el potencial éxito del proyecto, así como a asegurar su cumplimiento normativo y su adaptación a las necesidades de los estudiantes. Por lo que fue preciso, revisar estudios realizados en artículos científicos, revistas indexadas, informes de titulación y entre otros, con el propósito de que se sirva como aporte relevante al tema propuesto en mención. en el desarrollo del mismo, seguidamente se detallan los siguientes antecedentes:

El objetivo principal de los autores Durán y Carrillo (2023) para esta investigación fue llevar a cabo un “Proyecto de Factibilidad para la Creación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito en la parroquia de San Juan, provincia de Chimborazo, año 2022”. En el estudio ejecutado se analiza que utilizaron un enfoque de investigación que combinó métodos cualitativos y cuantitativos. Se recolectaron datos a través de encuestas aplicadas a la presidenta del GAD parroquial de San Juan, al presidente de la Caja Solidara “Amigos por San Juan”, así como a los productores agrícolas y pecuarios de la parroquia mediante entrevistas y encuestas. La propuesta incluyó un estudio de mercado para identificar la demanda insatisfecha en la zona.

A través del estudio técnico, se determinaron los materiales y equipos necesarios para el funcionamiento operativo de la futura cooperativa de ahorro y crédito. Además, en el estudio administrativo se establecieron los requisitos legales para obtener la personería jurídica de la cooperativa. Finalmente, se realizó una evaluación financiera mediante el análisis de los estados financieros, concluyendo que el proyecto es viable y favorable. Por lo tanto, se recomienda que la Caja Solidaria “Amigos por San Juan” respalde este proyecto de factibilidad y siga los requisitos y procedimientos legales correspondiente para la creación de la cooperativa de ahorro y crédito.

Este estudio, es relevante para el tema propuesto actual porque aborda varios aspectos sobre la estructuración y aplicación de los pasos relacionados con el análisis del estudio de factibilidad para una nascente organización cooperativa, en vista de que resulta ser un requisito indispensable para el otorgamiento de la personería jurídica tal como lo determina el artículo 82 de la LOEPS, y se cumple acorde a lo que establece la normativa técnica y el requerimiento del organismo de control.

En el presente estudio de viabilidad con el tema de “Proyecto de Factibilidad para la Creación de una Caja de ahorros en la Comunidad de la ESPOCH, cantón Riobamba, provincia de Chimborazo” de los autores López y Veloz (2022), se fundamenta en los desafíos que enfrenta el sector en relación a la falta de incentivos para el crédito a microempresas y la ausencia de una cooperativa sólida que participe de manera responsable y confiable en la captación y préstamo de fondos. El objetivo principal es evaluar la viabilidad de crear esta caja de ahorros, tomando en cuenta un estudio de mercado, técnico y financiero que respalde el proyecto. Se emplearon metodologías exploratorias y descriptivas, con un enfoque cualitativo y cuantitativo, y se utilizan las herramientas como la observación, entrevista y encuesta.

Los resultados obtenidos permiten identificar las expectativas de los residentes de la ESPOCH respecto al establecimiento de una caja de ahorros que ofrezca préstamos rápidos y confiabilidad en los depósitos. En conclusión, el estudio realizado asegura el éxito de la cooperativa, así como la comercialización de los diferentes productos financieros más relevantes en el contexto nacional.

Esta investigación es de gran aporte, en el desarrollo del trabajo de titulación, porque al implementar una caja ahorro en la ESPOCH, brinda a los estudiantes la oportunidad de desarrollar hábitos financieros saludables desde temprana edad, lo cual les será beneficioso a lo largo de su vida. Les permite aprender administrar sus recursos económicos, establecer metas de ahorro y adquirir habilidades financieras fundamentales.

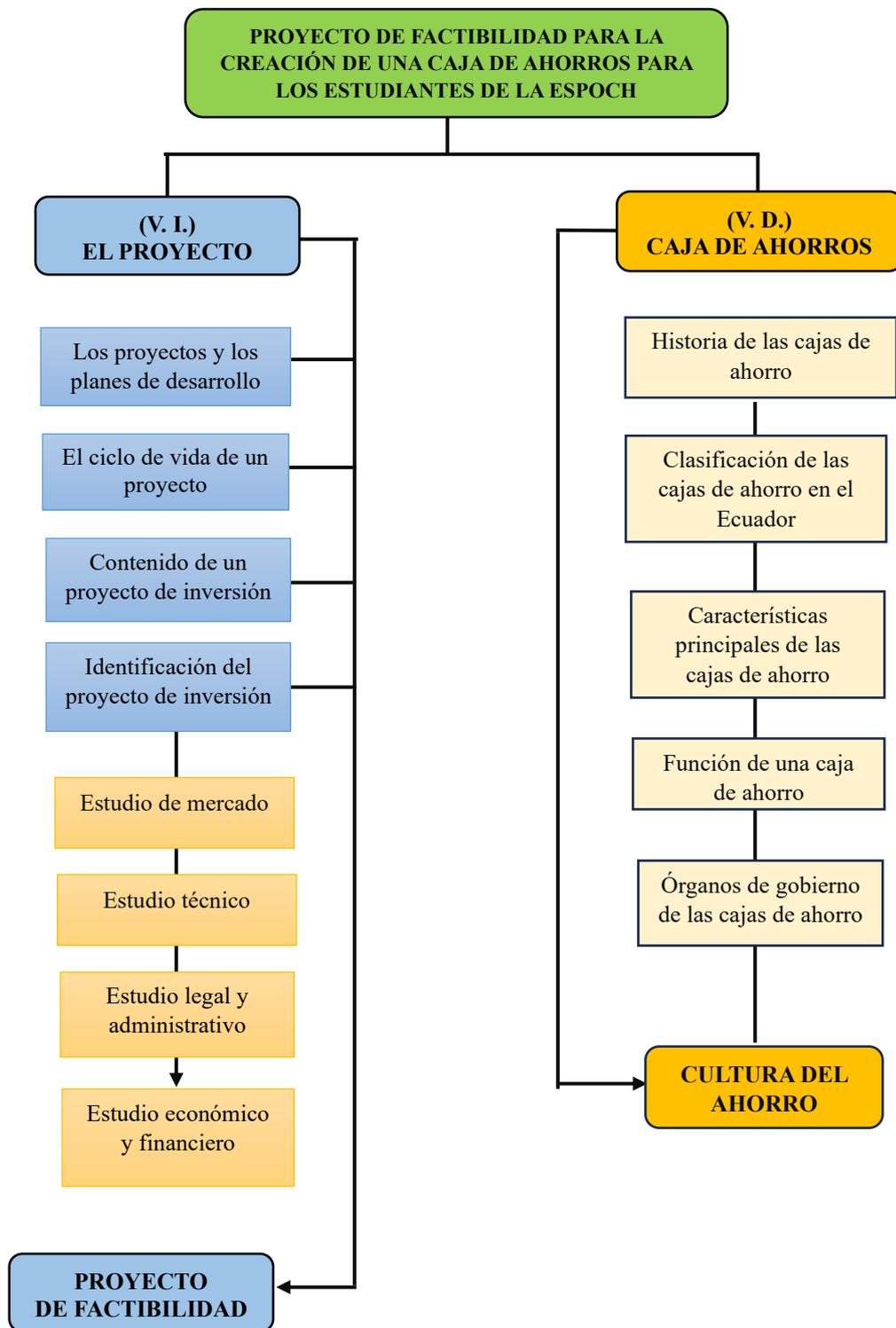
Además, una caja de ahorros en la ESPOCH fomenta la creación de una comunidad estudiantil solidaria y cooperativa, donde los estudiantes pueden colaborar entre sí, y apoyarse mutuamente en el logro de sus metas financieras. También puede servir como un espacio de aprendizaje sobre conceptos financieros y emprendimiento, mediante la realización de talleres, charlas y actividades relacionada en el manejo de sus recursos, adaptados a sus necesidades, fomentando una comunidad estudiantil solidaria.

Otro de los estudios analizados, es en la Revista Científica ECOCIENCIA, con el tema “Análisis para la implementación de Cajas de Ahorros comunitarias para empresa populares y solidarias del cantón Quevedo, año 2021”, de los autores Parra, et al (2021), en el que se manifiesta, que los socios de los emprendimientos populares y solidarios enfrentan dificultades para acceder a servicios financieros que les permitan ahorrar y superar situaciones de crisis económicas, paralizaciones o problemas sanitarios. El sistema financiero en Ecuador no cumple con las necesidades de los pequeños productores, especialmente en el sector agrícola, y las altas tasas de interés afectan su liquidez. En este contexto, el objetivo general de la investigación fue analizar la implementación de cajas de ahorro para empresas de economía popular y solidaria (EPS) en el cantón Quevedo durante el año 2021.

El estudio se basó en describir la situación actual de las SEPS y determinar su capacidad de ahorro. Como conclusión, se determinó que la creación de una caja de ahorros resulta altamente beneficiosa para los miembros de la comunidad, ya que ofrece servicios financieros con tasa de interés más favorables en comparación con otras entidades. En el ámbito de las finanzas populares, existen diversas perspectivas y prácticas orientadas a brindar apoyo social a los sectores más desfavorecidos. Al involucrar a los socios como agentes activos en la economía nacional, se promueve el desarrollo de emprendimientos inclusivos que involucran a todos los miembros de la sociedad.

Este estudio fue relevante para el proyecto actual, porque dentro de esta investigación, se analiza, que la creación de la caja de ahorros es muy beneficiosa para los miembros de la comunidad, no se diga, así, aún más para los estudiantes de los diferentes gremios de la ESPOCH, que se caracteriza por una diversidad de enfoques y prácticas, las mismas que son encaminadas a la ayuda social de los sectores de la población más desfavorecidos con el propósito de enfrentar su desarrollo individual y colectivo para que sean agentes activos dentro de la economía, logrando de esta manera promover el desarrollo de emprendimientos que involucren a todos los estudiantes de los diferentes gremios de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

## 2.2. Referencias Teóricas



**Ilustración 2-1:** Referencias teóricas

**Fuente.** Variables de investigación del tema, (2023).

**Realizado por.** Ruiz, A. 2023.

### **2.2.1. *El proyecto (variable independiente)***

#### **▪ Conceptos**

Un proyecto es un conjunto de acciones planificadas y concretas que se llevan a cabo mediante la utilización de recursos con el fin de alcanzar objetivos previamente determinados (Velóz & López, 2021). Un proyecto surge como respuesta a una necesidad humana y requiere de una inversión para generar bienes o servicios. La producción es esencial para respaldar la estructura y evaluación de un proyecto. La clasificación de los proyectos se basa en su naturaleza y se orienta hacia la creación de una nueva empresa, la expansión de una industria existente, la adquisición de activos fijos, la sustitución de importaciones, la ampliación del mercado. La satisfacción de la demanda insatisfecha, el diseño de una idea estratégica o producto, entre otras posibilidades.

En particular, Kerzner (2019) aclara que, un proyecto se define como un conjunto de acciones planificadas y organizadas en un periodo determinado, con el objetivo de alcanzar un resultado específico. Los proyectos suelen tener un inicio y un fin bien definido, un presupuesto, recursos y un equipo de trabajo asignado. Esta definición ha sido ampliamente aceptada y utilizada en diferentes entornos, desde la gestión empresarial hasta el campo de la ingeniería y la construcción. También, puede definirse como una organización temporal con el fin de lograr un propósito específico; cuando los objetivos de un proyecto son alcanzados se entiende que el proyecto está completo. Es decir, que la gran variedad de elementos que intervienen en un proyecto, hace que este sea único. Pese a ello, es posible aplicar técnicas y métodos comunes para asistir a su gestión.

La conceptualización del proyecto sienta las bases para su desarrollo y planificación posterior, permitiendo una comprensión clara de su propósito, objetivos y resultados esperados. Es un proceso fundamental para asegurar que el proyecto esté debidamente fundamentado y alineado con las necesidades y expectativas de los involucrados, con los siguientes elementos, sobre los cuales se basará en su planificación y ejecución, con: la idea central, metas, resultados esperados, alcance, justificación, y la viabilidad técnica, económica y financiera del proyecto, evaluando su factibilidad y los recursos requeridos.

## ▪ **Importancia**

La importancia de un proyecto puede variar según los autores y el contexto específico en el que se encuentre el proyecto en cuestión. Aquí hay una recopilación general de la importancia de los proyectos según algunos autores:

1. Kerzner (2022): según este autor, los proyectos son esenciales para llevar a cabo cambios significativos en una organización. proporcionan una estructura para gestionar tareas complejas y permiten la implementación de nuevas estrategias, productos o servicios.
2. PMBOK (2021): esta guía de buenas prácticas en gestión de proyectos destaca que los proyectos son la forma en que las organizaciones impulsan el cambio y obtienen resultados. Ayudan a alcanzar objetivos específicos y ofrecen un marco para la planificación, ejecución y control de actividades.
3. Cleland y Ireland (2007): estos autores resaltan que los proyectos son fundamentales para la innovación y el progreso. Permiten que las organizaciones se adapten a nuevas realidades, desarrollen nuevas capacidades y mejoren sus operaciones para mantenerse competitivas.
4. Meredith y Mantel (2012): en su libro sobre gestión de proyectos, destacan que los proyectos son instrumentales para la consecución de objetivos estratégicos y la entrega de valor a los clientes. Además, proporcionan una estructura para la asignación de recursos y el seguimiento del progreso.
5. Garrido y Carrillo (2013): destacan que los proyectos son esenciales para el cambio y la mejora en las organizaciones. Además, ofrecen oportunidades para la colaboración, la resolución de problemas y el desarrollo de habilidades.

Entonces, la importancia de los proyectos según diversos autores radica en su capacidad para impulsar el cambio, lograr objetivos estratégicos, fomentar la innovación y mejorar la competitividad de las organizaciones. Además, proporcionan una estructura para gestionar tareas complejas y aprovechar oportunidades de crecimiento y mejora. Cada autor puede enfocarse en aspectos particulares, pero todos reconocen el papel fundamental que los proyectos desempeñan en el mundo empresarial y en la consecución de metas.

## ▪ Características

Las características de un proyecto pueden variar según los autores Durán y Carrillo (2023); Hablich, et al (2022); Jauregui (2020); Veloz y López (2021); Pacheco y Pérez (2018) y las disciplinas que los estudian. A continuación, presento algunas características comunes que suelen estar presentes en la mayoría de las definiciones de proyecto, como la:

1. Temporalidad: un proyecto tiene un inicio y un final definido. Tiene una duración limitada, con una fecha de inicio y una fecha de finalización específica.
2. Objetivo específico: cada proyecto tiene un objetivo claro y bien definido que busca alcanzar. Es la meta principal que guía todas las actividades y tareas del proyecto.
3. Recursos limitados: los proyectos se llevan a cabo con recursos limitados, como tiempo, dinero, personal y equipos. La gestión adecuada de estos recursos es esencial para el éxito del proyecto.
4. Unicidad: cada proyecto es único, ya que se enfrenta a un conjunto de tareas y desafíos específicos que lo diferencian de otros proyectos.
5. Planificación: los proyectos requieren de una planificación detallada para definir las actividades, establecer los plazos, asignar recursos y evaluar riesgos.
6. Incertidumbre y riesgos: los proyectos implican cierto grado de incertidumbre y riesgos. Los riesgos deben ser identificados, evaluados y gestionados para minimizar su impacto en el éxito del proyecto.
7. Colaboración interdisciplinaria: los proyectos a menudo involucran a diferentes equipos o departamentos que trabajan en conjunto para lograr los objetivos del proyecto.
8. Innovación y cambio: los proyectos pueden introducir cambios o innovaciones en la organización o la sociedad, buscando mejorar o crear productos, servicios o procesos.
9. Evaluación y control: durante todo el desarrollo del proyecto, es importante realizar una evaluación y control periódico para asegurarse de que se estén cumpliendo los objetivos y ajustar el enfoque si es necesario.

Es esencial recordar que diferentes autores pueden enfatizar diversos aspectos o agregar características adicionales. Sin embargo, estas características proporcionan una base sólida para comprender qué define a un proyecto en términos generales:

## ▪ Oportunidades de inversión

Las oportunidades de inversión, según Guamán, et al (2023) Espinoza (2020); Calderón y Borda (2021), Duarte y Tuiz (2015), y Gómez, et al (2008); aclaran que son situaciones o proyectos en las cuales una persona o entidad puede destinar recursos financieros o activos con la expectativa de obtener beneficios en el futuro. Estas oportunidades pueden surgir en diversos ámbitos y se presentan cuando se identifica la posibilidad de obtener un rendimiento positivo y atractivo sobre la inversión realizada. Las oportunidades de inversión pueden tomar diferentes formas, algunas de las cuales son:

1. Mercados financieros: inversiones en acciones, bonos, fondos de inversión, bienes y raíces, divisas, entre otros, que permiten a los inversionistas participar en el crecimiento de diferentes sectores económicos.
2. Emprendimientos y negocios: inversiones en la creación o expansión de empresas con potencial de crecimiento y rentabilidad.
3. Proyectos de infraestructura: inversiones en proyectos de construcción de infraestructura pública o privada, como carreteras, puentes, aeropuertos, energía renovable, etc.
4. Bienes raíces: adquisición y desarrollo de propiedades inmobiliarias con el propósito de generar ingresos a través de alquileres o plusvalía.
5. Tecnología y startups: inversiones en compañías emergentes y tecnológicas con alto potencial de crecimiento y rentabilidad.
6. Materias primas: inversiones en productos básicos como oro, plata, petróleo, etc., para aprovechar su fluctuación en los mercados.
7. Inversiones sociales y sostenibles: inversiones que tienen un enfoque social o medioambiental, buscando generar impacto positivo además de un rendimiento financiero.

Es importante tener en cuenta que toda inversión conlleva cierto grado de riesgo, y las oportunidades de inversión deben ser analizadas y evaluadas cuidadosamente antes de tomar una decisión. Los inversionistas deben considerar factores como el potencial de retorno, los riesgos asociados, la liquidez de la inversión, la diversificación de su cartera, entre otros, para tomar decisiones informadas y adecuadas a sus objetivos financieros.

## ▪ Tipos de proyecto

Existen diferentes tipos de proyectos que se pueden clasificar según diversos criterios. Seguidamente, se presenta algunas categorías comunes de proyectos. Los proyectos se dividen en dos grupos:

1. Proyectos de inversión privada: según Viñán, et al. (2019) y Hablich, et al. (2022) se impulsan con capital privado y están orientados a buscar beneficios económicos, mientras que los proyectos de inversión social, denominados de desarrollo local, tienen iniciativa gubernamental y buscan el desarrollo o satisfacción de las necesidades sociales.
2. Proyectos de inversión social: denominados de desarrollo local, tienen iniciativa gubernamental y buscan el desarrollo o satisfacción de las necesidades sociales (Viñán, Puente, Ávalos, & Córdova, 2019).

Un proyecto de inversión social según Marcillo, et al. (2021) es aquel que busca generar un impacto positivo en la sociedad y mejorar la calidad de vida de las personas. Estos proyectos se centran en encontrar problemáticas sociales, promover el desarrollo comunitario, brindar servicios o apoyo a grupos vulnerables, y fomentar el bienestar social en general. Algunas características clave de un proyecto de inversión social son:

1. Objetivo social: el proyecto tiene como objetivo principal abordar una problemática social específica, como pobreza, desigualdad, educación, salud, vivienda, empleo, medio ambiente, entre otros.
2. Beneficiarios: los proyectos de inversión están diseñados para beneficiar a grupos de población específicos, como comunidades desfavorecidas, niños, personas mayores, personas con discapacidad, migrantes, entre otros.
3. Impacto social: estos proyectos buscan generar un impacto medible y sostenible en la sociedad, contribuyendo a mejorar las condiciones de vida, promoviendo el desarrollo humano y social, y fortaleciendo las capacidades y oportunidades de los beneficiarios.
4. Enfoque participativo: los proyectos de inversión social suelen involucrar a los beneficiarios y a la comunidad en el diseño, implementación y evaluación del proyecto, fomentando la participación activa y el empoderamiento de las personas involucradas.
5. Sostenibilidad: se busca que los proyectos sean sostenibles en el tiempo, asegurando que los beneficios perduren más allá de la duración del proyecto y que se generen capacidades y recursos para la continuidad de las acciones implementadas (Marcillo, Aguilar, & Gutiérréz, 2021).

Algunos ejemplos de proyectos de inversión social podrían ser la implementación de programas educativos en zonas rurales, la construcción de viviendas para familias de bajos ingresos, la creación de centros de atención médica comunitarios, el fomento del emprendimiento y empleo juvenil, o la promoción de energías renovables para comunidades sin acceso a electricidad. Finalmente, el proyecto de inversión se centra en generar un impacto positivo en la sociedad, abordando problemáticas y mejorando las condiciones de vida de los beneficiarios.

### **2.2.2. *Los proyectos y los planes de desarrollo***

Los proyectos y planes de desarrollo, según Garrido y Carrillo (2013); Veloz y López (2021) son herramientas clave para impulsar el crecimiento y la mejora en diversos ámbitos, ya sea a nivel de una empresa, una comunidad, una región o un país. A continuación, proporcionó una explicación de cada una de las investigaciones analizadas de los autores indicados:

#### **▪ Proyectos de desarrollo**

Los proyectos de desarrollo son iniciativas específicas y bien definidas que buscan abordar problemas o necesidades concretas con el objetivo de mejorar o transformar una determinada área o sector. Estos proyectos pueden abarcar diversos campos, como infraestructura, educación, salud, tecnología, agricultura, entre otros. Por lo general, los proyectos de desarrollo se crean para alcanzar objetivos específicos en un período de tiempo determinado y con recursos definidos. Se caracterizan por tener un inicio y un final claramente establecidos, y generalmente son gestionados por un equipo responsable de su ejecución. Los proyectos de desarrollo pueden ser impulsados por organizaciones gubernamentales, organizaciones no gubernamentales (ONG), empresas o instituciones internacionales.

#### **▪ Planes de desarrollo**

Los planes de desarrollo, según Orellana y Coll (2021); Peñaherrera (2016) son documentos estratégicos que proporcionan una visión a largo plazo y un marco general para guiar el crecimiento y el progreso en una región, país o sector específico. Estos planes suelen abarcar un período extenso, como 5,10 o incluso más años, y contemplan una serie de objetivos, políticas, estrategias y proyectos para lograr un desarrollo integral y sostenible. Los planes de desarrollo buscan establecer una hoja de ruta para abordar problemas sociales, económicos, ambientales y políticos, y mejorar la calidad de vida de la población (Senplades, 2021). Los gobiernos nacionales y regionales suelen ser los responsables de diseñar y llevar a cabo estos planes, pero también pueden involucrar a otras entidades y actores relevantes. (Benabent & Vivanco, 2019)

Es importante destacar que los proyectos de desarrollo se enmarcan dentro de los planes de desarrollo más amplios, ya que estos últimos proporcionan la visión y la estrategia general para orientar las acciones específicas que se implementarán en forma de proyectos. Tanto los proyectos como los planes de desarrollo son fundamentales para fomentar el progreso y la transformación positiva en una sociedad, alineando esfuerzos y recursos hacia objetivos comunes y alcanzables. Los componentes de un proyecto son tres:

1. Estudio de mercado, que incluye al consumidor, competidor, proveedor y distribuidor.
2. Estudio técnico, que se enfoca al tamaño, localización, proceso productivo, distribución física, estructura organizacional del proyecto.
3. Estudio financiero (incluye la evolución financiera, económica y social) (Viñán, Puente, Ávalos, & Córdova, 2019).

Los compones de un plan de desarrollo pueden variar según la naturaleza y el alcance del plan, pero en general, incluyen los siguientes elementos, y son ocho:

1. Diagnóstico o análisis de la situación actual: esta sección evalúa la situación actual del área o sector objeto del plan, identificando sus fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas (análisis FODA). Se utilizan datos e información relevante para comprender el contexto y las necesidades existentes.
2. Visión y objetivos: define la visión a largo plazo deseada para la región, país o sector, es decir, cómo se espera que sea en el futuro. Los objetivos son metas específicas y medibles que se deben alcanzar durante el período del plan.
3. Estrategias y políticas: establece las estrategias y políticas que guiarán las acciones para lograr los objetivos propuestos. Estas estrategias pueden abarcar áreas como economía, medio ambiente, educación, salud, infraestructura, entre otras.
4. Líneas de acción y proyectos: describe las acciones concretas que se llevarán a cabo para implementar las estrategias y alcanzar los objetivos. Aquí, se incluyen los proyectos específicos que se ejecutarán para abordar las necesidades identificadas.
5. Presupuesto y financiamiento: detalla los recursos financieros requeridos para llevar a cabo las acciones y proyectos propuestos. Se incluye una estimación del presupuesto y las fuentes de financiamiento, ya sea a través de inversión pública, privada o cooperación internacional.
6. Indicadores y seguimiento: establece los indicadores de desempeño que permitirán medir el progreso y el impacto de las acciones implementadas. Se define un sistema de seguimiento y evaluación para verificar si se están logrando los resultados esperados.
7. Institucionalidad y coordinación: Define los mecanismos de coordinación y las instituciones responsables de la implementación y seguimiento del plan de desarrollo. Puede involucrar la

creación de comités, organismos o agencias específicas para garantizar la ejecución eficiente del plan.

8. Participación y consulta: promueve la participación de diferentes actores, como la sociedad civil, el sector privado y otros interesados, para asegurar que el plan refleje las necesidades y expectativas de la población.

Es importante que el plan de desarrollo sea un documento integral y coherente que establezca una hoja de ruta clara para el crecimiento sostenible y el bienestar de la población. Cada componente contribuye a asegurar que las acciones propuestas sean efectivas y alcanzables en el contexto específico del plan.

### ***2.2.3. El ciclo de vida de un proyecto***

El ciclo de un proyecto, según Meza (2017) es el conjunto de etapas o fases por las que atraviesa un proyecto desde su concepción hasta su finalización. Cada etapa del ciclo de vida tiene sus propias características, objetivos y actividades específicas. El concepto del ciclo de vida del proyecto es ampliamente utilizado en la gestión de proyectos para facilitar una planificación y ejecución efectiva (Velóz & López, 2021). Por eso, es importante destacar que cada proyecto es único y puede requerir adaptaciones en su ciclo de vida según sus características y objetivos específicos. La gestión adecuada de cada fase contribuye a asegurar el éxito del proyecto y el logro de los resultados deseados.

Es así, que el ciclo de vida de un proyecto es una secuencia de fases interrelacionadas que abarca desde la concepción hasta el cierre del proyecto. Estas fases según los autores Escalona (2022) y Guamán, et al (2023) esclarecen en sus estudios, que ayudan a organizar y estructurar el trabajo a lo largo del tiempo y facilitan la gestión y el control del proyecto. Si bien puede haber diferentes enfoques y nombres para las etapas, aquí presentó una estructura común que incluye cinco fases principales:

1. Inicio (concepción): en esta fase inicial, se identifica una necesidad o una oportunidad que da origen al proyecto. Se realizan estudios de viabilidad para determinar si el proyecto es viable en términos técnicos, económicos y operativos. También se define el alcance preliminar y se establecen los objetivos y el enfoque general del proyecto. Al final de esta fase, se debe obtener la aprobación para continuar con el proyecto.
2. Planificación: en esta fase, se elabora un plan detallado para guiar la ejecución del proyecto. Se identifican las tareas específicas, se asignan recursos, se establecen los plazos y se elabora un presupuesto. También se diseña un plan de gestión de riesgos para abordar los posibles

obstáculos y desafíos que podrían surgir durante la ejecución. El resultado de esta fase es un plan de proyecto integral que servirá como hoja de ruta para el equipo.

3. Ejecución: En esta etapa, se lleva a cabo la implementación real del proyecto. Se ejecutan las actividades planificadas, se gestionan los recursos y se controla el progreso en función del plan establecido. Aquí es donde el equipo de trabajo en la construcción, desarrollo o implementación del producto, servicio o resultado final del proyecto lo ejecuta.
4. Seguimiento y control: durante esta fase, se monitorea continuamente el progreso del proyecto y se comparan los resultados reales con el plan establecido. Se toman medidas correctivas cuando sea necesario para mantener el proyecto en el camino correcto. También se gestionan los cambios que puedan surgir y se controla el uso de recursos para asegurar que el proyecto se mantenga dentro de los límites establecidos.
5. Cierre: la fase de cierre ocurre cuando se completa el trabajo del proyecto. Se realizan actividades de cierre para verificar que todos los entregables estén completos y que se hayan alcanzado los objetivos establecidos. También se preparan lecciones aprendidas para capturar experiencias valiosas que puedan aplicarse a proyectos futuros. Finalmente, se entrega el producto o servicio al cliente o usuario final y se cierra formalmente el proyecto.

Es importante destacar que cada proyecto es único y puede requerir adaptaciones en su ciclo de vida según sus características y objetivos específicos. La gestión adecuada de cada fase contribuye a asegurar el éxito del proyecto y el logro de los resultados deseados. Pero, si hablamos del ciclo de vida de un proyecto de inversión sigue una estructura similar, pero se enfoca específicamente en el desarrollo y evaluación de inversiones para determinar su viabilidad financiera y económica del proyecto. (Viñán, Puente, Ávalos, & Córdova, 2019)

Al ciclo de vida de los proyectos de inversión, según Mondragón (2017) se concibe de forma sistemática, es decir, se relaciona con las entradas, la transformación y entrega de productos o salidas, es así como se define el ciclo de vida de un proyecto. Las entradas siempre corresponden a las necesidades u oportunidades de negocio. (Díaz, y otros, 2009), para estos autores el ciclo de vida contempla las siguientes fases: pre inversión, inversión, y operación, seguidamente se detalla.

1. Etapa de pre inversión: durante esta etapa, el enfoque principal es la selección de diversos anteproyectos. Para ello, es recomendable aprovechar los recursos disponibles, como los estudios sectoriales, los programas de desarrollo a nivel global y los objetivos nacionales o empresariales que el proyecto debe cumplir.
2. Etapa de inversión: en esta etapa, se realiza una evaluación tanto macroeconómica como microeconómica, con el objetivo de identificar las ventajas que el proyecto puede ofrecer tanto

para la economía del país como desde una perspectiva privada. Es posible que una sociedad promotora se encargue de llevar a cabo los estudios exhaustivos y detallados para evaluar los diferentes aspectos del proyecto que se pretende realizar.

3. Etapa de operación: también conocida como etapa de montaje o puesta en marcha, esta fase es responsabilidad de la sociedad o entidad encargada de la nueva empresa. Esta entidad asume la responsabilidad de llevar a cabo el montaje y puesta en marcha de la nueva unidad de producción, abarcando aspectos tales como financiamiento adquisición de equipos y establecimiento de un programa de trabajo para la ejecución.

#### **2.2.4. Contenido de un proyecto de inversión**

El contenido de un proyecto de inversión, según Estevéz (2019) puede variar dependiendo de su naturaleza, alcance y complejidad. Sin embargo, en general, un proyecto de inversión debe incluir los siguientes elementos clave:

1. Resumen ejecutivo: una breve descripción del proyecto que incluye los objetivos, el alcance, la inversión requerida y los beneficios esperados. Es una síntesis de los aspectos más importantes del proyecto.
2. Descripción del proyecto: detalles sobre el proyecto, su propósito, los productos o servicios que se desarrollarán y cómo se llevará a cabo. Este puede incluir una descripción de la tecnología a utilizar, las instalaciones necesarias y la ubicación del proyecto.
3. Análisis de mercado: evaluación del mercado objetivo y la demanda del producto o servicio que el proyecto pretende ofrecer. Incluye información sobre los competidores, la segmentación del mercado y las estrategias de comercialización.
4. Estudio técnico: información sobre los aspectos técnicos del proyecto, como el diseño, la ingeniería, los procesos de producción y las especificaciones técnicas de los equipos necesarios.
5. Estudio financiero: análisis detallado de los costos del proyecto, el flujo de caja proyectado, los ingresos esperados, el período de recuperación de la inversión y otros indicadores financieros relevantes. También puede incluir la evaluación de la rentabilidad y el valor presente neto (VPN) del proyecto.
6. Análisis de riesgos: identificación y evaluación de los posibles riesgos y obstáculos que podrían afectar la ejecución y el éxito del proyecto. Se debe proponer estrategias de mitigación y gestión de riesgos.
7. Marco legal y ambiental: descripción de los aspectos legales y regulatorios relacionados con el proyecto, incluidas las licencias y permisos requeridos. También se debe abordar las consideraciones ambientales y las medidas para garantizar la sostenibilidad.

8. Cronograma y plan de trabajo: un plan detallado que establezca las actividades, a secuencia de ejecución, los plazos y los recursos necesarios para completar el proyecto en tiempo y forma.
9. Equipo de trabajo y organización: descripción de las personas involucradas en el proyecto, sus roles y responsabilidades, así como la estructura de gestión y comunicación.
10. Conclusiones y recomendaciones: un resumen de las principales conclusiones del análisis y las recomendaciones sobre si el proyecto debe llevar a cabo y qué acciones adicionales se requieren.

Es importante recordar que un proyecto de inversión bien estructurado y documentado proporciona una base sólida para la toma de decisiones informadas por parte de los inversionistas y las partes interesadas. Igualmente, facilita la obtención de financiamiento y el éxito general del proyecto.

#### **2.2.5. *Identificación de proyectos de inversión***

La identificación de proyectos de inversión, según Aguayo, et al (2022) es el proceso mediante el cual se busca y selecciona oportunidades que podrían generar valor económico y financiero para una organización o individuo. Esta etapa inicial es fundamental para determinar si una idea, propuesta o necesidad es factible de convertirse en un proyecto concreto que valga la pena desarrollar. Durante la identificación de proyectos de inversión, se realizan estudios y análisis para evaluar la viabilidad y el potencial del retorno de la inversión. Se busca determinar si el proyecto es coherente con los objetivos estratégicos de la empresa o el inversor, si existe demanda en el mercado para el producto o servicio que se pretende ofrecer y si los recursos necesarios (financieros, técnicos, humanos, etc.) están disponibles o pueden obtenerse. (Pacheco & Pérez, 2018)

El proceso de identificación puede incluir la generación de ideas, el análisis de oportunidades de negocio, la detección de necesidades insatisfechas en el mercado, el estudio de tendencias y la investigación de posibles proyectos que puedan generar beneficios económicos (Escalona, 2022). Sin embargo, es importante destacar que la identificación de proyectos de inversión no es solo un ejercicio de recolección de ideas, sino que también implica la evaluación crítica de estas ideas para determinar cuáles tienen el potencial de ser viables y rentables. Los proyectos seleccionados en esta fase pasarán a la siguiente etapa de formulación y análisis detallado para determinar su factibilidad y definir cómo se llevarán a cabo.

Finalmente, la identificación de proyectos de inversión es el proceso inicial de búsqueda, selección y evaluación de oportunidades de negocio o inversiones con el objetivo de determinar cuáles

tienen el potencial de generar beneficio y justificar el esfuerzo y los recursos requeridos para su desarrollo.

### **2.3. Estudio de Mercado**

El estudio de mercado para los autores Huerta (2016); Villegas (2015); Vargas (2015), Alcaraz (2015) la recopilación de datos consiste en obtener información sobre las preferencias, gustos y necesidades de las personas que serían potenciales clientes del producto o servicio. Esta información se analiza e interpreta a los posibles clientes y proporcionan una dirección para la innovación empresarial. Desde ese punto de vista, el estudio de mercado es una fase crucial en el proceso de evaluación de un proyecto o en el desarrollo de una estrategia empresarial. Consiste en un análisis detallado de la demanda, oferta y comportamiento de un mercado específico en relación con el producto o servicio que se pretende ofrecer. Su objetivo es obtener información relevante para tomar decisiones informadas y fundamentadas en el ámbito comercial. El proceso del estudio de mercado generalmente implica los siguientes pasos:

1. Definición del objetivo: se establece claramente el propósito del estudio, que puede ser validar la viabilidad de un nuevo producto, identificar oportunidades de negocio, comprender las preferencias del consumidor o evaluar el potencial de expansión en un mercado específico.
2. Recopilación de datos: se recolecta información primaria y secundaria. Los datos primarios se obtienen a través de encuestas, entrevistas o grupos de enfoque con clientes potenciales. Los datos secundarios provienen de fuentes como informes de investigación, estadísticas gubernamentales, estudios de mercado previos y otras fuentes públicas.
3. Segmentación del mercado: Se divide el mercado en diferentes segmentos basados en características comunes de los consumidores, como edad, género, ingresos, ubicación geográfica, intereses, entre otros. Esto ayuda a entender mejor las necesidades específicas de cada grupo.
4. Análisis de la competencia: se estudia a los competidores directos e indirectos para evaluar su oferta, precios, estrategias de marketing y posición en el mercado. Esto permite identificar ventajas competitivas y áreas de oportunidad.
5. Análisis de la demanda: se evalúa la demanda actual y futura del producto o servicio, tomando en cuenta factores como tendencias del mercado, cambios demográficos, estacionalidad y ciclos económicos.
6. Análisis de precios: se determina el rango de precios aceptables para el producto o servicio basado en la percepción de valor de los clientes, los costos involucrados y los precios de la competencia.

7. Conclusiones y recomendaciones: se presentan las conclusiones obtenidas del estudio, incluyendo oportunidades, riesgos y proyecciones del mercado. Además, se formulan recomendaciones sobre estrategias de marketing, posicionamiento de la marca y acciones para mejorar la competitividad.

El estudio de mercado, es fundamental para tomar decisiones acertadas y minimizar los riesgos comerciales. Proporciona información valiosa para ajustar el enfoque del negocio, identificar nichos de mercado, mejorar la propuesta de valor y lograr una posición competitiva sólida. Es una herramienta esencial para garantizar el éxito y la sostenibilidad de un proyecto o empresa en un entorno empresarial cada vez más dinámico y competitivo.

### **2.3.1. *Identificación del bien o servicio***

La identificación del bien o servicio es el primer paso en el proceso de desarrollo de un proyecto o en la estrategia empresarial. Consiste en definir y describir claramente el producto o servicio que se pretende ofrecer al mercado. Esta etapa es fundamental, ya que establece las bases para todo el proceso de planificación y ejecución.

Para llevar a cabo la identificación del bien o servicio, se deben seguir los siguientes pasos:

- **Usos**

La identificación del uso del bien o servicio en el tema de estudio "Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH" se enfoca en el establecimiento de una caja de ahorros específicamente diseñada para atender las necesidades financieras de los estudiantes de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (ESPOCH).

En este contexto, el bien o servicio identificado es la "Caja de ahorros para Estudiantes de la ESPOCH". Esta caja de ahorros será un producto financiero destinado exclusivamente a los estudiantes de la institución educativa, brindándoles la oportunidad de ahorrar y acceder a servicios bancarios adaptados a sus requerimientos y situaciones económicas. La caja de ahorros podría ofrecer características y beneficios adaptados a las necesidades de los estudiantes, como tasas de interés competitivas, bajos costos de mantenimiento, facilidades para depósitos y retiros, servicios de banca en línea o aplicaciones móviles, entre otros.

El objetivo principal de esta caja de ahorros sería fomentar el hábito de ahorro entre los estudiantes, brindarles herramientas para la gestión de sus recursos financieros y proporcionarles

un servicio conveniente y accesible. Asimismo, la creación de esta caja de ahorros podría contribuir al desarrollo de habilidades financieras en los estudiantes, ayudándoles a planificar y administrar mejor sus finanzas durante su etapa académica y más allá. Además, se busca promover la inclusión financiera, permitiendo a los estudiantes acceder a servicios bancarios que se ajusten a sus necesidades y que no requieran montos elevados de depósito o una amplia trayectoria crediticia.

La identificación del bien o servicio en este proyecto de factibilidad sería la "Caja de ahorros para Estudiantes de la ESPOCH", un producto financiero especializado que busca mejorar la situación financiera de los estudiantes, fomentar el ahorro y brindar servicios bancarios adaptados a su realidad y circunstancias académicas.

#### ▪ **Productos**

En el tema de estudio "Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH", la identificación del bien o servicio estaría relacionada con los "Productos y Servicios" que se ofrecerían a los estudiantes a través de la caja de ahorros. Los principales productos y servicios identificados en este proyecto podrían ser:

1. Cuentas de ahorro estudiantiles: Se ofrecerían cuentas de ahorro especialmente diseñadas para los estudiantes de la ESPOCH. Estas cuentas permitirían a los estudiantes depositar sus ingresos y ahorrar para futuros gastos o proyectos.
2. Tarjetas de débito para estudiantes: Se proporcionarían tarjetas de débito vinculadas a las cuentas de ahorro, lo que permitiría a los estudiantes realizar pagos y retiros de forma conveniente y segura.
3. Acceso a servicios bancarios digitales: Se ofrecerían servicios de banca en línea y aplicaciones móviles para que los estudiantes puedan acceder a sus cuentas, realizar transferencias, verificar saldos y gestionar sus finanzas desde cualquier lugar.
4. Programas de educación financiera: Se implementarían programas de educación financiera dirigidos a los estudiantes, con el objetivo de mejorar sus habilidades en la gestión del dinero, fomentar el ahorro responsable y brindarles herramientas para la toma de decisiones financieras informadas.
5. Préstamos estudiantiles: Como parte de la caja de ahorros, se podrían ofrecer préstamos estudiantiles con tasas de interés preferenciales y condiciones favorables para ayudar a los estudiantes a financiar sus estudios u otros proyectos importantes.
6. Servicios de consultoría financiera: Se proporcionaría asesoramiento personalizado a los estudiantes sobre temas financieros, como la planificación de presupuestos, la gestión de deudas y la preparación para el futuro financiero.

7. Promociones y beneficios exclusivos: Se ofrecerían promociones y beneficios especiales para los estudiantes que formen parte de la caja de ahorros, como descuentos en establecimientos comerciales o incentivos para el ahorro continuo.

En conjunto, estos productos y servicios formarían parte de la oferta de la caja de ahorros para estudiantes de la ESPOCH, con el objetivo de proporcionar una solución financiera integral y adaptada a las necesidades de los estudiantes universitarios. La caja de ahorros busca fomentar el ahorro, brindar herramientas financieras y apoyar el desarrollo económico y personal de los estudiantes durante su etapa académica y más allá.

#### ▪ **Sustitutivos y complementarios**

En el tema de estudio "Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH", la identificación de bienes o servicios sustitutivos y complementarios es esencial para comprender el entorno competitivo y las oportunidades que presenta el mercado. Estos conceptos se refieren a otros productos o servicios que pueden influir en la demanda o complementar la oferta de la caja de ahorros para estudiantes.

- **Sustitutivos:** los bienes o servicios sustitutivos son aquellos que pueden ser considerados como alternativas directas a la caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH. Es decir, son opciones que los estudiantes podrían elegir en lugar de utilizar la caja de ahorros para cumplir con sus necesidades financieras y de ahorro.

Algunos ejemplos de bienes o servicios sustitutivos podrían ser:

1. Otras entidades financieras: bancos, cooperativas de ahorro y crédito u otras instituciones financieras que ofrecen productos similares de ahorro y cuentas para estudiantes.
2. Cuentas de ahorro en línea: plataformas digitales que ofrecen servicios de ahorro en línea y aplicaciones móviles para gestionar las finanzas personales.
3. Sistemas de pago electrónico: servicios de pagos móviles o billeteras digitales que permiten a los estudiantes realizar transacciones sin la necesidad de una cuenta de ahorro tradicional.
4. Otras formas de inversión: opciones de inversión alternativas, como bonos estudiantiles, fondos mutuos u otras oportunidades de inversión.

- **Complementarios:** los bienes o servicios complementarios son aquellos que pueden mejorar o fortalecer la propuesta de valor de la caja de ahorros para estudiantes de la ESPOCH. Estos

productos o servicios se asocian de manera positiva con la caja de ahorros y pueden incentivar el uso de esta última. Algunos ejemplos de bienes o servicios complementarios podrían ser:

1. Programas de becas o ayudas estudiantiles: ofrecer becas o ayudas económicas para estudiantes que mantengan una cuenta de ahorro en la caja.
2. Educación financiera y asesoría: proporcionar servicios de educación financiera y asesoría personalizada para ayudar a los estudiantes a tomar decisiones financieras informadas.
3. Acceso a eventos o actividades exclusivas: ofrecer acceso a eventos o actividades especiales para los clientes de la caja de ahorros como incentivo adicional para mantener su cuenta.
4. Descuentos en bienes y servicios: establecer alianzas con comercios locales para ofrecer descuentos especiales a los estudiantes que utilicen la caja de ahorros.

La identificación de bienes o servicios sustitutos y complementarios es relevante para diseñar una estrategia competitiva y atraer a los estudiantes hacia la caja de ahorros. Conociendo las alternativas disponibles y las oportunidades de mejora, el proyecto puede enfocarse en ofrecer un valor único y diferenciado para captar y retener clientes de manera efectiva.

#### ▪ **Ciclo de vida**

En el tema de estudio "Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH", la identificación del bien o servicio en cuanto al ciclo de vida se refiere al análisis de cómo evolucionará el proyecto a lo largo del tiempo, desde su concepción y lanzamiento hasta su posible declive o renovación.

El ciclo de vida de este proyecto de caja de ahorros para estudiantes podría comprender varias etapas:

1. Introducción: en esta etapa, el proyecto se encuentra en su fase inicial, donde se están realizando estudios de factibilidad, investigando el mercado y diseñando los productos y servicios de la caja de ahorros. Se está preparando para su lanzamiento y generando conciencia entre los estudiantes y la comunidad universitaria.
2. Crecimiento: una vez lanzado, el proyecto entra en la etapa de crecimiento, donde comienza a atraer clientes y a obtener mayor reconocimiento dentro de la ESPOCH. Los estudiantes se familiarizan con los beneficios y servicios ofrecidos, y el número de cuentas de ahorro se incrementa de manera progresiva.
3. Madurez: en esta etapa, la caja de ahorros ha alcanzado un nivel estable de clientes y participación en el mercado estudiantil de la ESPOCH. La mayoría de los estudiantes elegibles

para el servicio ya han considerado abrir una cuenta de ahorro, y la tasa de crecimiento se desacelera en comparación con la etapa de crecimiento.

4. **Declive o Renovación:** en esta última etapa, la caja de ahorros puede enfrentar un declive en la demanda o en la preferencia de los estudiantes hacia otros productos financieros. En esta situación, se requiere una evaluación detallada para determinar si es necesario renovar la oferta de productos, mejorar la promoción y publicidad, o realizar ajustes para mantener su atractivo. Si se realizan las adecuaciones necesarias, el proyecto podría reiniciar una etapa de crecimiento.

Es importante destacar que el ciclo de vida de un proyecto no es necesariamente lineal, y la duración de cada etapa puede variar según factores internos y externos. La capacidad de adaptación y la respuesta a las necesidades cambiantes de los estudiantes serán fundamentales para mantener la caja de ahorros competitiva y relevante a lo largo del tiempo. Por lo tanto, la identificación del bien o servicio en cuanto al ciclo de vida implica evaluar la evolución del proyecto en el contexto de su entorno y anticipar las estrategias necesarias para mantener su éxito y sostenibilidad a lo largo del tiempo.

### ***2.3.2. Análisis de la demanda***

Al hablar de demanda, los autores Moreno (2017); García (2015); Vargas (2015) coinciden en que es el comportamiento que tienen los consumidores al adquirir un producto o servicio, con referencia al precio que tenga y que le permita satisfacer sus necesidades. Al referir a la demanda se hace alusión a la cantidad de personas que buscan un bien o servicio, que les permita satisfacer su necesidad, esto converge en el mercado; al existir menor precio en los productos la demanda aumenta, debido a que los clientes buscarán adquirir este bien en mayor cantidad, ya que se encuentra a menor precio, siempre y cuando cumpla con las características deseadas por el consumidor.

El análisis de la demanda en el proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH consiste en estudiar la cantidad de estudiantes que podrían estar interesados en utilizar este servicio financiero y cuánto estarían dispuestos a ahorrar a lo largo del tiempo. Este análisis es fundamental para determinar el potencial del mercado y la viabilidad del proyecto.

El análisis de la demanda podría incluir los siguientes aspectos:

1. Segmentación del mercado: identificación de los diferentes segmentos de estudiantes dentro de la ESPOCH que podrían estar interesados en utilizar la caja de ahorros. Esto podría incluir estudiantes de diferentes carreras, niveles de estudio, ingresos y necesidades financieras.
2. Tamaño del mercado: estimación del número total de estudiantes que podrían ser clientes potenciales de la caja de ahorros. Esto implica analizar la población estudiantil actual y futura de la institución, así como las tasas de retención y matriculación.
3. Análisis de la competencia: evaluación de otras opciones de ahorro y servicios financieros disponibles para los estudiantes dentro y fuera de la ESPOCH. Esto ayuda a comprender la posición relativa de la caja de ahorros en el mercado y las oportunidades de diferenciación.
4. Encuestas y estudios de mercado: realización de encuestas o entrevistas a estudiantes para obtener información directa sobre su interés en el servicio de la caja de ahorros, sus hábitos de ahorro y sus preferencias financieras.
5. Análisis de tendencias: identificación de tendencias económicas, sociales y demográficas que puedan influir en la demanda de servicios financieros entre los estudiantes.
6. Estimación de ahorro promedio: cálculo del monto promedio que se espera que los estudiantes ahorren en sus cuentas a lo largo del tiempo. Esto puede basarse en datos históricos o en encuestas a los estudiantes.
7. Proyecciones de crecimiento: estimación del crecimiento esperado de la demanda a lo largo de los años, considerando el crecimiento estudiantil y las estrategias de marketing y promoción.
8. Sensibilidad de la demanda: evaluación de cómo factores externos como cambios económicos o la competencia podrían afectar la demanda de la caja de ahorros.

En conclusión, el análisis de la demanda es esencial para determinar el potencial de éxito del proyecto de caja de ahorros para estudiantes. Un análisis detallado y preciso proporciona información valiosa para tomar decisiones informadas sobre el tamaño del mercado, el diseño de productos y servicios, y las estrategias de marketing para atraer y retener a los clientes potenciales.

#### ▪ **Área del mercado**

El área del mercado en el tema de estudio "Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH" se refiere al espacio geográfico y demográfico donde se encuentra el público objetivo del proyecto, es decir, los estudiantes de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (ESPOCH) que serían potenciales clientes de la caja de ahorros.

En este caso, el área del mercado estaría delimitada principalmente por la ubicación física de la ESPOCH y sus alrededores, ya que los estudiantes de la institución serían los principales destinatarios del servicio de la caja de ahorros.

El área del mercado podría incluir:

1. Campus universitario: la población estudiantil matriculada en la ESPOCH sería el mercado principal del proyecto. Esto incluiría estudiantes de diferentes niveles de estudio, como pregrado y posgrado, y de diversas carreras académicas.
2. Estudiantes de áreas circundantes: además de los estudiantes que residen o asisten a clases en el campus universitario, el área del mercado también podría extenderse a aquellos estudiantes que viven en las comunidades cercanas y que pueden acceder fácilmente a los servicios de la caja de ahorros.

Es importante considerar que, si bien el área del mercado estaría centrada en la población estudiantil de la ESPOCH, también podría incluir a otras personas relacionadas con la comunidad universitaria, como profesores, personal administrativo y otros miembros del personal que deseen utilizar los servicios de la caja de ahorros.

La delimitación del área del mercado es esencial para definir la audiencia objetivo y enfocar las estrategias de marketing y promoción de manera efectiva. El conocimiento preciso de este mercado permite ajustar la oferta de productos y servicios de la caja de ahorros para satisfacer las necesidades y preferencias específicas de los estudiantes de la ESPOCH y lograr una mayor penetración en el mercado objetivo.

#### ▪ **Comportamiento histórico**

El comportamiento histórico en el análisis de la demanda en el tema del “Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH” se refiere al estudio y evaluación de datos pasados relacionados con la demanda de servicios financieros, específicamente de una caja de ahorros, entre los estudiantes de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

En este análisis, se examinan datos y tendencias históricas de comportamiento de los estudiantes en cuanto a sus patrones de ahorro y preferencias por servicios financieros. Algunos aspectos a considerar en el comportamiento histórico podrían ser:

1. Historial de ahorro: se investigaría el comportamiento pasado de los estudiantes de la ESPOCH en cuanto a su actitud y práctica de ahorro. Se analizarían datos sobre si han utilizado o no servicios financieros de ahorro previamente, y la frecuencia y monto de sus ahorros.
2. Preferencias de servicios financieros: se evaluarían los servicios financieros que los estudiantes han preferido en el pasado para el ahorro, como cuentas bancarias tradicionales, cooperativas de ahorro y crédito, o incluso otras cajas de ahorro.
3. Factores económicos y estacionales: se tendrían en cuenta factores económicos y estacionales que puedan haber influido en el comportamiento histórico de ahorro de los estudiantes, como tasas de interés, ingresos estudiantiles, eventos académicos y períodos vacacionales.
4. Crecimiento de la demanda: se analizaría la tendencia histórica del aumento o disminución de la demanda de servicios financieros de ahorro entre los estudiantes a lo largo del tiempo.
5. Experiencia de otras instituciones financieras: se consideraría la experiencia y éxito histórico de otras instituciones financieras que ofrecen servicios de ahorro dirigidos a estudiantes universitarios.

El análisis del comportamiento histórico es esencial para comprender mejor las preferencias y necesidades financieras de los estudiantes de la ESPOCH, y para tomar decisiones fundamentadas sobre la oferta de servicios de la caja de ahorros. Esta información proporciona una base sólida para la planificación del proyecto, permitiendo ajustar estrategias y servicios de acuerdo con las tendencias y demandas previas de los estudiantes.

#### ▪ **Comportamiento actual**

El comportamiento actual en el análisis de la demanda en el tema del "Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH" se refiere al estudio y evaluación de datos y tendencias actuales relacionados con la demanda de servicios financieros, específicamente de una caja de ahorros, entre los estudiantes de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (ESPOCH).

En este análisis, se examinan datos recientes y observaciones sobre el comportamiento actual de los estudiantes en cuanto a sus patrones de ahorro y preferencias por servicios financieros. Algunos aspectos a considerar en el comportamiento actual podrían ser:

1. Uso actual de servicios financieros: se investigaría si los estudiantes de la ESPOCH están utilizando actualmente servicios financieros de ahorro, como cuentas bancarias, cooperativas de ahorro y crédito, u otras opciones de ahorro.
2. Frecuencia y monto de ahorro: Se analizarían datos sobre la frecuencia con la que los estudiantes realizan depósitos de ahorro y el monto promedio que están ahorrando.
3. Preferencias de servicios financieros: se evaluaría si los estudiantes prefieren ciertos tipos de servicios financieros de ahorro y qué factores influyen en sus decisiones.
4. Razones para ahorrar: se indagaría sobre las razones y objetivos que motivan a los estudiantes a ahorrar, como ahorro para emergencias, metas futuras, gastos académicos, entre otros.
5. Experiencia con servicios financieros actuales: se consideraría la satisfacción y experiencia de los estudiantes con los servicios financieros que están utilizando actualmente.
6. Cambios en el comportamiento de ahorro: se analizaría si ha habido cambios recientes en el comportamiento de ahorro de los estudiantes, influenciados por factores económicos, sociales o eventos específicos.

El análisis del comportamiento actual es crucial para comprender las preferencias y necesidades financieras actuales de los estudiantes de la ESPOCH y para identificar oportunidades y desafíos en la oferta de servicios de la caja de ahorros. Esta información permite ajustar estrategias y servicios de acuerdo con las tendencias y demandas presentes de los estudiantes, asegurando que el proyecto se adapte a las necesidades actuales del público objetivo y sea relevante en el contexto actual.

#### ▪ **Proyección de la demanda**

La proyección de la demanda en el análisis de la demanda en el tema del "Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH" se refiere a la estimación futura de la demanda de servicios financieros de ahorro que se espera por parte de los estudiantes de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (ESPOCH) una vez que la caja de ahorros entre en funcionamiento. En este análisis, se utilizan datos históricos y actuales, así como información relevante sobre tendencias económicas, sociales y demográficas, para proyectar cómo se espera que la demanda de servicios de ahorro cambie y se desarrolle en el futuro. Algunos aspectos a considerar en la proyección de la demanda podrían ser:

1. Crecimiento estudiantil: se consideraría el crecimiento proyectado de la población estudiantil de la ESPOCH en los próximos años, ya que esto influirá en el tamaño potencial del mercado objetivo.

2. Cambios económicos y sociales: se analizarían las tendencias económicas y sociales que podrían afectar el comportamiento de ahorro de los estudiantes, como tasas de interés, niveles de ingresos, inflación y factores culturales.
3. Estrategias de marketing y promoción: se tomaría en cuenta la efectividad de las estrategias de marketing y promoción que se planean implementar para atraer a los estudiantes a utilizar la caja de ahorros.
4. Competencia en el mercado financiero: se consideraría el nivel de competencia en el mercado financiero local y cómo esto podría afectar la demanda de la caja de ahorros.
5. Satisfacción del cliente: La proyección también tendría en cuenta la satisfacción de los clientes actuales y su posible lealtad hacia la caja de ahorros en el futuro.

La proyección de la demanda es esencial para establecer expectativas realistas sobre el crecimiento y el potencial éxito del proyecto de la caja de ahorros. Esta información permite tomar decisiones informadas sobre la capacidad de la institución financiera para atender la demanda proyectada y adaptar sus estrategias para satisfacer las necesidades futuras de los estudiantes de la ESPOCH. Además, ayuda a identificar oportunidades y desafíos en la implementación del proyecto, y a garantizar que se tomen medidas adecuadas para alcanzar los objetivos establecidos.

### **2.3.3. *Análisis de la oferta***

El análisis de la oferta es fundamental para comprender el panorama competitivo en el mercado financiero y para identificar oportunidades y desafíos en la creación de la caja de ahorros para estudiantes de la ESPOCH. La información obtenida permite diferenciar el proyecto propuesto y diseñar estrategias efectivas para atraer a los estudiantes y satisfacer sus necesidades financieras de manera competitiva.

Al respecto, Gamarra (2017); Estrella y González (2017); González, et al (2014), coinciden en que la oferta es la cantidad de bienes o servicios ofrecidos en un mercado, por los productos, a un precio determinado, con la finalidad de satisfacer las necesidades del consumidor.

Las empresas, microempresas, negocios, proponen una serie de productos con similares características y diferentes entre ellos, según cada especie, que buscan satisfacer las necesidades de los consumidores, mediante la mercadotecnia se puede llegar a los clientes potenciales, esto permitirá obtener ventas altas que en definitiva es lo que llamamos oferta, a mayor cantidad de ofertantes se obtendrá una economía dinámica.

## ▪ **Oferta actual**

La oferta actual en el contexto del tema “Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH” se refiere a los productos y servicios financieros que están disponibles en el mercado actualmente para los estudiantes universitarios en la zona o área de influencia de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (ESPOCH). Esta oferta está compuesta por las instituciones financieras y entidades que ofrecen servicios de ahorro dirigidos específicamente a este segmento de estudiantes.

La oferta, según Carlosama, et al (2022) considera que la actual podría incluir:

1. Bancos comerciales: los bancos comerciales pueden ofrecer cuentas de ahorro especialmente diseñadas para estudiantes universitarios, con beneficios como tasas de interés preferenciales, ausencia de comisiones o costos reducidos.
2. Cooperativas de ahorro y crédito: estas entidades financieras cooperativas suelen brindar servicios de ahorro más accesibles y centrados en la comunidad. Podrían ofrecer cuentas de ahorro dirigidas a estudiantes con características adecuadas a sus necesidades.
3. Otras cajas de ahorro: además de la propuesta del proyecto, es posible que existan otras cajas de ahorro u opciones financieras similares que atiendan a estudiantes universitarios en la zona de influencia de la ESPOCH.
4. Productos y servicios específicos: la oferta actual podría incluir cuentas de ahorro diseñadas para satisfacer necesidades particulares de los estudiantes, como ahorro para gastos académicos, planes de ahorro para proyectos futuros o programas de incentivos para fomentar el hábito de ahorro.

Es importante llevar a cabo una investigación exhaustiva y un análisis detallado para identificar y comprender la oferta actual de servicios de ahorro dirigidos a estudiantes en la zona de la ESPOCH. Esto permitirá conocer el panorama competitivo y las características clave de los productos y servicios financieros existentes, lo que a su vez ayudará a diseñar una propuesta de caja de ahorros competitiva y atractiva para los estudiantes universitarios.

## ▪ **Oferta proyectada**

La oferta proyectada en el contexto del tema “Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH” se refiere a la estimación futura de los productos y servicios financieros de ahorro que se ofrecerán una vez que la caja de ahorros para estudiantes de la ESPOCH entre en funcionamiento y empiece a operar en el mercado.

La oferta proyectada dependerá de la estrategia y plan de negocio establecido para la caja de ahorros, y se basará en el análisis de la demanda, la investigación de mercado, y las características específicas del público objetivo, que en este caso son los estudiantes de la ESPOCH. Algunos aspectos a considerar en la oferta proyectada podrían ser:

La oferta proyectada en el contexto del tema "Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH" se refiere a la estimación futura de los productos y servicios financieros de ahorro que se ofrecerán una vez que la caja de ahorros para estudiantes de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo entre en funcionamiento y empiece a operar en el mercado. Entonces, la oferta proyectada dependerá de la estrategia y plan de negocio establecido para la caja de ahorros, y se basará en el análisis de la demanda, la investigación de mercado, y las características específicas del público objetivo, que en este caso son los estudiantes de la ESPOCH. Algunos aspectos a considerar en la oferta proyectada podrían ser:

1. Productos y servicios específicos: la caja de ahorros podría ofrecer una variedad de productos y servicios financieros de ahorro diseñados para satisfacer las necesidades y preferencias de los estudiantes, como cuentas de ahorro con tasas de interés atractivas, opciones de ahorro programado, o incentivos para el ahorro a largo plazo.
2. Enfoque en la comunidad estudiantil: la oferta proyectada podría enfocarse en ofrecer servicios personalizados y adaptados a las necesidades particulares de los estudiantes universitarios, como soluciones de ahorro para gastos académicos, planes de ahorro para proyectos futuros o servicios de asesoría financiera.
3. Accesibilidad y tecnología: la caja de ahorros podría ofrecer servicios en línea y aplicaciones móviles para facilitar el acceso y la gestión de cuentas de ahorro por parte de los estudiantes, teniendo en cuenta la preferencia de esta generación por la tecnología y la conveniencia.
4. Programas de promoción y fidelización: la oferta proyectada podría incluir programas de promoción y fidelización para atraer a los estudiantes y fomentar el hábito de ahorro, como premios o recompensas por alcanzar ciertos objetivos de ahorro.

Es importante destacar que la oferta proyectada debe ser realista y fundamentada en datos y análisis sólidos. Esta proyección permitirá planificar adecuadamente los recursos y estrategias necesarias para satisfacer la demanda futura de servicios financieros de ahorro por parte de los estudiantes de la ESPOCH, y garantizar el éxito y sostenibilidad de la caja de ahorros a largo plazo.

### **2.3.4. *Demanda insatisfecha***

Al respecto, Baca (2017); Bonta (2014); Andía (2011) coinciden en que la demanda insatisfecha es el comportamiento existente entre los productores o bienes demandados, a diferencia de los ofertados en el mercado. Expresados en la misma unidad, ese residuo es el que el proyecto debe satisfacer. Por lo tanto, la demanda sin satisfacer se refiere a la cantidad de personas que buscan un bien o servicio que les permita satisfacer sus necesidades, y que no avanza a cubrir la oferta en el mercado actual, este es tan diverso que siempre existirán consumidores que necesite suplir sus requerimientos particulares, esto dará cabida a que ingresen nuevos bienes a competir y buscar posesionarse en el mundo empresarial.

### **2.3.5. *Comercialización***

La comercialización, Carlosama, et al (2022) también conocida como marketing, se refiere al conjunto de actividades y estrategias que una empresa u organización lleva a cabo para promocionar, vender y distribuir sus productos o servicios en el mercado, con el objetivo de satisfacer las necesidades y deseos de los clientes y lograr sus objetivos comerciales. (Espinoza, 2020)

En otras palabras, Guamán y Chafla (2023) aclaran que la comercialización es un proceso integral que involucra todas las etapas de la planificación, ejecución y control de actividades relacionadas con la oferta y promoción de bienes y servicios para alcanzar metas comerciales y generar valor tanto para la empresa como para los clientes.

Algunos aspectos clave de la comercialización incluyen:

1. **Investigación de mercado:** Comprende el estudio y análisis de las necesidades, preferencias, comportamientos y demandas del mercado y los clientes. Esta información es fundamental para desarrollar estrategias adecuadas.
2. **Segmentación de mercado:** Consiste en dividir el mercado en grupos homogéneos de clientes con características y necesidades similares, lo que permite enfocar las acciones de marketing de manera más efectiva.
3. **Desarrollo de productos o servicios:** Implica el diseño y creación de bienes o servicios que satisfagan las necesidades identificadas en el mercado y sean competitivos.
4. **Precio:** La determinación de los precios de los productos o servicios, considerando factores como costos, competencia y percepción de valor por parte de los clientes.

5. Promoción y publicidad: Comprende todas las acciones y estrategias para dar a conocer y promover los productos o servicios, incluyendo publicidad, relaciones públicas, marketing digital y actividades promocionales.
6. Distribución: Se refiere a la forma en que los productos o servicios llegarán al cliente final, incluyendo canales de distribución, logística y puntos de venta.
7. Servicio al cliente: Implica el ofrecimiento de un buen servicio postventa para mantener la satisfacción y lealtad de los clientes.

Finalmente, la comercialización es una función esencial en toda empresa, ya que permite conectar la oferta de productos o servicios con la demanda del mercado, generar ventas y construir relaciones sólidas con los clientes, lo que a su vez contribuye al éxito y crecimiento del negocio

#### ▪ **Análisis de la comercialización**

El análisis de la comercialización en la creación de una caja de ahorros, Jauregui (2020) se refiere a la evaluación detallada y sistemática de las estrategias de marketing y comercialización que se llevarán a cabo para promocionar y posicionar la caja de ahorros en el mercado objetivo. Este análisis tiene como objetivo principal identificar las oportunidades y desafíos que enfrentará la caja de ahorros al ingresar al mercado, y desarrollar un plan de comercialización efectivo para atraer clientes, generar demanda y alcanzar los objetivos comerciales y financieros establecidos.

Algunos elementos sobre el análisis de comercialización, Alcaraz (2015); Moreno (2017) y Jauregui (2020) consideran que en una caja de ahorros podrían ser:

1. Análisis de la demanda: identificar el perfil del público objetivo, en este caso, los estudiantes de la ESPOCH, y comprender sus necesidades, comportamientos y preferencias relacionadas con los servicios de ahorro. Esto permitirá adaptar las estrategias de marketing a las necesidades específicas de los potenciales clientes.
2. Posicionamiento: definir la propuesta de valor y el posicionamiento único de la caja de ahorros en el mercado, destacando sus ventajas competitivas y diferenciándose de otras opciones de ahorro disponibles.
3. Segmentación del mercado: dividir el mercado en segmentos más pequeños y homogéneos con características y necesidades similares, para enfocar las estrategias de comercialización de manera más efectiva y dirigida.
4. Estrategias de promoción: desarrollar estrategias de promoción y publicidad para dar a conocer la caja de ahorros y sus beneficios, utilizando canales de comunicación adecuados

para llegar a los estudiantes de la ESPOCH, como redes sociales, eventos estudiantiles, y medios de comunicación universitarios.

5. Diseño de productos y servicios: definir los productos y servicios específicos que se ofrecerán en la caja de ahorros, considerando las necesidades de los estudiantes y la competencia en el mercado.
6. Precio y beneficios: establecer una estructura de precios atractiva y competitiva para los productos de ahorro, y comunicar claramente los beneficios que los estudiantes obtendrán al elegir la caja de ahorros.
7. Canal de distribución: determinar la forma en que los estudiantes podrán acceder a los servicios de la caja de ahorros, ya sea a través de sucursales físicas, plataformas en línea o aplicaciones móviles.

El análisis de la comercialización es esencial para el éxito del proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros, ya que permite diseñar estrategias efectivas para atraer y retener clientes, y asegurar que la oferta de servicios financieros de ahorro se adapte a las necesidades y expectativas de los estudiantes de la ESPOCH.

#### ▪ **Análisis de precios**

El análisis de precios, Viñán, et al (2019); Baca (2017); Mondragón (2017) en su estudio ejecutado mencionan que el análisis de precios es un proceso sistemático y detallado que se realiza para comprender y evaluar los factores que influyen en la fijación de precios de productos o servicios en el mercado. Esta evaluación se enfoca en entender cómo los precios son determinados tanto por la empresa como por las fuerzas del mercado, con el objetivo de establecer estrategias de precios efectivas y competitivas.

En el análisis de precios, se consideran diversos aspectos clave:

1. Costos de producción: se examinan los costos involucrados en la fabricación o prestación del producto o servicio, incluyendo materias primas, mano de obra, gastos generales y otros costos asociados.
2. Competencia en el mercado: se estudia el comportamiento y los precios de los competidores directos, así como las posibles reacciones de estos ante cambios en los precios propios.
3. Demanda del mercado: se analiza cómo la demanda del producto o servicio responde a cambios en los precios, considerando la elasticidad de la demanda y la sensibilidad de los clientes a los precios.

4. Valor percibido por el cliente: se evalúa el valor que los clientes atribuyen al producto o servicio, y cómo este valor influye en la disposición a pagar un determinado precio.
5. Objetivos empresariales: se toman en cuenta los objetivos comerciales de la empresa, como maximizar las ventas, alcanzar un determinado margen de beneficio o ganar cuota de mercado.
6. Ciclo de vida del producto: se considera en qué etapa del ciclo de vida del producto se encuentra y cómo esto puede afectar su precio.
7. Políticas de precios: Se revisan las políticas de precios que la empresa ha empleado en el pasado y cómo han afectado la percepción de la marca y las ventas.

El análisis de precios es una herramienta valiosa para las empresas, ya que permite tomar decisiones informadas sobre la estrategia de precios a seguir. Al entender los factores que influyen en la determinación de precios y cómo estos interactúan, las empresas pueden establecer precios adecuados que maximicen los ingresos y la rentabilidad, al tiempo que satisfacen las necesidades y expectativas de los clientes. Además, el análisis de precios también puede ayudar a identificar oportunidades de diferenciación y posicionamiento en el mercado.

#### ▪ **Conclusiones del estudio de mercado**

Las conclusiones del estudio de mercado en el proyecto de factibilidad para crear una caja de ahorros para estudiantes de la ESPOCH serían el resultado final del análisis exhaustivo realizado sobre la viabilidad y viabilidad comercial de la propuesta (Capítulo V). Estas conclusiones proporcionarían información crucial para tomar decisiones informadas sobre la implementación del proyecto. Algunas posibles conclusiones podrían ser las siguientes:

1. Demanda existente: se podría concluir que existe una demanda latente y significativa de servicios de ahorro entre los estudiantes de la ESPOCH. Esto se basaría en datos y estadísticas recopiladas durante la investigación de mercado que indican la necesidad de soluciones financieras específicas para este segmento.
2. Potencial de crecimiento: el estudio de mercado podría revelar un potencial considerable de crecimiento en la participación de mercado de una caja de ahorros dirigida a estudiantes. esto se sustentaría en el análisis de la competencia actual y las oportunidades identificadas para atraer a nuevos clientes.
3. Características de los productos y servicios: las conclusiones podrían detallar las características clave que los estudiantes valoran en los servicios de ahorro, como tasas de interés atractivas, facilidad de acceso y herramientas digitales para gestionar sus cuentas.

4. Competencia y posicionamiento: se podría concluir sobre la posición competitiva de la caja de ahorros en comparación con las instituciones financieras existentes en la zona de influencia de la ESPOCH. esto permitiría definir una estrategia de posicionamiento adecuada.
5. Estrategia de marketing: las conclusiones podrían proporcionar una visión clara de las estrategias de marketing y promoción más efectivas para atraer y retener a los estudiantes como clientes de la caja de ahorros.
6. Sostenibilidad financiera: se podría evaluar la sostenibilidad financiera del proyecto, analizando la rentabilidad esperada y los costos asociados con el funcionamiento de la caja de ahorros.
7. Riesgos y desafíos: se identificarían los posibles riesgos y desafíos que podrían afectar la implementación y éxito del proyecto, como cambios en el entorno económico, regulaciones financieras o competencia intensificada.

En general, las conclusiones del estudio de mercado proporcionarían una base sólida para la toma de decisiones estratégicas y la planificación adecuada para el lanzamiento y operación de la caja de ahorros dirigida a estudiantes de la ESPOCH. Estas conclusiones serían fundamentales para respaldar la viabilidad y éxito del proyecto en el mercado objetivo.

#### **2.4. Estudio Técnico**

El estudio técnico en el tema del “Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH” se refiere a la fase de análisis que evalúa los aspectos operativos, tecnológicos y de infraestructura necesarios para implementar y gestionar la caja de ahorros de manera eficiente y efectiva, por eso, para este estudio, se considerarían diversos elementos técnicos, como:

1. Tecnología y sistemas: se analizarían las herramientas y sistemas informáticos requeridos para llevar a cabo las operaciones de la caja de ahorros, como software de gestión, seguridad de datos y sistemas de seguimiento de cuentas.
2. Recursos humanos: se determinaría el personal necesario y sus habilidades requeridas para operar y administrar la caja de ahorros, incluyendo capacitación y posibles necesidades de contratación.
3. Infraestructura: se evaluarían las instalaciones físicas necesarias para albergar la caja de ahorros, considerando ubicación, tamaño, distribución interna y necesidades de seguridad.

4. **Procesos operativos:** se definirían los procedimientos y flujos de trabajo necesarios para realizar actividades como apertura de cuentas, procesamiento de transacciones y atención al cliente.
5. **Capacidad y escalabilidad:** se analizaría la capacidad inicial del proyecto y su potencial para crecer y adaptarse a medida que aumente el número de clientes y operaciones.
6. **Requerimientos tecnológicos y de seguridad:** e identificarían las necesidades de seguridad informática y de protección de datos para garantizar la confidencialidad y privacidad de la información de los clientes.

El estudio técnico es esencial para asegurar que el proyecto de la caja de ahorros pueda ser implementado de manera efectiva, utilizando recursos adecuados y garantizando la calidad y eficiencia de las operaciones. También permite anticipar posibles desafíos técnicos y desarrollar estrategias para superarlos. En conjunto con otros estudios de factibilidad, el análisis técnico proporciona una visión completa y fundamentada sobre la viabilidad del proyecto y es una base crucial para la toma de decisiones informadas.

Romero, et al (2018), en su desarrollo de su plan de negocios considera que un enfoque práctico en el sector comercio, y que su finalidad es determinar el desarrollo y comercialización de un bien o servicio, garantizando su calidad y cantidad, estableciendo la localización, el tamaño y las instalaciones que necesitan en el desarrollo de cualquier proyecto para ejecutar su negocio. A la vez, se plantea que, en todo proyecto, su principal objetivo al referirse a realizar un estudio técnico, como primero se debe determinar los procesos operativos que se llevarían a cabo para elaborar un producto u ofrecer un servicio, tomando en cuenta la accesibilidad de recursos, tecnología y ubicación; para este estudio, es preciso considerar estos tres componentes del estudio técnico, como el análisis del tamaño óptimo de la planta, la localización, y la ingeniería del proyecto.

#### **2.4.1. *Tamaño óptimo***

En este apartado, el tamaño óptimo para el proyecto de una caja de ahorros dirigida a los estudiantes de la ESPOCH dependerá de varios factores que deben ser cuidadosamente analizadas y considerados en el estudio de factibilidad. Algunos de los factores clave a tener en cuenta son los siguientes:

1. **Demanda esperada:** se debe estimar la cantidad de estudiantes que se espera que utilicen el servicio de la caja de ahorros. Esto incluiría tanto a los estudiantes actuales como a los futuros que se proyecta se unan a la institución en los próximos años.

2. Capacidad interna: se debe evaluar la capacidad operativa y tecnológica de la caja de ahorros para manejar una cierta cantidad de clientes y transacciones. Esto incluye la capacidad de procesamiento de transacciones, personal disponible y sistemas informáticos.
3. Recursos financieros: es importante considerar los recursos financieros disponibles para la creación y operación de la caja de ahorros. Un tamaño óptimo debe ser alcanzable y sostenible desde el punto de vista financiero.
4. Competencia y mercado potencial: se debe analizar la competencia en el mercado de servicios financieros dirigidos a estudiantes y el potencial de crecimiento del mercado en la institución y sus alrededores.
5. Escalabilidad: se debe evaluar la capacidad de la caja de ahorros para crecer y adaptarse a medida que aumenta la demanda de servicios y se incorporan nuevos clientes.

El tamaño óptimo será aquel que permita satisfacer la demanda esperada, maximizando la eficiencia operativa y garantizando la calidad del servicio sin comprometer la viabilidad financiera del proyecto. Un análisis detallado y un enfoque realista en el estudio de factibilidad permitirán determinar el tamaño adecuado para la caja de ahorros, considerando las necesidades específicas de los estudiantes de la ESPOCH y el entorno en el que operará la entidad financiera.

#### **2.4.2. Localización**

La localización, según Echeverría (2017) en su investigación para determinar la factibilidad de un proyecto expresa que la localización hace referencia a la ubicación geográfica óptima donde la empresa desarrollará sus actividades comerciales. Desde ese punto de vista, para la localización, tanto en la macro localización y micro localización, refiero que es preciso tomar en cuenta la selección estratégica del lugar donde establecerá el proyecto de factibilidad propuesto para la creación de una caja de ahorros para estudiantes de la ESPOCH, seguidamente detallo a:

##### **▪ Macro localización**

La macro localización se enfoca en la selección de la ubicación general o regional donde se instalará la caja de ahorros. en este nivel, se evalúan aspectos más amplios, como la ciudad, el distrito o la zona geográfica donde se encuentra la universidad y su entorno. algunos de los factores a considerar en la macro localización incluyen:

1. Proximidad al público objetivo: es importante que la caja de ahorros esté convenientemente ubicada cerca del campus universitario o en un área de fácil acceso para los estudiantes de la ESPOCH, lo que facilitará su uso y promoverá una mayor participación.

2. Competencia y oferta de servicios financieros: se debe analizar la presencia de otras instituciones financieras y cajas de ahorro en la zona para evitar una saturación del mercado y encontrar un nicho adecuado.
3. Infraestructura y servicios: la disponibilidad de infraestructura, transporte, comunicaciones y otros servicios esenciales en la macro localización puede influir en la toma de decisiones, ya que afectará la accesibilidad y operatividad de la caja de ahorros.

#### ▪ **Micro localización**

La micro localización se enfoca en la selección del lugar específico dentro de la macro localización donde se establecerá físicamente la caja de ahorros. En este nivel, se consideran aspectos más detallados y específicos, como la elección de una dirección o ubicación exacta. Algunos de los factores a considerar en la micro localización incluyen:

1. Proximidad al campus: Se evalúa la cercanía del lugar específico a las instalaciones de la ESPOCH para garantizar una fácil accesibilidad para los estudiantes.
2. Visibilidad y atractivo: Se considera la visibilidad y la apariencia del lugar, ya que una ubicación visible y atractiva puede atraer más clientes potenciales.
3. Costos de alquiler o adquisición: Se analizan los costos de alquiler o compra del espacio para asegurarse de que sean razonables y viables dentro del presupuesto del proyecto.
4. Seguridad: Se verifica la seguridad del área para garantizar la protección tanto de los activos de la caja de ahorros como de los clientes.

La elección adecuada de la macro y micro localización puede tener un impacto significativo en el éxito y la viabilidad del proyecto de caja de ahorros, ya que afectará la accesibilidad, la conveniencia y la atracción de clientes, así como los costos operativos. Es importante realizar un análisis cuidadoso y detallado para tomar decisiones informadas sobre la ubicación del proyecto.

#### **2.4.3. Ingeniería del proyecto**

La ingeniería del proyecto se refiere al conjunto de principios, técnicas y metodologías aplicadas para planificar, diseñar, ejecutar y controlar proyectos de manera eficiente y efectiva. Implica la aplicación de conocimientos técnicos, habilidades y recursos para alcanzar los objetivos establecidos y cumplir con los requisitos específicos del proyecto. La ingeniería del proyecto abarca desde la concepción y la decisión del alcance hasta la implementación, supervisión y cierre exitoso del proyecto.

Según autores:

- Kerzner (2019): para Harold Kerzner, un reconocido experto en gestión de proyectos, la ingeniería del proyecto es la disciplina que se encarga de aplicar la ciencia, la tecnología y la experiencia adquirida en proyectos anteriores para planificar y organizar los recursos con el fin de lograr los objetivos del proyecto en el tiempo y presupuesto previstos.
- PMI (Project Management Institute): según el PMI, una de las principales organizaciones internacionales en la gestión de proyectos, la ingeniería del proyecto se refiere al conjunto de métodos, herramientas y técnicas utilizadas para gestionar y coordinar recursos humanos, financieros y tecnológicos en un proyecto, desde su inicio hasta su cierre, para lograr los resultados deseados. (Estrada, 2015)
- Fleming y Koppelman (2018): para estos autores, la gestión de proyectos, la ingeniería del proyecto abarca la aplicación sistemática de principios, métodos y técnicas para planificar, organizar y controlar los recursos y actividades del proyecto con el objetivo de lograr los entregables requeridos dentro de los límites de tiempo y costos establecidos.

Por lo tanto, la ingeniería del proyecto es una disciplina que se enfoca en aplicar conocimientos y técnicas para llevar a cabo proyectos de manera eficiente, cumpliendo con los objetivos y requisitos establecidos. Implica la planificación, organización, ejecución y control de recursos y actividades para lograr resultados exitosos en el desarrollo y entrega del proyecto.

#### ▪ **Proceso de producción**

El proceso de producción en el contexto del tema de estudio “Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para estudiantes de la ESPOCH” se refiere a la secuencia de actividades planificadas y coordinadas que se llevarán a cabo para establecer y operar la caja de ahorros, con el objetivo de brindar servicios financieros a los estudiantes de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (ESPOCH).

Este proceso de producción implica varias etapas que deben considerarse para asegurar el éxito del proyecto:

1. **Planificación y diseño del servicio:** se define la estructura y características del servicio que la caja de ahorros ofrecerá a los estudiantes. Esto incluye el tipo de cuentas de ahorro, tasas de interés, opciones de depósito y retiro, entre otros.

2. Definición de requisitos y recursos: se identifican los recursos necesarios para establecer la caja de ahorros, como personal, tecnología, infraestructura y capital inicial. También se determinan los requisitos legales y regulatorios para operar una institución financiera.
3. Implementación y puesta en marcha: se llevan a cabo las acciones necesarias para poner en funcionamiento la caja de ahorros, que pueden incluir la contratación de personal, la adquisición de equipos y sistemas informáticos, y la apertura de la oficina o sucursal.
4. Captación de clientes: se implementan estrategias de marketing y promoción para atraer a los estudiantes y promover los servicios de la caja de ahorros.
5. Operación y gestión: se establecen los procedimientos y procesos para operar la caja de ahorros de manera eficiente y efectiva. Esto incluye la gestión de cuentas, la atención al cliente, el seguimiento de transacciones y la administración de recursos financieros.
6. Control de calidad y mejora continua: se establecen mecanismos de control de calidad para garantizar la satisfacción de los clientes y la eficiencia operativa. Además, se implementan procesos de mejora continua para optimizar el servicio y adaptarse a las necesidades cambiantes de los estudiantes.

El proceso de producción en la creación de una caja de ahorros para estudiantes de la ESPOCH es esencial para asegurar que la institución financiera funcione de manera efectiva, brindando servicios de ahorro y contribuyendo al bienestar financiero de los estudiantes. Una cuidadosa planificación y gestión en cada etapa del proceso ayudará a establecer una caja de ahorros exitosa y sostenible en el tiempo.

#### ▪ **Flujogramas del proceso de producción**

Los flujogramas de acuerdo Fleming y Koppelman (2018) permiten visualizar de manera clara y detallada el flujo de información, recursos y tarea involucrada en el proceso de producción de la empresa. En cuanto, en el contexto del tema de estudio “Proyecto de factibilidad en la creación de una caja de ahorros para estudiantes de la ESPOCH” son representaciones gráficas que muestran de manera secuencial las diferentes etapas y actividades que se llevarán a cabo para establecer y operar la caja de ahorros. Estos flujogramas permiten visualizar de manera clara y detallada el flujo de información, recursos y tareas involucradas en el proceso de producción de la institución financiera.

En flujograma del proceso de producción de la caja de ahorros, se identificarían etapas clave como:

1. Planificación y diseño del servicio: en esta etapa, se realizaría un flujo que describa cómo se definirán las características y servicios que la caja de ahorros ofrecerá a los estudiantes, considerando aspectos como tipos de cuentas, tasas de interés y opciones de depósito y retiro.
2. Definición de requisitos y recursos: se representaría un flujo para identificar los recursos necesarios para el proyecto, incluyendo personal, tecnología, infraestructura y capital inicial, y cómo se determinarían los requisitos legales y regulatorios para operar una institución financiera.
3. Implementación y puesta en marcha: en este flujo, se detallarían las acciones que se llevarán a cabo para poner en funcionamiento la caja de ahorros, desde la contratación de personal y la adquisición de equipos hasta la apertura de la oficina o sucursal.
4. Captación de clientes: se describiría el flujo de actividades de marketing y promoción para atraer a los estudiantes y promover los servicios de la caja de ahorros.
5. Operación y gestión: este flujo mostraría cómo se realizarán las actividades diarias de la caja de ahorros, incluyendo la gestión de cuentas, la atención al cliente, el seguimiento de transacciones y la administración de recursos financieros.
6. Control de calidad y mejora continua: en este último flujo, se representarían los procesos de control de calidad para garantizar la satisfacción de los clientes y la eficiencia operativa, así como la implementación de mejoras continuas en el servicio.

Los flujogramas son herramientas valiosas en la ingeniería del proyecto, ya que permiten visualizar de manera sistemática y ordenada el proceso de producción, identificar posibles cuellos de botella o ineficiencias, y facilitar la comunicación y coordinación entre los diferentes equipos involucrados en la creación de la caja de ahorros para estudiantes de la ESPOCH. También son útiles para realizar evaluaciones y ajustes en el proceso, asegurando que la caja de ahorros funcione de manera efectiva y cumpla con los objetivos establecidos.

#### ▪ **Distribución de planta**

La distribución de planta para una caja de ahorros se refiere a la organización y disposición física de los espacios, mobiliario, equipo y áreas funcionales dentro de la entidad financiera destinada a brindar servicios de ahorro a los clientes (Carrillo & Durán, 2023). En el contexto de una caja de ahorros, la distribución de planta es esencial para asegurar una operación eficiente y efectiva, tanto para el personal interno como para los clientes que utilizan los servicios.

Algunos aspectos clave que se consideran en la distribución de planta para una caja de ahorros incluyen:

1. Áreas de atención al cliente: se diseñan espacios para la atención directa a los clientes, como ventanillas de atención, áreas de consulta y asesoramiento, y espacios para reuniones privadas.
2. Zonas de autoservicio: se pueden implementar áreas con cajeros automáticos, terminales de autoservicio y otros dispositivos para que los clientes realicen operaciones bancarias por sí mismos.
3. Áreas administrativas: se destinan espacios para las oficinas y áreas administrativas del personal, donde se llevarán a cabo tareas de gestión y operación interna.
4. Seguridad: se toman en cuenta medidas de seguridad y control de acceso para garantizar la protección de los activos y la privacidad de los clientes.
5. Infraestructura tecnológica: se considera la ubicación y disposición de equipos tecnológicos, como servidores, redes, y sistemas informáticos, para garantizar un flujo eficiente de información y operaciones.
6. Áreas de espera y comodidades: se pueden incluir áreas de espera cómodas para los clientes, con asientos, áreas de lectura y otros servicios que brinden comodidad durante las esperas.
7. Diseño de seguridad: se planifican medidas de seguridad física y de control de acceso para proteger tanto los recursos financieros como la información sensible de los clientes.

El diseño de la distribución de planta para una caja de ahorros se enfoca en lograr una experiencia positiva para los clientes y un entorno de trabajo eficiente para el personal, lo que a su vez contribuye a la eficiencia operativa, la satisfacción del cliente y el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la entidad financiera.

▪ **Requerimientos (maquinaria y equipos, materia prima e insumos)**

En el contexto del "Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH", los requerimientos se refieren a los elementos y recursos necesarios para llevar a cabo la operación y funcionamiento de la caja de ahorros. Estos requerimientos incluyen maquinaria y equipos, materia prima e insumos, así como otros recursos esenciales para el adecuado desarrollo de las actividades y servicios de la caja de ahorros.

A continuación, se describen los requerimientos clave en la ingeniería del proyecto:

1. Maquinaria y equipos: en el caso de una caja de ahorros, la maquinaria y equipos se refieren a las herramientas tecnológicas y sistemas informáticos necesarios para llevar a cabo las operaciones financieras, como computadoras, servidores, terminales de punto de venta

- (TPV), sistemas de seguridad, entre otros. Estos equipos son fundamentales para el procesamiento de transacciones, la gestión de cuentas y la seguridad de la información.
2. Materia prima e insumos financieros: en este contexto, la "materia prima e insumos" se refiere a los recursos financieros necesarios para la creación de la caja de ahorros. Esto incluye el capital inicial requerido para establecer la entidad financiera, así como los fondos necesarios para ofrecer servicios de ahorro a los estudiantes.
  3. Personal capacitado: uno de los requisitos esenciales es contar con personal capacitado y calificado para operar y administrar la caja de ahorros. Se requerirán profesionales financieros y especialistas en servicios bancarios que puedan atender adecuadamente las necesidades de los estudiantes y gestionar las operaciones financieras de manera eficiente y segura.
  4. Infraestructura física: para la operación de la caja de ahorros, se necesitará una infraestructura física adecuada, como oficinas, áreas de atención al cliente, zonas de seguridad y privacidad para las transacciones, y espacios para el personal administrativo.
  5. Tecnología y sistemas de seguridad: se requiere contar con sistemas tecnológicos avanzados y seguros para proteger la información financiera de los clientes y garantizar la integridad de las operaciones. Esto incluye medidas de seguridad cibernética, cifrado de datos y protección contra fraudes.
  6. Licencias y autorizaciones: para operar como una institución financiera, la caja de ahorros deberá obtener las licencias y autorizaciones necesarias de las entidades regulatorias y supervisores financieros pertinentes.

Es importante realizar un análisis detallado de los requerimientos para asegurarse de que la caja de ahorros cuente con todos los recursos necesarios para su funcionamiento y operación eficiente. La planificación adecuada de los requerimientos es esencial para garantizar el éxito y la sostenibilidad del proyecto en el largo plazo.

#### ▪ **Infraestructura**

En el contexto del "Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH", la infraestructura en la ingeniería del proyecto se refiere a la planificación y diseño de los espacios físicos, equipos, tecnología y recursos necesarios para el adecuado funcionamiento y operación de la caja de ahorros.

La infraestructura de la ingeniería del proyecto incluiría los siguientes aspectos:

1. Espacios físicos: se refiere a la ubicación y diseño de las instalaciones físicas donde se llevarán a cabo las operaciones de la caja de ahorros. Esto puede incluir oficinas para

atención al cliente, área de administración, zonas de seguridad para la custodia de datos financieros y posiblemente espacios para cajeros automáticos si se ofrecen servicios adicionales.

2. Equipos y tecnología: la infraestructura debe incluir la adquisición y configuración de equipos tecnológicos necesarios para la operación de la caja de ahorros. Esto puede incluir computadoras, servidores, sistemas de seguridad, impresoras, escáneres y cualquier otra tecnología requerida para el procesamiento de transacciones financieras y gestión de cuentas.
3. Sistemas informáticos y software: se refiere a la implementación de sistemas informáticos y software específicos para la gestión de operaciones, seguridad de la información y seguimiento de cuentas de ahorro. Estos sistemas deben cumplir con los estándares de seguridad y privacidad para proteger los datos de los clientes.
4. Infraestructura de red y conectividad: se incluyen los recursos para garantizar una conexión de red estable y segura para el funcionamiento de los sistemas informáticos, así como una conexión a internet confiable para permitir operaciones en línea y acceso remoto a los servicios.
5. Medidas de seguridad y protección: la infraestructura debe incluir medidas de seguridad física y tecnológica para proteger tanto las instalaciones como la información de los clientes. Esto puede incluir sistemas de cámaras de vigilancia, sistemas de alarma, sistemas de acceso restringido y soluciones de seguridad cibernética.
6. Mobiliario y equipos complementarios: se deben considerar los muebles y equipos adicionales necesarios para el personal y los clientes, como escritorios, sillas, equipos para atención al cliente, entre otros.

La infraestructura en la ingeniería del proyecto es esencial para garantizar el funcionamiento eficiente y seguro de la caja de ahorros, proporcionando un entorno propicio para las operaciones financieras y brindando una experiencia satisfactoria a los clientes. La planificación cuidadosa de la infraestructura es fundamental para el éxito del proyecto y para ofrecer un servicio de calidad a los estudiantes de la ESPOCH.

## **2.5. Estudio Legal y Administrativo**

Es en donde se analiza la legitimidad del proyecto, precautelando que el mismo no arremeta de cierta manera o infraccione las normas de índice municipal, de estado o universal (Escalona, 2022). En fin, un estudio legal busca determinar la viabilidad de un proyecto ante las normas legales vigentes en cuanto a su constitución, localización, patentes., legislación laboral, tributaria y demás obligaciones legales.

El Art.283 de la constitución del Ecuador menciona:

El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende una relación dinámica y equilibrada, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir.

El sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine: la economía popular y solidaria se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios. (Constitución de la República del Ecuador, 2008)

El Art.90 del Reglamento a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria considera que las entidades asociativas o solidarias, así como cajas centrales y bancos comunales, son:

Organizaciones que pertenecen al sector Financiero Popular y Solidario, que realizan sus actividades, exclusivamente, en los recintos, comunidades, barrios o localidades en donde se constituyen y se pueden financiar, con sus propios recursos o con fondos provenientes de programas o proyectos ligados al desarrollo de sus integrantes. Ejercerán su actividad exclusivamente en un área de influencia que no afecte a otras entidades financieras con estos fines o propósitos (SEPS, 2020).

Las Cajas de Ahorro y Crédito están bajo las normas legales vigentes de los siguientes organismos:

- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- Código de Trabajo.
- Seguridad Social.
- Reglamento a la ley de Economía Popular y Solidaria.
- Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera.

### **2.5.1. Marco Legal**

El marco legal se refiere al conjunto de normas, leyes, reglamentos y disposiciones jurídicas que establecen el marco regulatorio y las condiciones legales dentro de las cuales una actividad, proyecto u organización debe operar. Este marco proporciona las bases legales y los límites para

el desarrollo de las actividades, estableciendo los derechos, deberes y responsabilidades de las partes involucradas. En el contexto del proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH, el marco legal abarca todas las leyes y regulaciones aplicables relacionadas con la creación y operación de una entidad financiera, así como las normativas específicas para instituciones educativas y la protección de datos personales de los estudiantes.

El cumplimiento del marco legal es esencial para garantizar la legalidad y legitimidad del proyecto, proteger los derechos de los interesados, y asegurar el cumplimiento de las obligaciones y responsabilidades legales. Además, el marco legal proporciona una base de confianza para los inversionistas, socios y clientes, ya que asegura que el proyecto opere de acuerdo con las normas y reglamentos establecidos por las autoridades competentes. El no cumplimiento del marco legal puede llevar a consecuencias legales y afectar negativamente la viabilidad y sostenibilidad del proyecto. Por lo tanto, es fundamental que el equipo del proyecto esté plenamente informado y cumpla con todas las disposiciones legales aplicables durante el desarrollo y operación de la caja de ahorros.

#### ▪ **Requisitos para la constitución del proyecto**

Para la constitución jurídica de la caja de ahorros y crédito, se elaborará y discutirá un estatuto en Asamblea general de socios, el mismo que deberá especificar nombre y domicilio, el objeto social para la que fue creada, la organización interna y funciones de sus directivos, de sus empleados, obligaciones y derechos de sus asociados, administración y manejo de recursos, aspecto disciplinario y solución de conflictos, entre otros, que establezcan su razón de ser para el cumplimiento de sus objetivos, según lo estipulado en el artículo 444 del Asamblea Nacional Constituyente (ACN, 2005). Código del Trabajo.

#### **Nombre o razón social**

La caja de ahorros y crédito “Creciendo Juntos” pertenece al segmento de asociaciones solidarias, bajo el acompañamiento de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), quien la regula es la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, y orientará su esfuerzo principalmente al área agropecuaria y micro emprendedor de la parroquia San Blas.

## **Figura jurídica**

Para constituirse jurídicamente la caja de ahorros y crédito comunitario “Creciendo Juntos”, el gerente deberá presentar en la Superintendencia el formulario de solicitud para la obtención de personalidad jurídica, deberá adjuntar estos documentos.

Comprobante de reserva de denominación obtenido a través de la página web de la Superintendencia.

Solicitud de constitución de acuerdo con el formato emitido por la Superintendencia.

Certificación del secretario de la entidad en el formato establecido para el efecto por la superintendencia, en la que conste el extracto del acta constitutiva suscrita por los miembros fundadores, así como la elección del representante legal y secretario en asamblea de socios.

Estatuto social, aprobado en asamblea constitutiva, en el formato establecido para el efecto, obtenido a través de la página web de la Superintendencia.

## **Domicilio**

El domicilio de la caja de ahorros y crédito para estudiantes de la ESPOCH, estará ubicada en la universidad, perteneciente al cantón Riobamba.

## **Objeto lícito**

La entidad financiera de economía popular y solidaria denominada CAJA DE AHORROS CRÉDITO “ESPOCH ESTUDIANTIL” se dedicará a las actividades de captación de ahorros y al otorgamiento de créditos al segmento de estudiantes, así como a los micro emprendedores.

## **Requisitos legales y tributarios para el funcionamiento**

La caja de ahorros y crédito para poder funcionar debe cumplir con los siguientes requisitos:

1. Patente municipal
2. Permiso de bomberos
3. Registro Único de Contribuyentes (RUC)

## **Patente Municipal**

La patente municipal es un requisito que tiene que obtener quienes realizan actividad económica, este documento se debe obtener en los primeros 30 días de funcionamiento del negocio, su pago se realiza de forma anual y es emitido por el municipio de la localidad. Requisitos para obtener la patente:

- NUI (cedula de Identidad) y certificado de votación y actualizado
- Comprobante de pago del impuesto predial (copia), del lugar donde funcionará el negocio.
- Solicitud de inspección Cuerpo de Bomberos
- Certificación de compactibilidad de uso de suelo

## **Registro Único de Contribuyentes (RUC)**

Cuando se inicia cualquier actividad económica es fundamental obtener el RUC dentro de los treinta primeros días de haber iniciado sus actividades de negocios, se lo realiza cuando es de forma permanente u ocasional.

Requisitos para obtener el RUC:

- Original y copia del representante legal.
- Original del certificado de votación actualizado
- Copia de una cartilla de servicio básico que certifique la dirección del domicilio del ente económico

## **Permiso de Bomberos**

El permiso de funcionamiento es una autorización que emite el cuerpo de bomberos y básicamente, certifica que el local cumple las normas establecidas dentro de la normativa de este, y se enmarca en la actividad, se obtiene presentando los siguientes requisitos:

- Solicitud al cuerpo de bomberos para inspección del local
- Informe que certifica que la inspección ha sido favorable
- Copia del RUC vigente.

#### 2.5.1.1. *Marco legal del proyecto*

El marco legal se refiere al conjunto de leyes, normativas, reglamentos, acuerdos y disposiciones jurídicas que rigen y regulan el funcionamiento de un proyecto, organización o actividad en particular. Es la estructura legal que establece los derechos, deberes y responsabilidades de todas las partes involucradas y define las pautas y límites dentro de los cuales se debe desarrollar la actividad.

En el contexto del "Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH", el marco legal abarcaría todas las leyes y regulaciones pertinentes relacionadas con el establecimiento y operación de una entidad financiera, así como aquellas específicas para instituciones educativas y el tratamiento de datos personales de los estudiantes.

El marco legal incluiría aspectos como:

1. Normativas financieras: regulaciones emitidas por las autoridades financieras y bancarias que rigen la creación y operación de entidades de ahorro y crédito, como la caja de ahorros.
2. Normas educativas: legislación relacionada con la operación de instituciones educativas, ya que el proyecto está dirigido a estudiantes de la ESPOCH.
3. Protección de datos personales: normas y regulaciones que protegen la privacidad y seguridad de la información personal de los estudiantes y clientes de la caja de ahorros.
4. Legislación laboral: regulaciones que establecen los derechos y deberes de los empleados y las condiciones de trabajo en la caja de ahorros.
5. Normas de transparencia y rendición de cuentas: regulaciones que establecen la obligación de informar y rendir cuentas sobre la gestión financiera y operativa del proyecto.

El marco legal es de vital importancia para garantizar el cumplimiento de las leyes y regulaciones, proteger los intereses de todas las partes involucradas y proporcionar una base legal sólida para el funcionamiento del proyecto. Es necesario que el proyecto se ajuste a todas las disposiciones legales aplicables y se mantenga actualizado con los cambios normativos que puedan surgir durante su desarrollo.

#### 2.5.2. *Diseño organizacional del proyecto*

Al respecto, Martínez (2016); Cuesta y Jiménez (2019); Ramírez (2019); García (2015); Bueno y Urda (2015) coinciden en que el diseño organizacional del proyecto se presenta de manera sistemática y explícita el establecimiento de relaciones entre los diferentes componentes y subsistemas de la

empresa. En otras palabras, ordena y describe todas las interrelaciones dentro de la organización, incluyendo las líneas de autoridad y mando, así como los objetivos estratégicos establecidos y la estructura de gestión del personal para la ejecución del proyecto.

En esta fase del estudio, se analiza cómo la empresa está organizada, cómo se están cumpliendo los objetivos propuestos para alcanzar las metas establecidas y se examinan los elementos, circunstancias y procesos que la organización necesita para estructurar su funcionamiento de manera adecuada. Esto comprende aspectos como la filosofía empresarial, la estructura organizativa, el manual de funciones, la forma legal de constitución, entre otros. Todos estos componentes son fundamentales para que la entidad económica defina su actuación ante los interesados o stakeholders.

Finalmente, el estudio organizacional brinda una visión clara y ordenada de cómo se encuentra organizada la empresa y cómo opera internamente. Permite evaluar la eficacia y eficiencia de sus procesos y establecer una base sólida para la toma de decisiones y el desarrollo exitoso del proyecto de creación de la caja de ahorros para estudiantes de la ESPOCH.

#### ▪ **Estructura orgánica**

La estructura orgánica en el diseño organizacional del "Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH" se refiere a la configuración y distribución de funciones, roles, jerarquías y responsabilidades dentro de la organización. Es decir, es la forma en que se organiza y divide el trabajo para lograr los objetivos y metas del proyecto de manera eficiente.

La estructura orgánica, Bueno, et al (2015) definen cómo se agrupan las diferentes áreas y departamentos del proyecto, cómo se establecen las relaciones de autoridad y toma de decisiones, y cómo se distribuyen las responsabilidades entre los miembros del equipo. También puede incluir el establecimiento de comités o grupos de trabajo específicos para abordar aspectos clave del proyecto. (López & Veloz, 2022)

Una estructura orgánica bien diseñada y adaptada a las necesidades del proyecto permitirá una comunicación clara y eficiente, evitará duplicación de esfuerzos y garantizará una asignación adecuada de recursos y responsabilidades. Además, facilitará la coordinación y colaboración entre los diferentes equipos y áreas para alcanzar los objetivos propuestos.

Es importante destacar que la estructura orgánica puede evolucionar a medida que el proyecto se desarrolle y crezca, y es fundamental revisar y ajustarla periódicamente para asegurar su efectividad y adaptación a los cambios y desafíos del entorno. Una estructura orgánica adecuada es un factor clave para el éxito del proyecto, ya que proporciona una base organizativa sólida para su implementación y operación.

#### ▪ Estructura funcional

La estructura funcional en el diseño organizacional del "Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH" se refiere a una forma de organización donde las actividades se agrupan y dividen según las funciones específicas que desempeñan dentro del proyecto. En este tipo de estructura, cada departamento o área se dedica a realizar tareas especializadas y relacionadas entre sí.

En el caso del proyecto de la caja de ahorros, la estructura funcional puede incluir departamentos o áreas como:

1. Departamento de Operaciones: encargado de gestionar las actividades diarias de la caja de ahorros, como la recepción de depósitos, la atención a clientes, el manejo de cuentas, entre otras funciones operativas.
2. Departamento de Finanzas: responsable de la gestión financiera del proyecto, incluyendo la planificación y control de los recursos económicos, el análisis de estados financieros, la evaluación de riesgos financieros, entre otros aspectos financieros.
3. Departamento de Marketing y Promoción: encargado de diseñar estrategias para atraer nuevos clientes, promocionar los servicios de la caja de ahorros, y desarrollar campañas de marketing para aumentar la visibilidad y participación en el mercado.
4. Departamento de Tecnología e Innovación: responsable de mantener y actualizar los sistemas informáticos y tecnológicos utilizados por la caja de ahorros, así como de explorar nuevas tecnologías que puedan mejorar la eficiencia y la calidad de los servicios ofrecidos.
5. Departamento de Cumplimiento y Regulación: encargado de asegurar que la caja de ahorros cumpla con las regulaciones y normativas financieras, así como de implementar políticas y procedimientos para garantizar la transparencia y el cumplimiento de las leyes.

La estructura funcional permite una especialización y enfoque claro en cada área de actividad, lo que facilita la eficiencia y el control en el desarrollo de las operaciones. Sin embargo, es importante que exista una comunicación efectiva y coordinación entre los diferentes departamentos para asegurar el funcionamiento armonioso del proyecto en su conjunto.

## **2.6. Estudio económico y financiero**

Al respecto Meza (2017); Tapia, et al (2018); Ramírez (2019); Luna (2016) coinciden en que esta etapa el proceso de evaluación del proyecto, se recopila y cuantifica toda la información proveniente de los estudios previos, como el estudio de mercado, técnico y organizacional. Esta información es utilizada para elaborar cuadros de análisis que son fundamentales para llevar a cabo la evaluación económica.

El estudio financiero es especialmente relevante, ya que es el componente más crucial del proyecto. En esta etapa se realiza la evaluación económica del proyecto, lo que permite tomar decisiones fundamentales. En este sentido, la evaluación financiera determina la viabilidad económica del proyecto de manera cuantitativa. Se abarcan aspectos como el análisis de los estados financieros, ratios financieras, proyecciones y otras variables que se generan a partir de los resultados obtenidos en los estudios previos. Por eso, es importante destacar que la evaluación financiera se realiza a través del estado de flujo de efectivo, que es un instrumento fundamental para comprender la situación financiera del proyecto. El análisis de indicadores permite tomar decisiones informadas acerca de si el proyecto de la caja de ahorros para estudiantes de la ESPOCH debe ser implementado o no, considerando su factibilidad económica.

En particular, el estudio financiero es esencial para determinar la viabilidad del proyecto y su posterior puesta en marcha. Los resultados obtenidos en esta etapa proporcionan una visión clara de la situación financiera del proyecto y permiten tomar decisiones estratégicas fundamentales para su éxito a largo plazo.

### **2.6.1. Inversiones del proyecto**

En el estudio socioeconómico del "Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH", las inversiones se refieren a los recursos financieros y activos necesarios para poner en marcha y operar la caja de ahorros. Estas inversiones están destinadas a financiar la adquisición de bienes, equipos, tecnología, infraestructura y otros recursos esenciales para el funcionamiento del proyecto.

Las inversiones del proyecto pueden incluir:

1. Inversiones en infraestructura: los costos asociados con la construcción, adecuación y equipamiento de las instalaciones físicas de la caja de ahorros, como oficinas, áreas de atención al cliente y sistemas de seguridad.

2. Inversiones en tecnología: Los recursos destinados a la adquisición de sistemas informáticos, software de gestión financiera, plataformas de banca en línea y otros equipos tecnológicos necesarios para la operación eficiente del proyecto.
3. Inversiones en recursos humanos: Los costos relacionados con la contratación y capacitación del personal necesario para operar la caja de ahorros, incluyendo cajeros, ejecutivos, asesores financieros y personal administrativo.
4. Inversiones en marketing y publicidad: Los recursos destinados a la promoción y publicidad del proyecto para atraer clientes y promover los servicios financieros ofrecidos por la caja de ahorros.
5. Inversiones en seguridad y cumplimiento: Los costos asociados con la implementación de medidas de seguridad y cumplimiento normativo para proteger los activos de la caja de ahorros y garantizar el cumplimiento de las regulaciones financieras.

Es fundamental realizar un análisis detallado de las inversiones necesarias para el proyecto, ya que estas afectarán el presupuesto inicial y la viabilidad económica del mismo. Además, es importante evaluar el retorno esperado de estas inversiones y el período de recuperación de los costos para asegurar la rentabilidad del proyecto a lo largo del tiempo. Un adecuado análisis de las inversiones permitirá a los promotores y a los inversores tomar decisiones informadas y estratégicas para asegurar el éxito del proyecto.

#### ▪ **Capital de trabajo**

Al respecto, Ynfante (2020); Lira (2016); Quaranta (2019); Alvarado (2016); Meza (2017) coinciden en que el capital de trabajo se refiere a los recursos necesarios para la operación a corto plazo de una empresa, excluyendo la inversión fija y diferida. En otras palabras, son activos que tienen una vida útil limitada y se consumen durante un período determinado hasta que la empresa se establezca y esté en pleno funcionamiento. En términos más sencillos, es la diferencia entre los activos circulantes y los pasivos circulantes.

Por otro lado, el capital operativo abarca los recursos requeridos para respaldar la puesta en marcha de un proyecto antes de que alcance niveles de producción esperados. Está relacionado con la naturaleza de la actividad y debe ser cuidadosamente planificado, ya que permite financiar las operaciones de la organización hasta que alcance un nivel de ventas suficiente para cubrir sus actividades con recursos propios, sin depender de fuentes externas.

Por lo tanto, el capital de trabajo y el capital operativo son elementos esenciales para garantizar el funcionamiento y la sostenibilidad de una empresa en sus etapas iniciales y durante el desarrollo

de su actividad comercial. Estos recursos financieros son fundamentales para mantener la operatividad y el crecimiento de la empresa hasta que sea capaz de generar suficientes ingresos para sustentarse por sí misma.

#### ▪ **Inversiones fijas**

Las inversiones fijas en el contexto del "Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH" se refieren a aquellos gastos y recursos destinados a la adquisición de activos físicos y tangibles que son necesarios para el establecimiento y funcionamiento de la caja de ahorros. Estas inversiones son esenciales y no se agotan en un corto plazo, sino que tienen una vida útil más larga y contribuyen a la operatividad y desarrollo sostenible del proyecto.

Algunos ejemplos de inversiones fijas en este proyecto podrían incluir:

1. **Infraestructura física:** incluye el costo de adquirir o construir las oficinas y sucursales de la caja de ahorros, así como los gastos relacionados con acondicionar el espacio para atender a los clientes, establecer áreas de seguridad y privacidad, y asegurar la comodidad para los usuarios y empleados.
2. **Tecnología y equipos:** comprende la inversión en equipos y tecnología necesarios para llevar a cabo las operaciones financieras y administrativas de la caja de ahorros, como computadoras, servidores, sistemas informáticos, cajeros automáticos, terminales de punto de venta (TPV) y sistemas de seguridad.
3. **Muebles y mobiliario:** incluye el costo de adquirir los muebles y mobiliario necesarios para equipar las instalaciones de la caja de ahorros, como escritorios, sillas, mostradores de atención al cliente, entre otros.
4. **Equipo de seguridad:** esto engloba la inversión en sistemas de seguridad física y tecnológica, como cámaras de vigilancia, alarmas, sistemas de acceso restringido y soluciones de seguridad informática, para proteger tanto a los clientes como los activos de la caja de ahorros.
5. **Otras inversiones fijas:** puede incluir otros activos tangibles necesarios para el funcionamiento del proyecto, como vehículos para transporte de valores, equipo de impresión y escaneo, entre otros.

Las inversiones fijas representan una parte significativa del presupuesto inicial del proyecto, y su adecuada planificación y gestión son fundamentales para asegurar el correcto desarrollo y operación de la caja de ahorros. Estos activos físicos y tecnológicos son esenciales para brindar

un servicio de calidad y garantizar la confianza y seguridad de los estudiantes clientes de la ESPOCH en la institución financiera.

#### ▪ **Inversiones diferidas**

Cuando este constituida la caja ahorro acorde a las normativas legales, las inversiones diferidas en el contexto del "Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH" se refieren a los gastos y desembolsos que se realizan en el presente y que tienen un beneficio o utilidad en el futuro. Estas inversiones son diferidas porque su valor se recupera gradualmente a lo largo del tiempo, en lugar de generar un beneficio inmediato al proyecto.

En otras palabras, las inversiones diferidas son aquellas erogaciones que se capitalizan en activos intangibles o en beneficios futuros, en lugar de ser reconocidas como gastos inmediatos en el estado de resultados.

Algunos ejemplos de inversiones diferidas en este proyecto podrían incluir:

1. **Gastos de investigación y desarrollo:** incluye los costos relacionados con la investigación y desarrollo de nuevos productos financieros o servicios innovadores que la caja de ahorros puede ofrecer a sus clientes en el futuro.
2. **Gastos de capacitación y formación del personal:** comprende los recursos invertidos en la capacitación y formación del personal de la caja de ahorros para mejorar sus habilidades y conocimientos, lo que generará beneficios a largo plazo en la calidad del servicio y la eficiencia operativa.
3. **Gastos de promoción y publicidad:** involucra los gastos destinados a campañas publicitarias y promociones para dar a conocer la caja de ahorros y atraer nuevos clientes en el futuro.
4. **Desarrollo de software y sistemas personalizados:** esto incluye los costos relacionados con el desarrollo de software y sistemas personalizados para la caja de ahorros, lo que permitirá mejorar y adaptar los servicios a las necesidades específicas de los estudiantes y optimizar las operaciones internas.
5. **Gastos de registro y licencias:** comprende los desembolsos para obtener las licencias y permisos necesarios para operar legalmente como institución financiera.

Las inversiones diferidas son cruciales para el crecimiento y desarrollo sostenible de la caja de ahorros a lo largo del tiempo. Aunque no generen un beneficio inmediato, estos gastos son fundamentales para mejorar la competitividad, eficiencia y rentabilidad del proyecto en el futuro.

La adecuada identificación y planificación de estas inversiones diferidas son esenciales para asegurar el éxito a largo plazo de la caja de ahorros en el mercado objetivo.

### **2.6.2. *Financiamiento del proyecto***

El financiamiento para Tapia y Jiménez (2018); Pérez y González (2019); Rodríguez (2018), Vargas (2015); Prieto (2014) es una herramienta a tener muy en cuenta, en el financiamiento de un emprendimiento porque proviene de diversas fuentes, ya sean internas o externas, a corto o largo plazo, y puede provenir de socios, cajas de ahorro, bancos o instituciones gubernamentales. En fin, puede ser por financiamiento propio o de terceros.

El financiamiento se refiere a los recursos obtenidos de fuentes internas o externas para apoyar las actividades comerciales de una empresa, comprometiendo así los activos de la institución. Al planificar un adecuado financiamiento, se asegura el acceso a recursos ajenos que permiten llevar a cabo operaciones, inversiones o la expansión del negocio de manera eficiente.

#### **▪ Financiamiento interno**

El financiamiento interno en el contexto del "Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para estudiantes" se refiere a los recursos económicos y financieros que provienen de fuentes dentro de la propia institución o empresa. Es decir, son fondos que se generarán o se encuentran disponibles dentro de la caja de ahorros misma, sin necesidad de recurrir a fuentes externas.

En esta conceptualización, el financiamiento interno puede incluir:

1. Aportes de los socios o accionistas: si la caja de ahorros es una empresa conformada por socios o accionistas, estos pueden contribuir con capital propio para financiar el proyecto.
2. Utilidades retenidas: si la caja de ahorros ya está en funcionamiento y ha obtenido ganancias en el pasado, puede utilizar parte de esas utilidades acumuladas para financiar la expansión del negocio o la creación de nuevos servicios.
3. Recursos provenientes de ahorros de la propia caja de ahorros: si la institución ha logrado acumular ahorros internos, estos pueden destinarse a invertir en el desarrollo del proyecto.
4. Reinversión de intereses o rendimientos: si la caja de ahorros ha invertido en instrumentos financieros que generan intereses o rendimientos, estos pueden reinvertirse en el proyecto para su crecimiento.

5. Amortización de préstamos internos: si la caja de ahorros ha otorgado préstamos internos a otros clientes o empresas, la amortización de estos préstamos puede representar una fuente de financiamiento interno.

El financiamiento interno es una forma de obtener fondos sin contraer deudas con terceros, lo que puede tener ventajas en términos de menor riesgo financiero y menor carga de intereses. Sin embargo, la disponibilidad de financiamiento interno dependerá de la situación financiera de la caja de ahorros y de sus recursos disponibles. Es importante realizar una adecuada planificación financiera para determinar la cantidad de recursos internos que se pueden destinar al proyecto de creación de la caja de ahorros para estudiantes.

#### ▪ **Financiamiento externo**

El financiamiento externo para Tapia y Jiménez (2018); Pérez y González (2019); Rodríguez (2018), Vargas (2015); Prieto (2014) se refieren a los recursos económicos y financieros que una empresa o proyecto obtiene de fuentes fuera de la propia organización. En otras palabras, es la obtención de fondos a través de préstamos, créditos, emisión de bonos, inversión de terceros o cualquier otra forma de financiamiento que provenga de fuentes ajenas a la empresa.

En esta conceptualización, el financiamiento externo puede incluir:

1. Préstamos bancarios: las empresas pueden obtener préstamos de entidades bancarias u otras instituciones financieras, los cuales deben ser pagados en un plazo acordado y pueden estar sujetos a intereses.
2. Emisión de bonos: algunas empresas pueden emitir bonos en el mercado de valores para recaudar fondos. Los bonos son títulos de deuda que se venden a inversores y ofrecen un rendimiento fijo.
3. Financiamiento a través de inversionistas: las empresas pueden buscar inversionistas que estén dispuestos a aportar capital a cambio de participación en la empresa (acciones) o mediante acuerdos de préstamo con condiciones específicas.
4. Programas de apoyo gubernamental: en algunos casos, las empresas pueden acceder a programas de apoyo gubernamental que ofrecen financiamiento en condiciones favorables para proyectos específicos.
5. Financiamiento de capital de riesgo: las empresas emergentes o con alto potencial de crecimiento pueden obtener financiamiento de capital de riesgo a través de inversores especializados que buscan proyectos con altas perspectivas de rentabilidad.

El financiamiento externo puede ser una forma de obtener los recursos necesarios para llevar a cabo un proyecto o expandir una empresa, especialmente cuando el financiamiento interno no es suficiente o cuando se requiere un impulso adicional para lograr los objetivos establecidos. Sin embargo, el financiamiento externo también implica costos financieros, como intereses y posiblemente la dilución del control en el caso de inversionistas, por lo que es importante evaluar cuidadosamente las opciones disponibles y considerar la capacidad de pago y los riesgos asociados antes de tomar decisiones financieras importantes.

### **2.6.3. Ingresos del proyecto (presupuesto)**

Los ingresos del proyecto, en el contexto del "Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH", se refieren a las proyecciones de los ingresos que se espera generar a través de las actividades y operaciones de la caja de ahorros una vez que esté en funcionamiento. Estos ingresos son parte fundamental del presupuesto del proyecto, ya que determinan la viabilidad financiera y la rentabilidad del mismo.

Los ingresos del proyecto pueden provenir de diversas fuentes, como:

1. Intereses sobre depósitos: los ingresos de la caja de ahorros se generan principalmente a través de los intereses que se cobran sobre los depósitos realizados por los estudiantes y otros clientes. Estos intereses se calculan en base a las tasas de interés establecidas y el monto de los depósitos.
2. Comisiones y tarifas: la caja de ahorros puede generar ingresos mediante la aplicación de comisiones y tarifas por servicios financieros, como transferencias, emisión de tarjetas, retiros en cajeros automáticos, entre otros.
3. Préstamos y créditos: si la caja de ahorros ofrece servicios de préstamos y créditos a sus clientes, los intereses cobrados sobre estos préstamos también contribuirán a los ingresos del proyecto.
4. Inversiones: si la caja de ahorros invierte parte de sus fondos en instrumentos financieros, los ingresos generados por esas inversiones también contribuirán a los ingresos del proyecto.

Es importante realizar un análisis detallado y realista de los ingresos proyectados, tomando en cuenta factores como la competencia en el mercado, las tasas de interés, la demanda de servicios financieros, entre otros. Además, se deben considerar los posibles riesgos y fluctuaciones del mercado que puedan afectar los ingresos esperados.

El presupuesto de ingresos es fundamental para la planificación financiera del proyecto, ya que permite evaluar la capacidad de generar recursos suficientes para cubrir los gastos operativos y financieros, así como para lograr el crecimiento y la rentabilidad esperada.

#### **2.6.4. Costos y gastos (presupuesto)**

En el contexto del "Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH", los costos y gastos hacen referencia a los desembolsos y erogaciones económicas que se prevén para llevar a cabo las operaciones y actividades del proyecto. Estos costos y gastos son parte fundamental del presupuesto del proyecto, ya que determinan la inversión necesaria y la viabilidad financiera del mismo.

A continuación, según Alvarado (2016); Aguayo, et al (2022); Durán y Carrillo (2023); Guamán, et al (2023) se presentan las conceptualizaciones de costos y gastos en el contexto del proyecto:

1. **Costos:** Los costos son los gastos directamente asociados a la producción y operación de la caja de ahorros. Incluyen el valor de los recursos y materiales necesarios para ofrecer los servicios financieros, como el costo de los sistemas informáticos y tecnológicos, gastos de personal, suministros de oficina, papelería, servicios públicos, entre otros. Los costos son esenciales para mantener la operatividad y la calidad de los servicios ofrecidos por la caja de ahorros.
2. **Gastos:** Los gastos son los desembolsos relacionados con las actividades administrativas y de gestión del proyecto. Incluyen gastos generales como alquiler de oficinas, publicidad y marketing, seguros, honorarios profesionales, servicios legales y contables, entre otros. Los gastos son necesarios para la gestión eficiente del proyecto y el cumplimiento de las obligaciones legales y administrativas.

Es importante realizar un análisis detallado y realista de los costos y gastos proyectados, tomando en cuenta los precios de mercado, los salarios y honorarios profesionales, los costos operativos y las proyecciones de crecimiento del proyecto. Además, se deben considerar los posibles riesgos y variaciones que puedan afectar los costos y gastos previstos.

El presupuesto de costos y gastos es una herramienta clave para la planificación financiera del proyecto, ya que permite estimar la inversión inicial necesaria, así como evaluar la viabilidad económica y la rentabilidad esperada. Un adecuado control y gestión de los costos y gastos contribuirá al éxito y sostenibilidad de la caja de ahorros una vez que esté en funcionamiento.

## ▪ **Gastos operativos**

Los gastos operativos en el contexto del "Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH" se refieren a los desembolsos y erogaciones económicas recurrentes que están directamente relacionados con la operación diaria y continua de la caja de ahorros una vez que se encuentre en funcionamiento.

Estos gastos operativos son necesarios para mantener las actividades regulares de la caja de ahorros y garantizar la prestación de servicios financieros a los estudiantes y otros clientes. Algunos ejemplos de gastos operativos que se pueden presentar en este proyecto son:

1. Gastos de personal: incluye los sueldos y salarios de los empleados que trabajarán en la caja de ahorros, como ejecutivos, asesores financieros, cajeros y personal administrativo.
2. Alquiler de local: representa el costo del espacio físico donde se ubicará la caja de ahorros, ya sea una oficina o una sucursal, y puede incluir gastos de arrendamiento, mantenimiento y servicios básicos.
3. Tecnología y sistemas: comprende los gastos relacionados con la adquisición y mantenimiento de sistemas informáticos, software, hardware, seguridad cibernética y servicios de tecnología de la información para asegurar el correcto funcionamiento de la caja de ahorros.
4. Gastos de publicidad y promoción: involucra los desembolsos destinados a estrategias de marketing y publicidad para dar a conocer la caja de ahorros y atraer clientes potenciales.
5. Comisiones y tarifas: si la caja de ahorros cobra comisiones o tarifas por sus servicios financieros, estos gastos operativos incluirán los costos asociados con la administración y gestión de dichas comisiones.
6. Gastos administrativos y legales: incluye los costos relacionados con trámites administrativos, servicios legales y contables, así como cualquier otro gasto asociado con el cumplimiento de regulaciones y normativas.

Es importante realizar una proyección detallada de los gastos operativos, considerando tanto los costos fijos como los variables, así como tener en cuenta las fluctuaciones estacionales o cambios en la demanda de servicios financieros. El control y la gestión eficiente de los gastos operativos serán fundamentales para el éxito y la sostenibilidad de la caja de ahorros una vez que esté en operación.

## ▪ **Gastos financieros**

Los gastos financieros en el contexto del "Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH" se refieren a los costos asociados con el financiamiento externo utilizado para poner en marcha el proyecto o para cubrir las necesidades de capital de trabajo una vez que la caja de ahorros esté en funcionamiento. Estos gastos financieros pueden surgir debido a varias razones, como:

1. Intereses sobre préstamos: si la caja de ahorros ha obtenido financiamiento externo a través de préstamos bancarios u otros medios, deberá pagar intereses sobre el monto prestado durante el período de tiempo acordado.
2. Pagos de dividendos: si la caja de ahorros tiene accionistas que han invertido capital en el proyecto, es posible que deba distribuir dividendos o rendimientos a estos accionistas.
3. Costos de emisión de bonos: si la caja de ahorros ha emitido bonos como parte de su financiamiento, puede haber costos asociados con la emisión y administración de estos bonos.
4. Comisiones y gastos de financiamiento: al obtener financiamiento externo, la caja de ahorros puede incurrir en comisiones y gastos relacionados con la gestión y tramitación de los préstamos o inversiones.

Es importante tener en cuenta que los gastos financieros son costos adicionales que deben ser considerados en el presupuesto y en el análisis de viabilidad financiera del proyecto. Estos gastos pueden afectar la rentabilidad del proyecto y la capacidad de generar ingresos suficientes para cubrir los costos y gastos totales. Por lo tanto, es fundamental realizar un análisis detallado de los costos financieros asociados con el financiamiento externo utilizado y planificar estrategias para reducirlos o gestionarlos eficientemente. El objetivo es asegurar que la caja de ahorros pueda cumplir con sus obligaciones financieras de manera sostenible y lograr el éxito a largo plazo.

## ▪ **Costos de producción**

En el contexto del "Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros en la ESPOCH", los costos de producción se refieren a los gastos directamente relacionados con la prestación de los servicios financieros y operaciones de la caja de ahorros. Aunque el término "producción" generalmente se asocia con la fabricación de bienes, en el caso de una caja de ahorros, se utiliza para referirse a las actividades relacionadas con la gestión y administración de los recursos financieros y servicios ofrecidos.

Los costos de producción en una caja de ahorros pueden incluir:

1. Gastos de personal: los costos relacionados con los sueldos y salarios del personal que trabaja en la caja de ahorros, incluyendo ejecutivos, cajeros, asesores financieros y personal administrativo.
2. Gastos tecnológicos: los costos asociados con la adquisición, mantenimiento y actualización de tecnologías y sistemas informáticos necesarios para la operación de la caja de ahorros, como software de gestión financiera, plataformas de banca en línea y equipos informáticos.
3. Gastos administrativos: los costos relacionados con la gestión y administración general de la caja de ahorros, incluyendo suministros de oficina, servicios públicos, alquiler de oficinas y gastos generales de funcionamiento.
4. Gastos de seguridad y cumplimiento: los costos asociados con la implementación de medidas de seguridad y cumplimiento normativo para proteger los activos y garantizar el cumplimiento de regulaciones y leyes financieras.
5. Capacitación y formación: los costos relacionados con la capacitación y formación del personal para asegurar que cuenten con los conocimientos y habilidades necesarias para brindar servicios financieros de calidad.

Es importante realizar un análisis detallado de los costos de producción proyectados, ya que estos afectarán la rentabilidad y viabilidad financiera del proyecto. La eficiencia en la administración de los costos y la capacidad para mantenerlos bajo control serán fundamentales para el éxito de la caja de ahorros y su capacidad para ofrecer servicios financieros competitivos y sostenibles a los estudiantes y clientes.

#### **2.6.5. Estados financieros proyectados**

Los estados financieros proyectados en el contexto del "Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH" son documentos que presentan estimaciones y pronósticos de la situación financiera y los resultados económicos que se esperan alcanzar en el futuro una vez que la caja de ahorros esté en funcionamiento. Estos estados financieros proyectados suelen incluir:

- **Estado de resultados proyectado**

También conocido, Aguayo, et al (2022); Baca (2017); Tipanluisa (2018) como estado de pérdidas y ganancias proyectado, este documento muestra las estimaciones de los ingresos y los gastos de la caja de ahorros para un período determinado. Incluye los ingresos generados por los servicios

financieros, los costos de producción, los gastos operativos y financieros, y finalmente, el resultado neto proyectado, que indica si se espera obtener ganancias o pérdidas.

- **Balance general proyectado**

El balance general proyectado según Alvarado (2016) presenta una estimación de los activos, pasivos y el patrimonio neto de la caja de ahorros para un período específico. Muestra cómo se espera que los recursos sean financiados y cómo se utilizarán para mantener las operaciones y el crecimiento del proyecto.

- **Estado de flujo de efectivo proyectado**

Este estado financiero proyectado según Huerta (2016) y Vargas (2015) indican que las estimaciones de los flujos de efectivo que se esperan generar durante el período proyectado. Muestra cómo los ingresos y gastos afectarán la disponibilidad de efectivo en la caja de ahorros y su capacidad para cumplir con las obligaciones financieras.

Los estados financieros proyectados son herramientas esenciales para evaluar la viabilidad financiera del proyecto y para la toma de decisiones estratégicas. Permiten anticipar posibles escenarios, identificar riesgos y oportunidades, y establecer objetivos financieros realistas. Es importante que estos estados financieros sean basados en datos y análisis sólidos, y que reflejen de manera adecuada las condiciones económicas y financieras esperadas para el proyecto en el futuro. Además, deben ser actualizados y revisados periódicamente para ajustar las proyecciones en función de cambios en el entorno económico y operativo.

#### **2.6.6. *Flujos netos de caja proyectados***

Los flujos netos de caja proyectados en el contexto del "Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH" se refieren a las estimaciones de los ingresos y egresos de efectivo que se esperan generar a lo largo del tiempo una vez que la caja de ahorros esté en funcionamiento.

En otras palabras, los flujos netos de caja proyectados son el resultado de restar los egresos de efectivo (costos, gastos, inversiones, etc.) de los ingresos de efectivo (ingresos por servicios financieros, comisiones, intereses, etc.) para cada período proyectado, lo que da como resultado el saldo neto de efectivo generado por el proyecto.

Estos flujos netos de caja proyectados son fundamentales para evaluar la viabilidad financiera del proyecto, ya que permiten determinar si la caja de ahorros generará suficiente efectivo para cubrir sus gastos operativos, financieros y de inversión, y si será capaz de generar beneficios económicos a lo largo del tiempo.

Un análisis detallado de los flujos netos de caja proyectados permite a los promotores del proyecto y a los inversores identificar posibles momentos de escasez de efectivo o de mayor generación de ingresos, lo que permite tomar decisiones estratégicas para mejorar la gestión financiera y asegurar la sostenibilidad del proyecto a largo plazo. Por eso, es importante que los flujos netos de caja proyectados se basen en estimaciones realistas y en análisis fundamentados en datos y proyecciones de mercado. Además, es necesario realizar actualizaciones periódicas para reflejar cambios en el entorno económico, operativo y de mercado que puedan afectar los resultados financieros del proyecto.

#### **2.6.7. Cálculo de la tasa de descuento**

El cálculo de la tasa de descuento, según Alvarado (2016) es un proceso financiero mediante el cual se determina la tasa de interés o tasa de rendimiento requerida para descontar flujos futuros de dinero y traerlos al valor presente. Esta tasa de descuento refleja el costo de oportunidad de invertir o prestar dinero en un proyecto o inversión, teniendo en cuenta el riesgo asociado y la alternativa de rendimiento que podría obtenerse en otras inversiones. (Elisabeth, 2019)

En el contexto de proyectos de inversión, el cálculo de la tasa de descuento es esencial para evaluar la viabilidad de una inversión y determinar si el flujo de efectivo futuro generado por el proyecto superará el costo de oportunidad requerido. Se utiliza en métodos de evaluación de proyectos como el Valor Actual Neto (VAN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR) para calcular el valor presente de los flujos de efectivo futuros y medir la rentabilidad del proyecto. (Carrillo & Durán, 2023)

El cálculo de la tasa de descuento puede variar según el tipo de inversión, la industria y el riesgo asociado con el proyecto. Para proyectos con mayor incertidumbre o riesgo, generalmente se exige una tasa de descuento más alta, mientras que proyectos con menor riesgo pueden utilizar una tasa de descuento más baja (OBS Business School, 2021). Desde ese punto de vista, el cálculo de la tasa de descuento es una herramienta fundamental en el análisis de proyectos de inversión, ya que nos permite determinar si un proyecto es rentable y si proporciona un rendimiento que justifica el riesgo asumido. Es una parte crucial de la toma de decisiones financieras, ya que

permite a los inversionistas y gerentes evaluar la eficiencia y viabilidad de las oportunidades de inversión y elegir las opciones más adecuadas para alcanzar sus objetivos financieros.

### **2.6.8. Criterios de evaluación financiera**

El criterio de la evaluación de viabilidad de un proyecto es un proceso que analiza la factibilidad de llevar a cabo dicho proyecto, tomando en consideración los recursos económicos disponibles y los costos asociados con el proceso de producción (Pérez OBS Business School, 2021).

Por otro lado, la evaluación financiera consiste en una investigación realizada en relación a un proyecto específico y todas sus partes, con el objetivo de determinar si el proyecto generará un rendimiento futuro. En otras palabras, esta evaluación se realiza para determinar si el proyecto contribuirá al logro de los objetivos de la empresa. (Cajal, 2021)

#### **▪ Cálculo e interpretación del Valor Actual Neto**

El cálculo e interpretación del Valor Actual Neto (VAN) es una técnica financiera esencial utilizada para evaluar la viabilidad de un proyecto de inversión. El VAN es una medida que permite determinar si un proyecto es rentable y si generará un retorno adecuado sobre la inversión.

El cálculo del VAN se basa en el principio del valor del dinero en el tiempo, que establece que el valor de un peso hoy es mayor que el valor del mismo peso en el futuro debido a la posibilidad de invertirlo y obtener ganancias.

El proceso para calcular el VAN implica los siguientes pasos:

1. Proyección de flujos de efectivo: se estiman los flujos de efectivo que se espera generar a lo largo de la vida del proyecto, incluyendo ingresos y egresos. Estos flujos deben ser proyectados en un horizonte de tiempo adecuado, generalmente a lo largo de varios años.
2. Determinación de la tasa de descuento: la tasa de descuento representa la tasa mínima de rendimiento requerida por los inversionistas para asumir el riesgo del proyecto. Puede estar basada en el costo de capital de la empresa o en otra tasa que refleje la rentabilidad deseada.
3. Cálculo del Valor Actual: se descuentan los flujos de efectivo futuros al valor presente utilizando la tasa de descuento. Esto implica dividir cada flujo de efectivo futuro por  $(1 + \text{tasa de descuento})$  elevado al número de períodos en el futuro en el que se recibirá el flujo de efectivo. Luego, se suman todos los flujos de efectivo descontados para obtener el Valor Actual Neto del proyecto.

Interpretación del VAN:

- Un VAN positivo: indica que el proyecto generará más ingresos de los que se invierten inicialmente, lo que hace atractivo para los inversionistas. Cuando mayor sea el VAN positivo, más rentable será el proyecto.
- Un VAN igual a cero: en este caso, el proyecto no es favorable ni desfavorable, y se conoce como “punto de equilibrio”.
- Un VAN negativo: indica que el proyecto generará menos ingresos de los que se invierten inicialmente. En este caso, el proyecto no es rentable y no debería ser considerado.

El cálculo e interpretación del Valor Actual Neto es una herramienta fundamental para evaluar la rentabilidad de un proyecto de inversión y tomar decisiones informadas sobre su viabilidad financiera.

#### ▪ **Cálculo e interpretación Relación Beneficio Costo**

El cálculo e interpretación de la Relación Beneficio Costo (RBC) es otra técnica importante utilizada en la evaluación de proyectos de inversión. La RBC es una medida que permite comparar los beneficios esperados de un proyecto con sus costos, con el objetivo de determinar si los beneficios superan a los costos.

El proceso para calcular la RBC implica los siguientes pasos:

1. Proyección de flujos de beneficios: Se estiman los flujos de beneficios o ingresos que se espera generar a lo largo de la vida útil del proyecto.
2. Proyección de flujos de costos: Se estiman los flujos de costos o egresos asociados con el desarrollo y operación del proyecto.
3. Cálculo del Beneficio Neto: Se resta el total de los flujos de costos del total de los flujos de beneficios para obtener el Beneficio Neto.
4. Cálculo de la Relación Beneficio Costo: Se divide el Beneficio Neto entre los flujos de costos para obtener la RBC. La fórmula es:  $RBC = \text{Beneficio Neto} / \text{Flujos de Costos}$ .

Interpretación de la RBC:

- RBC mayor a 1: Indica que los beneficios esperados superan a los costos del proyecto. Cuanto mayor sea la RBC, más favorable es el proyecto, ya que cada peso invertido genera más de un peso en beneficios.
- RBC igual a 1: Indica que los beneficios y los costos son iguales. En este caso, el proyecto no genera un excedente de beneficios, pero tampoco implica pérdidas.

- RBC menor a 1: Indica que los costos del proyecto superan a los beneficios esperados. En este caso, el proyecto no sería favorable y no debería ser considerado.

Es importante destacar que la interpretación de la RBC debe realizarse junto con otras técnicas de evaluación de proyectos, como el Valor Actual Neto (VAN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR), para tomar decisiones más informadas y comprensivas sobre la viabilidad financiera del proyecto.

Es decir, el cálculo e interpretación de la Relación Beneficio Costo es una herramienta valiosa para comparar los beneficios esperados con los costos de un proyecto y determinar su viabilidad económica y financiera. Una RBC mayor a 1 indica que el proyecto es favorable y genera excedentes de beneficios.

#### ▪ **Cálculo e interpretación Tasa Interna de Retorno**

El cálculo e interpretación de la Tasa Interna de Retorno (TIR) es otra técnica fundamental utilizada en la evaluación de proyectos de inversión. La TIR es una tasa de rendimiento que indica el porcentaje de retorno esperado sobre la inversión inicial.

El proceso para calcular la TIR implica encontrar la tasa de descuento que iguala el valor presente de los flujos de beneficios con la inversión inicial. Es decir, se busca la tasa a la cual el Valor Actual Neto (VAN) del proyecto es igual a cero.

Interpretación de la TIR:

- TIR mayor que la tasa de descuento: indica que el proyecto genera un rendimiento mayor que la tasa de descuento utilizada para evaluarlo. Cuanto mayor sea la TIR, más atractivo será el proyecto, ya que supera la rentabilidad requerida por los inversionistas.
- TIR igual a la tasa de descuento: indica que el proyecto genera un rendimiento igual a la tasa de descuento. En este caso, el proyecto es considerado justo "rentable", pero no supera la tasa requerida.
- TIR menor que la tasa de descuento: indica que el proyecto genera un rendimiento inferior a la tasa de descuento. En este caso, el proyecto no sería considerado rentable y no debería ser llevado a cabo.

En general, se busca que la TIR sea mayor que la tasa de descuento utilizada, ya que esto implicaría que el proyecto genera un rendimiento adecuado y supera la rentabilidad esperada por los inversionistas. Sin embargo, al igual que con otras técnicas de evaluación, es importante

considerar la TIR en conjunto con el Valor Actual Neto (VAN) y la Relación Beneficio Costo (RBC) para tomar decisiones informadas y comprender la viabilidad financiera del proyecto en su totalidad.

Por eso, el cálculo e interpretación de la Tasa Interna de Retorno (TIR) es esencial para evaluar la rentabilidad de un proyecto de inversión y determinar si la tasa de rendimiento esperada cumple con los requerimientos de los inversionistas y justifica llevar a cabo el proyecto. Una TIR mayor que la tasa de descuento es un indicador positivo de viabilidad financiera del proyecto.

#### ▪ **Período de recuperación**

El período de recuperación es una técnica de evaluación financiera que se utiliza para determinar el tiempo necesario para recuperar la inversión inicial realizada en un proyecto de inversión. Es decir, indica en cuánto tiempo los flujos de efectivo generados por el proyecto permiten recuperar el monto de la inversión inicial.

El cálculo del período de recuperación es sencillo y consiste en sumar los flujos de efectivo acumulados año por año hasta que la suma de los flujos iguale o supere el monto de la inversión inicial.

Para calcular el período de recuperación se siguen los siguientes pasos:

1. Proyección de flujos de efectivo: Se estiman los flujos de efectivo netos que se espera generar a lo largo de la vida útil del proyecto. Estos flujos incluyen ingresos y egresos y deben ser proyectados año por año.
2. Acumulación de flujos de efectivo: Se suma año por año los flujos de efectivo netos hasta alcanzar o superar el monto de la inversión inicial.
3. Determinación del período de recuperación: El período de recuperación es el año en el que la suma acumulada de los flujos de efectivo iguale o supere el monto de la inversión inicial.

Interpretación del período de recuperación:

- Si el período de recuperación es menor que el tiempo de vida útil del proyecto: Indica que la inversión inicial se recupera en un período de tiempo más corto que la duración total del proyecto. Es un indicador positivo, ya que el proyecto se considera viable y rentable en un plazo relativamente corto.

- Si el período de recuperación es igual al tiempo de vida útil del proyecto: Indica que la inversión inicial se recupera exactamente en el mismo período que la duración del proyecto. En este caso, el proyecto se considera justo rentable y no genera excedentes.
- Si el período de recuperación es mayor al tiempo de vida útil del proyecto: Indica que la inversión inicial no se recupera completamente durante la duración del proyecto. Esto podría indicar que el proyecto no es rentable en un plazo razonable y no sería una opción favorable para los inversionistas.

Es importante destacar que el período de recuperación es una técnica sencilla, pero tiene limitaciones, ya que no considera el valor del dinero en el tiempo ni los flujos de efectivo más allá del período de recuperación. Por lo tanto, es recomendable utilizar esta técnica en conjunto con otras herramientas de evaluación, como el Valor Actual Neto (VAN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR), para tomar decisiones más informadas sobre la viabilidad financiera del proyecto.

- **Análisis de sensibilidad**

El análisis de sensibilidad es una herramienta utilizada en la evaluación de proyectos de inversión para medir cómo ciertos cambios o variaciones en las variables clave afectan los resultados financieros del proyecto. Es una técnica que permite evaluar la robustez y la flexibilidad del proyecto frente a diferentes escenarios y condiciones. El proceso del análisis de sensibilidad implica lo siguiente:

1. Identificación de variables clave: Se identifican las variables más relevantes que pueden tener un impacto significativo en los resultados financieros del proyecto. Estas variables pueden incluir el precio de venta del producto o servicio, los costos de producción, la demanda del mercado, la tasa de descuento utilizada y otras variables relevantes.
2. Definición de escenarios: Se crean diferentes escenarios cambiando los valores de las variables clave de acuerdo con posibles situaciones futuras. Por ejemplo, se pueden establecer escenarios optimistas, pesimistas y realistas, modificando los valores de las variables de acuerdo con cada caso.
3. Evaluación de resultados: Se calculan los resultados financieros del proyecto para cada uno de los escenarios definidos. Esto incluye el cálculo del Valor Actual Neto (VAN), la Tasa Interna de Retorno (TIR) y otros indicadores relevantes para cada escenario.
4. Análisis de sensibilidad: Se analizan las diferencias en los resultados financieros entre los diferentes escenarios. Esto permite comprender cómo los cambios en las variables clave afectan la viabilidad y la rentabilidad del proyecto.

El análisis de sensibilidad proporciona información valiosa sobre la sensibilidad del proyecto ante cambios en las variables clave. Permite a los inversionistas y a los responsables de la toma de decisiones entender mejor los riesgos asociados al proyecto y tomar medidas para mitigarlos. También ayuda a identificar qué variables tienen un mayor impacto en los resultados y cuáles son más críticas para el éxito del proyecto. Es importante tener en cuenta que el análisis de sensibilidad no pretende predecir el futuro, sino que proporciona una visión más completa de las posibles implicaciones de diferentes escenarios en la rentabilidad del proyecto. Al realizar este análisis, se pueden tomar decisiones más informadas y desarrollar estrategias más sólidas para gestionar los riesgos y maximizar los beneficios del proyecto.

## **2.7. Estudio de factibilidad del proyecto**

Un estudio de factibilidad, por Jaramillo y Pulluquitin (2019) definen como: el análisis comprensivo de los resultados financieros, económicos y sociales de una inversión, en la fase de pre inversión. Para lograr una evaluación integral que abarque los aspectos de mercado, técnicos, económicos y financieros es necesario desarrollar las distintas fases o elementos que componen un estudio de factibilidad. Cada etapa o elemento permite obtener información valiosa para evaluar la pertinencia, sostenibilidad y viabilidad de una idea u oportunidad de negocio.

Un estudio de factibilidad es fundamental en la ejecución de cualquier tipo de proyecto ya que mediante el análisis previo de las distintas variables que abarcan la ejecución del mismo se podrá determinar si su ejecución es beneficiosa o no y así poder reajustar aspectos que no se encuentren claros o bien definidos y poder hacer la ejecución del proyecto factible dependiendo la circunstancia en la que se encuentre el mismo.

### **2.7.1. Objetivo de realizar un estudio de factibilidad del proyecto**

El objetivo de realizar un estudio de factibilidad será el de evaluar la viabilidad y la conveniencia de llevar a cabo un proyecto antes de su implementación. Este estudio tiene como finalidad principal determinar si el proyecto es viable desde diferentes perspectivas, como la técnica económica, financiera, legal y operativa. Al realizar un estudio de factibilidad, se busca obtener información y análisis sólidos para tomar decisiones informadas sobre la continuidad o el abandono del proyecto.

- Factibilidad operativa: esta forma de factibilidad se refiere al personal directamente involucrado en el proyecto, y se analiza si los trabajadores poseen habilidades y actitudes necesarias para enfrentar posibles conflictos o rivalidades con otros. (Estevéz, E, 2019)

- **Factibilidad técnica:** se evalúa si el proyecto es técnicamente factible, según Durán y Carrillo (2023) es decir, si es posible implementarlos y llevarlo a cabo con los recursos y la tecnología disponible. Esto implica analizar la disponibilidad de recursos técnicos, la capacidad de producción, la infraestructura requerida y la compatibilidad con las normativas y regulaciones.
- **Factibilidad económica:** se centra en determinar si el proyecto es financieramente viable y si genera suficientes ingresos para cubrir los costos y obtener beneficios. Se analizan los costos de inversión, los costos operativos, los ingresos proyectados, el retorno de la inversión (ROI), el periodo de recuperación y otros indicadores financieros. (Tapia, 2021)
- **Factibilidad financiera:** se evalúa a capacidad de financiamiento del proyecto, considerando los recursos financieros necesarios, la disponibilidad del capital propio o de terceros, y la capacidad de pago de las obligaciones financieras a largo tiempo. También, se analiza la rentabilidad y la sostenibilidad financiera a largo plazo. (Escalona, 2022)
- **Factibilidad legal y regulatoria:** se estudian las leyes, regulaciones y permisos necesarios para llevar a cabo el proyecto. Se analiza la compatibilidad del proyecto con el marco legal existente, los requisitos de licencias y autorizaciones, así como los posibles riesgos legales o conflictos. (Escalona, 2022)
- **Factibilidad ambiental:** se evalúa el impacto ambiental del proyecto y su compatibilidad con las normativas y regulaciones ambientales vigentes. Se consideran los aspectos relacionados con la conservación de los recursos naturales, la mitigación de impactos negativos la sostenibilidad ambiental. (Escalona, 2022)
- **Factibilidad de tiempo:** en el estudio de factibilidad de tiempo se evalúa la posibilidad de llevar a cabo el proyecto dentro del plazo establecido por las personas involucradas en su desarrollo. En otras palabras, nos permite determinar si el período de tiempo programado para realizar el proyecto es suficiente para completarlo satisfactoriamente. (Escalona, 2022)

Estos son algunos tipos comunes de estudios de factibilidad, y la elección de los aspectos a evaluar dependerá del tipo de proyecto y de su contexto específico. Es importante realizar un análisis exhaustivo en cada una de estas áreas para obtener una evaluación integral de factibilidad del proyecto. (Escalona, 2022)

### **2.7.2. Viabilidad de proyectos**

Al tratarse de un proyecto de viabilidad, se ha tenido que realizar una recopilación intensa de cada uno de las diferentes variables relacionadas a la aceptación y estudios del mercado y la inversión; los que deberán ser analizados y evaluados de una manera descriptiva, lo cual brindará unos resultados estadísticos que nos podrán dar la certeza de la viabilidad del proyecto.

### **2.8. Tipos de viabilidad del proyecto**

En el ámbito de evaluación de proyectos, existen diferentes tipos de viabilidad que se consideran para determinar la factibilidad de una iniciativa. A continuación, se menciona algunos tipos comunes de viabilidad:

- **Viabilidad técnica:** se refiere a la capacidad y factibilidad técnica de implementar y desarrollar el proyecto. Se evalúan aspectos como la disponibilidad de tecnología, la experiencia y conocimientos técnicos necesarios, la infraestructura requerida y la compatibilidad con los estándares y regulaciones técnicas. (Briceño & Maldonado, 2020)
- **Viabilidad económica:** se centra en la capacidad del proyecto para generar beneficios económicos. Se analizan los costos de inversión y operativos, los ingresos proyectados, el retorno de la inversión, el período de recuperación, los márgenes de rentabilidad y otros indicadores financieros. (Jauregui, 2020)

**Viabilidad financiera:** se refiere a la capacidad del proyecto para obtener el financiamiento necesario y mantener una adecuada gestión financiera. Se evalúan aspectos como la disponibilidad de capital, las fuentes de financiamiento, la capacidad de pago de deudas e intereses, y la sostenibilidad financiera a largo plazo. (Jauregui, 2020)

**Viabilidad legal y regulatoria:** se evalúa la conformidad del proyecto con las leyes, regulaciones y normativas aplicables. Se consideran aspectos como los permisos y licencias necesarios, los requisitos legales, las obligaciones fiscales y las posibles implicaciones legales o riesgos asociados. (Briceño & Maldonado, 2020)

**Viabilidad ambiental:** se refiere, a la capacidad, según Escalona (2022) para ser desarrollado de manera sostenible y respetuosa con el medio ambiente. Se evalúa el impacto ambiental del proyecto, la conformidad con las regulaciones ambientales, la gestión de residuos y la mitigación de posibles impactos contradictorios.

Estos son algunos tipos comunes de viabilidad que se consideran en la evaluación de proyectos. Es importante realizar un análisis exhaustivo en cada una de estas áreas para determinar la viabilidad global de un proyecto y tomar decisiones informadas.

### **2.8.1. Interpretación de viabilidad**

La viabilidad se refiere a la posibilidad de llevar a cabo un proyecto de manera exitosa y alcanzar los resultados deseados. Implica evaluar diferentes aspectos, como la factibilidad técnica, económica, financiera legal, ambiental, para determinar si un proyecto es viable o no. La interpretación de la viabilidad implica analizar los resultados obtenidos en cada uno de estos aspectos y evaluar si cumplen con los criterios y requisitos establecidos

### **2.9. Caja de ahorros (variable dependiente)**

Hay diversas modalidades de asociación para llevar a cabo actividades económicas y productivas, y una de ellas son las cajas de ahorro y crédito, las cuales son supervisadas por entidades competentes como la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y la Junta de Política y Regulación Monetaria Financiera. Estos organismos tienen como objetivo fomentar la inclusión financiera y económica de las áreas rurales.

En el Artículo 91 de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2023) hace referencia a las Cajas de Ahorro y dicen que: “son las organizaciones integradas por miembros de un mismo gremio o institución, por grupos de trabajadores con un empleador, grupos familiares, barriales; o., por socios de cooperativas distintas a las de ahorro y crédito”. Sin embargo, en el marco jurídico establecido por la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2021) se manifiesta, que las cajas de ahorro son categorías organizadas y dirigidas por sus socios con el propósito de fomentar el ahorro, gestionar y administrar las contribuciones acordadas previamente. Estas cajas de ahorro están compuestas por miembros de una organización, gremio o institución, quienes aportan a un patrimonio común que se utiliza para otorgar préstamos a sus asociados, que son los residentes y participantes en actividades productivas.

De manera similar, Parra, et al.(2021) señala que las cajas de ahorro se centran en promover el desarrollo económico de comunidades vecinales, parroquias, recintos, barrios, asociaciones y sindicatos que deseen realizar prácticas de ahorro y crédito entre sus miembros. Estas cajas de ahorro ofrecen una administración y autonomía eficaz, autocontrol y autogestión en términos financieros y administrativos. Se caracteriza por las contribuciones voluntarias de sus asociados y por brindar préstamos destinados a actividades productivas y de servicio. En fin, las cajas de

ahorro y crédito son entidades que apoyan con financiamiento a los pequeños productores de los sectores vulnerables para emprender actividades económicas, contribuyendo de esta manera a mejorar la calidad de vida en los socios y el de sus familias, promoviendo el ahorro, crédito e inversión en base a la confianza, respeto mutuo y la solidaridad.

### **2.9.1. *Historia de las cajas de ahorro en el Ecuador***

Las cajas ahorro, de acuerdo con la investigación realizada por Chicaiza (2013) surgieron en Europa durante la segunda mitad del siglo XVIII, como una evolución de los Montes de Piedad. El objetivo de incorporar el ahorro en estas instituciones era permitirles ampliar sus operaciones de préstamo utilizando los recursos depositados por los ahorradores, en lugar de depender únicamente de los fondos aportados por los fundadores y donantes.

La primera caja de ahorros fue fundada por Fedrick William Raiffeisen, conocido como el padre de la cooperación rural de ahorro y crédito, en la ciudad de Hamburgo, Alemania. Estas instituciones también son conocidas como cajas Raiffeisen. A lo largo de finales del siglo XVIII y principios del siglo XIX, las cajas de ahorro se expandieron por toda Europa, estimándose que para 1820 ya existían aproximadamente 500 cajas establecidas en Alemania, Suiza, Francia, Inglaterra e Italia. Por otro lado, según la investigación realizada por Guzmán, et al (2011), uno del movimiento más importante en Norteamérica fue fundado el 6 de diciembre de 1890 por Alfonso Desjardins en Quebec, Canadá. Este movimiento cuenta con casi 5 millones de socios y 1339 cajas populares en la provincia de Quebec. Esas organizaciones tienen la responsabilidad de brindar servicios a todas las personas, sin importar su nivel socioeconómico.

Después de la Segunda Guerra Mundial, se produjo un rápido crecimiento en el sector bancario europeo, lo que llevó a las cajas de ahorro a expandir sus actividades hacia la intermediación financiera. En América Latina, el concepto de cooperativa de ahorro y crédito se adoptó en el siglo XIX con la llegada de inmigrantes alemanes e italianos a países como Chile, Argentina, Brasil y Uruguay. Esas cooperativas se percibían como cajas de socorro mutuo y la Iglesia Católica desempeñó un papel importante en la promoción de esta filosofía en países como Perú, Puerto Rico, Bolivia, Venezuela y Costa Rica.

En Uruguay, surgió un movimiento de cajas rurales cuyo objetivo era brindar créditos y otros servicios financieros a los residentes, demostrando ser competitivas y enfocándose en clientes con bajos ingresos. La filosofía europea trascendió las barreras sociales y culturales para llegar a países latinoamericanos y promover este tipo de asociación social en las áreas rurales.

En Ecuador según Jaramillo (2015), la primera caja de ahorros y crédito se fundó en la ciudad de Guayaquil gracias a la sociedad de Artesanos Amantes del Progreso, una organización gremial establecida en 1879. En años posteriores, distintos grupos también formaron sus propias cajas de ahorro, como la Asociación de Empleados del Comercio (1903) y la sociedad de Sastres Luz y Progreso Católico de Obreros (1912).

Es importante resaltar que las cajas de ahorro y crédito surgieron como una respuesta a la necesidad de proporcionar préstamos a personas con recursos económicos limitados, evitando así que recurrieran a prestamistas informales o usureros con tasa de interés altas. La expansión de este modelo económico resulta beneficiosa para el país, ya que permite, que la mayoría de la población en situaciones vulnerables acceda a los servicios ofrecidos por estas organizaciones. Esto a su vez, contribuye al desarrollo económico, productivo, social y cultural de las familias que residen en áreas rurales.

### **2.9.2. Clasificación de las cajas de ahorro en el Ecuador**

El objetivo de las cajas de ahorros, según Tipanluisa (2018) “es llevar servicios financieros de calidad a personas y grupos del sector rural, entre los cuales están indígenas, campesinos y otros grupos de área social que sobreviven en regiones de extrema marginalidad”. Una caja de ahorros se conforma de forma solidaria y auto gestionada, con el fin de ofrecer servicios de:

- Ahorro: son los depósitos en efectivo realizados por las familias de forma inmediata en los lugares donde viven, sobre las cuales se paga una tasa de interés, acorde a las establecidas en el sistema financiero.
- Préstamos: las cajas permiten el acceso inmediato a créditos que pueden ser requeridos para actividades agrícolas, pecuarias industriales y comerciales con plazos y tasas de interés acorde a la actividad financiera.
- Inversión: La caja podrá orientar recursos de sus socios al financiamiento de inversiones colectivas u otras que la asamblea considere pertinente, siempre y cuando estas impulsen el desarrollo productivo y económico del sector. (Tipanluisa, 2018)

### **2.10. Características principales de las cajas de ahorro**

Las cajas de ahorro, según Durán y Carrillo (2023) presentan varias características principales que las distinguen de otras instituciones financieras. Algunas de estas características son:

- Naturaleza cooperativa: las cajas de ahorro cooperativas son instituciones financieras que operan bajo los principios cooperativos. Están gestionadas y controladas por sus propios socios, que son los depositantes y propietarios de la caja de ahorros. En lugar de tener accionistas externos, las decisiones se toman de manera democrática, donde cada socio tiene derecho a un voto independientemente de la cantidad de dinero depositado.
- Enfoque de la comunidad: las cajas de ahorro suelen tener un fuerte enfoque en la comunidad a la que sirven. Están arraigadas en la localidad y trabajan para satisfacer las necesidades financieras de sus socios y la comunidad en general. Además, pueden ofrecer servicios y programas específicos para promover el desarrollo económico local y mejorar la calidad de vida de los miembros de la comunidad.
- Promoción de ahorro: una de las principales funciones de las cajas de ahorro es fomentar el hábito de ahorro entre sus socios. Esto puede incluir préstamos personales, hipotecas, préstamos para negocios u otros productos crediticios. El objetivo es proporcionar financiamiento asequible y favorable para satisfacer las necesidades de los socios ya apoyar su crecimiento económico.
- Acceso a crédito: además, de promover el ahorro, las cajas de ahorro también proporcionan acceso a crédito a sus socios. Esto puede incluir préstamos personales, hipotecas, préstamos para negocios u otros productos crediticios. El objetivo es proporcionar financiamiento asequible y favorable para satisfacer las necesidades de los socios y apoyar su crecimiento económico.
- Participación activa de los socios: en las cajas de ahorro, los socios tienen a oportunidad de participar activamente en la toma de decisiones y en la gestión de la institución. Pueden asistir a reuniones generales, votar en las elecciones de la junta directiva y participar en comités u otros órganos de gobierno
- Orientación social: en las cajas de ahorro suelen tener un enfoque social y comunitario. Su objetivo principal es contribuir al desarrollo económico y social de sus socios y la comunidad en general, promoviendo la inclusión financiera y brindando servicios financieros asequibles.

Estas características fundamentales hacen de las cajas de ahorro en las instituciones financieras sean distintivas, y busquen fortalecer la economía local y mejorar la calidad de vida de sus socios y comunidades a través del fomento del ahorro.

### **2.10.1. Función de una caja de ahorros**

La función principal de una caja de ahorros es proporcionar a las personas un lugar seguro y accesible para depositar y ahorrar dinero. Algunas de las funciones específicas de una caja de ahorros son las siguientes:

- Almacenamiento seguro de fondos: las cajas de ahorro brindan un entorno seguro para depositar y guardar dinero. Los fondos depositados en una caja de ahorros están protegidos por las regulaciones y garantías del sistema financiero, lo que brinda tranquilidad a los ahorradores.
- Fomento del hábito de ahorro: las cajas de ahorro promueven el ahorro entre las personas., Ofrecen diferentes tipos de cuentas de ahorro y productos financieros diseñados para ayudar a los ahorradores a establecer y alcanzar sus metas de ahorro a corto y largo plazo.
- Generación de intereses: una de las características clave de las cajas de ahorro es que generan intereses sobre los saldos depositados. Estos intereses se calculan en función de una tasa de interés establecida y se agregan periódicamente al saldo de la cuenta. Esto permite que los ahorros crezcan con el tiempo.
- Acceso a los fondos: los titulares de una cuenta de caja de ahorros pueden acceder a sus fondos en cualquier momento, según las políticas y los términos de la institución financiera. Esto puede incluir retiros en efectivo en la sucursal bancaria, a través de cajeros automáticos, transferencias electrónicas o mediante servicios de banca en línea.
- Facilitar transacciones financieras: a más de que es utilizada para ahorrar dinero, una caja de ahorros puede servir como una cuenta de transacciones básica. Los titulares de una cuenta de caja de ahorros pueden utilizarla para recibir y enviar pagos, realizar transferencias y realizar otras transacciones financieras básicas.
- Promover la inclusión financiera: las cajas de ahorro suelen ser accesibles para una amplia gama de personas, incluidas aquellas con ingresos limitados o que no tienen acceso a servicios bancarios tradicionales. Esto ayuda a fomentar la inclusión financiera al proporcionar una opción de ahorro y servicios financieros básicos a segmentos de la población que de otra manera podrían estar excluidos

Finalmente, la función principal de una caja de ahorros es proporcionar un lugar seguro y accesible para que las personas depositen y ahorren dinero, al mismo tiempo que brinda la oportunidad de generar intereses y acceder a los fondos cuando sea necesario.

### **2.10.2. Órganos de gobierno de las cajas de ahorro**

En el contexto de las cajas de ahorro, los órganos de gobierno son las estructuras encargadas de la toma de decisiones y la gestión de la entidad. A continuación, se mencionan los órganos de gobierno más comunes en las cajas de ahorro:

- Asamblea General: es la máxima autoridad de la caja de ahorros y está conformada por todos los socios o miembros de la entidad. En la Asamblea General se toman decisiones clave, como

la elección de la junta directiva, la aprobación de estatutos, la aprobación de estados financieros y la adopción de políticas y estrategias importantes.

- **Junta Directiva:** es el órgano ejecutivo encargado de la administración y dirección de la caja de ahorros. La junta directiva está compuesta por socios elegidos por la Asamblea General, totalmente incluye un presidente, vicepresidente, secretario, tesorero y otros directores. La junta directiva toma decisiones operativas y estratégicas, y supervisa la gestión general de la entidad.
- **Comités:** pueden existir comités específicos dentro de la caja de ahorros para abordar áreas específicas de interés o necesidad. Por ejemplo, puede haber un comité de crédito encargado de evaluar y aprobar las solicitudes de préstamos, un comité de auditoría para supervisar las prácticas financieras y de cumplimiento, o un comité de riesgos para evaluar y gestionar los riesgos asociados con las operaciones de la entidad.
- **Gerencia o Dirección Ejecutiva:** la gerencia o dirección ejecutiva es responsable de la gestión diaria de la caja de ahorros. Este órgano ejecutivo implementa las decisiones tomadas por la junta directiva y se encarga de la operación y administración eficiente de la entidad. La gerencia o dirección ejecutiva también es responsable de la supervisión del personal y la ejecución de las políticas y estrategias establecidas por la junta directiva.

Es importante tener en cuenta que la estructura y los órganos de gobierno pueden variar según la legislación y las regulaciones de cada país, así como también dependiendo del tipo específico de caja de ahorros (por ejemplo, cajas de ahorro cooperativas o cajas de ahorro privadas). Por lo tanto, es recomendable consultar los estatutos y reglamentos internos de cada entidad para obtener información precisa sobre los órganos de gobierno específicos de una caja de ahorros en particular.

### **2.10.3. *Cultura de ahorro***

La cultura del ahorro se refiere a la mentalidad y las prácticas relacionadas con la acción de ahorrar dinero de manera regular y consciente. Es un conjunto de creencias, valores y comportamientos que fomentan la importancia de reservar parte de los ingresos para necesidades futuras, metas financieras y seguridad económica.

La cultura del ahorro implica reconocer la importancia de guardar dinero en lugar de gastarlos en su totalidad. Esto implica tomar decisiones conscientes sobre el consumo, priorizando el ahorro como una forma de asegurar estabilidad financiera a largo plazo. Algunos aspectos clave de la cultura del ahorro incluyen:

- Conciencia financiera: tener conocimiento sobre la importancia del ahorro, entender cómo administrar el dinero de manera eficiente y comprender los beneficios a largo plazo que puede brindar el ahorro.
- Planificación y establecimiento de metas: establecer metas financieras claras y realistas, como ahorrar para una compra importante, un fondo de emergencia o la jubilación. La cultura del ahorro implica hacer un seguimiento de estas metas y establecer un plan para alcanzarlas.
- Disciplina y constancia: ser disciplinario y consistente en destinar una parte de los ingresos al ahorro de forma regular, incluso cuando existan tentaciones para gastar o situaciones económicas desfavorables.
- Priorización del ahorro: considerar el ahorro como una prioridad en el presupuesto, reservando una cantidad fija o porcentual de los ingresos antes de destinar el dinero a otros gastos.
- Control del gasto: evaluar y controlar los gastos para identificar áreas en las que se pueda reducir el consumo innecesario y destinar esos recursos al ahorro.
- Educación financiera: Adquirir conocimientos sobre conceptos financieros básicos, como el interés compuesto, diversificación de inversiones y estrategias para maximizar el ahorro.
- Desarrollo de habilidades saludables: fomentar la disciplina, la organización y la responsabilidad en relación con el manejo del dinero y la toma de decisiones financieras.

La cultura del ahorro es fundamental para lograr estabilidad financiera, enfrentar imprevistos y trabajar hacia metas financieras a largo plazo. Al cultivar una mentalidad de ahorro, las personas pueden construir una base sólida para su bienestar financiero y tener una mayor tranquilidad en el futuro.

## CAPÍTULO III

### 3. MARCO METODOLÓGICO

Para establecer la metodología es necesario entender el objeto mismo del presente trabajo que corresponde al desarrollo del proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH, para ello se hará uso de información técnica propositiva y se utilizará el análisis y síntesis para realizar un estudio financiero, e identificar la cantidad de capital a implementarse en la elaboración de este proyecto, y así, poder elaborar finalmente un estudio de viabilidad financiera, con el propósito de evaluar la rentabilidad, factibilidad y sostenibilidad financiera de la puesta en marcha de este proyecto. Por otro lado, para establecer las necesidades y dar forma a la propuesta se realizará una investigación de campo a la población estudiantil de la ESPOCH de las diferentes facultades existentes para entender sus requerimientos y capacidad de ahorro.

#### 3.1. Enfoque de investigación

De acuerdo con Ojeda (2020), el enfoque de investigación mixto implica una recolección, análisis e interpretación de datos cualitativos y cuantitativos que el investigador haya considerado necesarios para su estudio. Este método, según Ortega (2017) representa un proceso sistemático, empírico y crítico de la investigación, en donde la visión objetiva de la investigación cuantitativa y la visión subjetiva de la investigación cualitativa pueden fusionarse para dar respuesta a problemas humanos. La presente investigación tiene un enfoque mixto, pues los indicadores a utilizar son de carácter cuantitativo y cualitativo, de acuerdo a los estudios de Mottard y Muñoz (2022) a utilizar en el estudio de mercado, la determinación de los productos y servicios a brindar, así como la evaluación financiera y económica del proyecto de factibilidad.

El enfoque cuantitativo, se utiliza porque es “el más conocido de los enfoques, el cualitativo utiliza la recolección y análisis e interpretación de los datos para contestar preguntas de investigación o probar la idea a defender de la pregunta planteada en el capítulo 1, y establecido previamente” (Pinto, 2018, p.35). Se utilizará para el análisis de la información de campo que se realizará mediante una encuesta-cuestionario. Se hará uso, además de las referencias teóricas planteadas en el capítulo 2, en donde se explicarán los conceptos principales, definiciones, así como también la normativa y leyes como información primaria ya que son las que se rigen a los hechos para una correcta aplicación las herramientas y técnicas de la administración financiera.

Igualmente se maneja el enfoque descriptivo, que “busca especificar propiedades y características importantes de cualquier fenómeno que se analice. Describe tendencias de un grupo o población. (Hernández & Mendoza, 2018). La investigación descriptiva tiene como objetivo representar diferentes características de los actores que son parte de la investigación, utilizando razonamientos sistemáticos que permiten establecer la estructura o el comportamiento de los actores, proporcionando información y de esta forma, generar comparaciones de otras fuentes.

Tiene como objetivos describir el entorno de estudio, sin enfocarse en los motivos por las que se produce un determinado fenómeno.

Se utilizará el enfoque documental, porque “se seleccionan los documentos y se hace una lectura analítica al tiempo que se organizan los contenidos en categorías. Finalmente se genera un documento en el que se presentan los resultados de acuerdo con las finalidades del estudio” (Meza, 2017). Esta investigación tiene como finalidad adquirir, elegir, establecer, explicar y analizar la información sobre el objeto de estudio a través de fuentes documentales como son: archivos, registros audiovisuales.

### **3.2. Nivel de investigación**

Exploratoria Arias (2020) menciona que “la investigación exploratoria tiene como objetivo la aproximación a fenómenos novedosos. Siendo su objetivo obtener información que permita comprenderlos mejor; aunque posteriormente esta no sea concluyente”. La presente investigación tiene un nivel de investigación de carácter exploratorio en razón de que se va a identificar y determinar la factibilidad de la creación de una caja de ahorros en la comunidad de la ESPOCH mediante la captación y colocación de capital, para una mejor cultura de ahorro que ayuden al desarrollo académico estudiantil con la prestación de los productos y servicios de dicha organización a formarse.

Descriptivo Tomala (2016) define que la investigación descriptiva se efectúa cuando se desea describir, en todos sus componentes principales, una realidad”. Al realizar la investigación en la ESPOCH con la finalidad de conocer la voluntad de sus pobladores de pertenecer a la naciente organización se hace necesario describir las condiciones reales y los productos y servicios a ofertar, lo que se permitirá al investigador identificar el tamaño y los aspectos financieros indispensables para que tenga factibilidad la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH.

### **3.3. Alcance de investigación**

El alcance de la investigación para el proyecto de factibilidad de creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (ESPOCH) dependerá de los objetivos y las necesidades específicas del proyecto.

### **3.4. Diseño de investigación**

Según la manipulación o no de la variable independiente (no experimental, casi experimental, experimental) El diseño no experimental “es aquel que se realizará sin manipular deliberadamente variables. Se basa fundamentalmente en la observación de fenómenos tal como se dan en su contexto natural para después analizarlos” (Escamilla, 2020). En la presente investigación se va a utilizar el diseño no experimental, en vista que los datos y resultados obtenidos en la aplicación de los instrumentos considerados posibilitarán determinar la realidad de los hechos y actividades a tomar en cuenta en la propuesta de factibilidad de esta alternativa para la población de estudiantes de los gremios de la ESPOCH.

Según las intervenciones en el trabajo de campo (2022). (transversal, longitudinal) y de acuerdo con Ayala (2020), el diseño transversal es un tipo de investigación observacional que analiza y estudia datos de variables recogidas en un lapso de tiempo sobre una muestra de población o conjunto ya predefinido. Las recopilaciones de datos se hacen en el presente, es decir, al momento de iniciar la investigación. El tipo de estudio a utilizar en la presente investigación es el diseño transversal porque se considerarán los resultados obtenidos del levantamiento de la información aplicada con los instrumentos necesarios, lo cual permitirá conocer en el estudio de mercado la posibilidad de generar la propuesta del proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH.

### **3.5. Tipos de estudio**

El tipo de estudio es documental en la presente investigación porque se hace uso de varios documentos previamente elaborados como: libros de distintos autores, artículos científicos relacionados, trabajos de titulación, revistas especializadas, y de documentos de organismos vinculados a esta alternativa de organización caja de ahorros estudiantil de la ESPOCH.

También, se utiliza la investigación de campo, ya que es una de las fuentes principales de la obtención de la información necesaria para la realización de esta investigación proviene de la aplicación de varios instrumentos para la recolección de los resultados, ya sea en el estudio de

mercado, así como las alternativas financieras y económicas tendientes a la satisfacción de las necesidades de la población de estudiantes de los diversos gremios existente en la ESPOCH

### **3.6. Métodos, técnicas e instrumentos de investigación**

#### **3.6.1. *Métodos de investigación***

Deductivo, según Castillo (2020) el método deductivo se trata de aquella orientación que va de lo general a lo específico. Es decir, el enfoque parte de un enunciado general del que se van desentrañando partes o elementos específicos. En la presente investigación se partirá de los aspectos y situaciones generales de la población de estudiantes de los diferentes gremios de la ESPOCH, sobre sus requerimientos de ayuda y financiamiento para conocer la realidad de dichas personas, y de esta manera identificar las condiciones particulares a considerar en la propuesta de factibilidad de la cooperativa de ahorro y crédito.

Inductivo, de acuerdo con Pérez (2021). El método inductivo o inductivismo es aquel método científico que obtiene conclusiones generales a partir de premisas particulares. Se trata del método científico más usual, en el que pueden distinguirse cuatro pasos esenciales: la observación de los hechos para su registro; la clasificación y el estudio de estos hechos; la derivación inductiva que parte de los hechos y permite llegar a una generalización; y la contrastación. Las necesidades particularizadas de la población estudiantil de los gremios de la ESPOCH, en cuanto a requerimientos de financiamiento y productibilidad, posibilitará la generación de productos y servicios que la naciente organización caja de ahorros pueda ofertar a sus asociados y de esta forma alcanzar los objetivos propuestos en la presente investigación.

Analítico, según Nirian (2020) establece que el método analítico es un método de investigación que se desprende del método científico y es utilizado en las ciencias naturales y sociales para el diagnóstico de problemas y la generación de la idea a defender (pregunta planteada) que permiten resolverlos. En la presente investigación se utilizará el método analítico, pues mediante ello permitirá realizar el diagnóstico de la realidad social, cultural y económica de la población estudiantil de los diferentes gremios de la ESPOCH, y a partir de ello establecer las alternativas de productos y servicios acuerdo a las necesidades establecidas y valorar financieramente el proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH.

### 3.6.2. *Técnicas e instrumentos de investigación*

Una de las técnicas a utilizar, es la encuesta que se aplicará a la población estudiantil de los diferentes gremios de la ESPOCH en donde, por ser una población finita de 21 275 estudiantes de diferentes gremios, de donde se obtiene el cálculo del tamaño de la muestra, razón por la cual se va a encuestar a 391 personas. Los instrumentos a aplicar en la presente investigación se encuentran previamente estructurados de acuerdo a los requerimientos del estudio de mercado y las perspectivas a considerarse en el proyecto de factibilidad de la cooperativa de ahorro y crédito (Anexo 2).

### 3.7. **Población y planificación, selección y cálculo del tamaño de la muestra**

La población de los diferentes gremios es de 21 275 estudiantes, por lo tanto, la población objetivo de la presente investigación, a quienes se realiza la consulta sobre el objeto de la propuesta de la naciente organización caja de ahorros, de tal manera que al tener una población finita se calcula el tamaño de la muestra, con un margen de error del 5%, lo que nos da el total de 391 encuestas a aplicar entre los estudiantes de los diferentes gremios de la ESPOCH.

#### 3.7.1. *Muestra*

Dentro del mismo contexto, se delimitó la muestra para realizar el estudio respectivo, a tales efectos Hernández y Mendoza (2018) argumentan que “La muestra consiste en extraer una parte de la población y universo, de tal forma, que todas las muestras posibles de tamaño tengan la misma probabilidad de ser seleccionada, con un grado mínimo de error” (p. 141). Para efectos de la presente investigación, se aplicó la siguiente fórmula que permitió determinar el tamaño de la muestra.

N: es el tamaño de la población o universo

z: es una constante que depende del nivel de confianza (1,96)

e: es el error muestral deseado (0,05)

p: es la proporción de individuos que posee

Esa característica, es decir, es 1-p. (0,50)

q: probabilidad en contra (0,50)

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

$$n = \frac{21.275 * 1,96^2 * 0,50 * 0,50}{0,05^2 * (21.275 - 1) + 1,96^2 * (0,50 * 0,50)}$$

$$n = \frac{20432,51}{53,19 + 0,9604}$$

$$n = 391,24 \approx 391$$

## CAPÍTULO IV

### 4. MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

#### 4.1. Análisis e interpretación de resultados

**OBJETIVO ESPECIFICO 1:** realizar un estudio de mercado, para comprender a plenitud el comportamiento del entorno donde se desarrollará el proyecto.

##### 4.1.1. Resultados cuantitativos (encuesta-cuestionario)

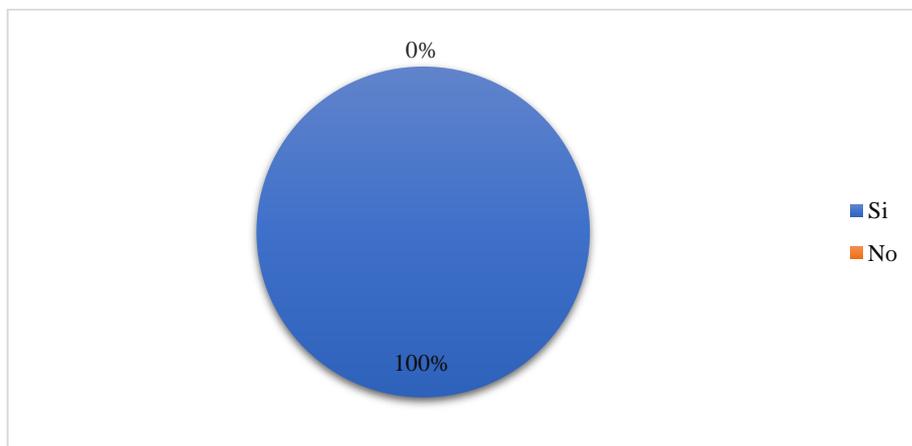
##### 1. Usted estudia en la ESPOCH

**Tabla 4-1:** Estudia en la ESPOCH

Variables	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
Si	391	100,00%
No	0	0,00%
<b>Total</b>	<b>391</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Estudiantes de la ESPOCH, (2023).

Realizado por: Ruiz, A. 2023.



**Ilustración 4-1:** Estudia en la ESPOCH

Fuente: Estudiantes de la ESPOCH, (2023).

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

**Interpretación:** según los resultados obtenidos, el 100% de la población estudia en la ESPOCH, debido a que la encuesta se realizó en las instalaciones de la universidad.

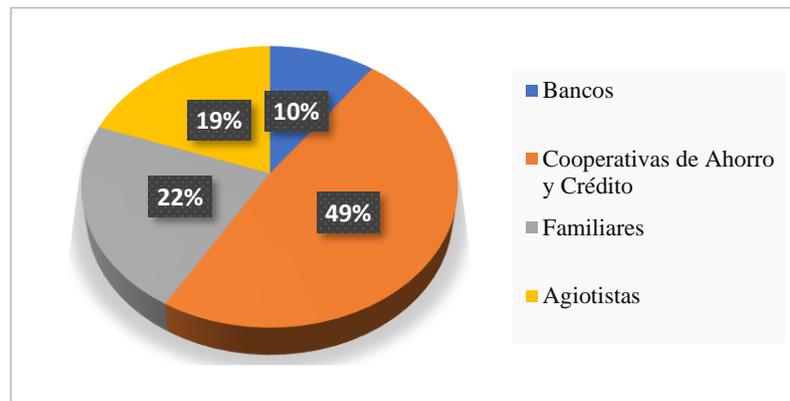
## 2. ¿Cuándo usted necesita dinero a quien recurre?

**Tabla 4-2:** Porcentaje de recurrencia

Criterio	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
Bancos	39	10%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	190	49%
Familiares	86	22%
Agiotistas	76	19%
<b>TOTAL</b>	<b>391</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Estudiantes de la ESPOCH, (2023).

**Realizado por:** Ruiz, A. 2023.



**Ilustración 4-2:** Adquisición de crédito

**Fuente:** Estudiantes de la ESPOCH, (2023).

**Realizado por:** Ruiz, A. 2023.

**Interpretación:** según los resultados obtenidos, el 62% de los encuestados alguna vez han adquirido un crédito en una institución financiera mientras que el 38% no lo solicitado un crédito.

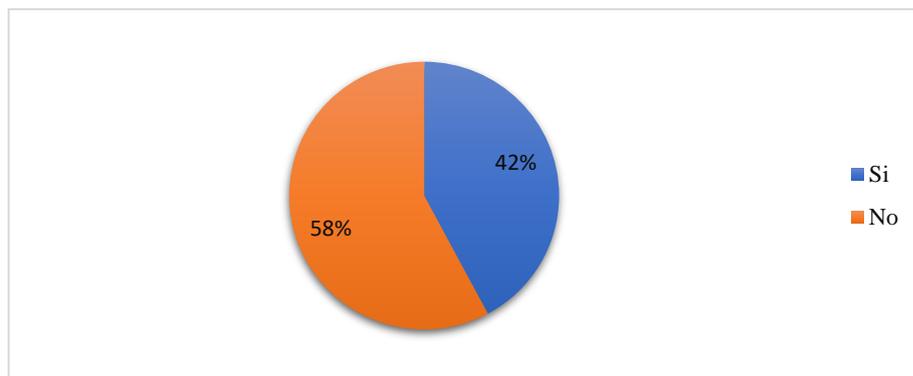
### 3. ¿Conoce usted qué son las cajas de ahorro y crédito?

**Tabla 4-3:** Conocimiento de cajas de ahorro y crédito

Variables	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
Si	166	42%
No	225	58%
<b>Total</b>	<b>391</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Estudiantes de la ESPOCH, (2023).

Realizado por: Ruiz, A. 2023.



**Ilustración 4-3:** Conocimiento de cajas de ahorro y crédito

Fuente: Estudiantes de la ESPOCH, (2023).

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

**Interpretación:** según los resultados obtenidos, el 42% si conocen sobre que son las cajas de ahorro y crédito mientras que las el 58% No tienen conocimiento sobre este tema

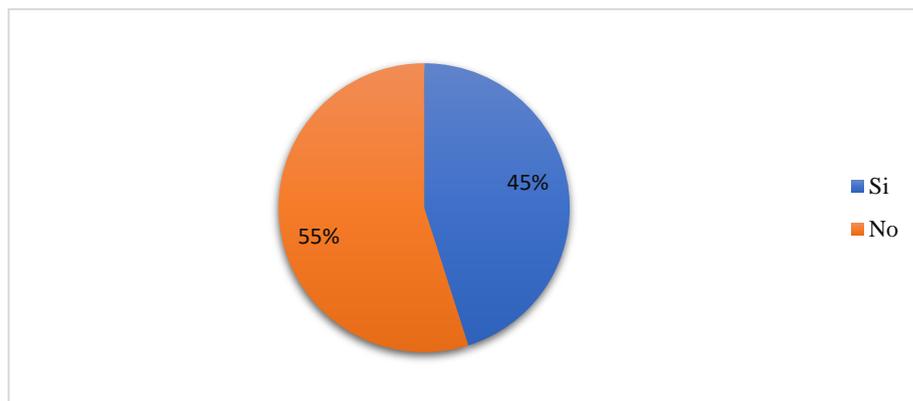
#### 4. ¿Ha escuchado sobre las funciones de las cajas de ahorro y crédito?

**Tabla 4-4:** Funciones de las cajas de ahorro y crédito

Variables	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
Si	177	45%
No	214	55%
<b>Total</b>	<b>391</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estudiantes de la ESPOCH, (2023).

Realizado por: Ruiz, A. 2023.



**Ilustración 4-4:** Funciones de la caja de ahorros y crédito

Fuente: Estudiantes de la ESPOCH, (2023).

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

**Interpretación:** según los resultados obtenidos, el 45% de los encuestados si han escuchado sobre las funciones de las cajas y crédito mientras que el 55% no han escuchado sobre las funciones de las cajas de ahorro y crédito.

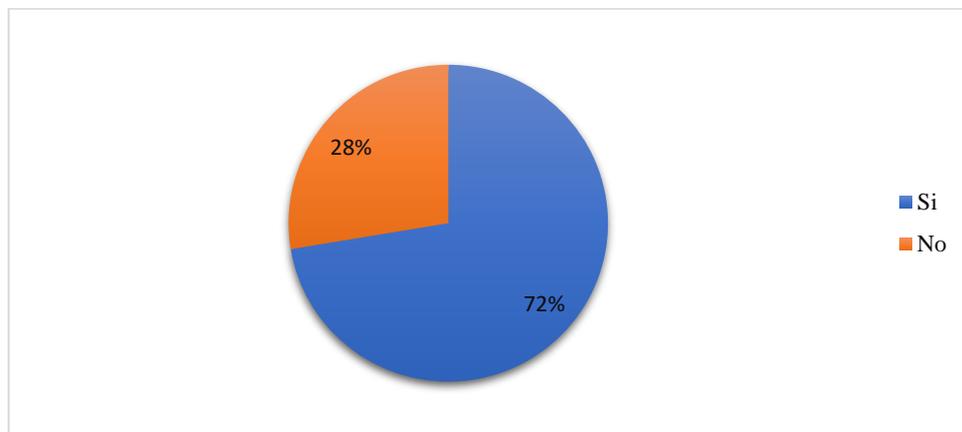
**5. ¿Cree usted que es necesario crear una caja de ahorros en la comunidad estudiantil de la ESPOCH?**

**Tabla 4-5:** Necesidad de caja de ahorros

Variables	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
Si	283	73%
No	108	27%
<b>Total</b>	391	100,00%

Fuente: Estudiantes de la ESPOCH, (2023).

Realizado por: Ruiz, A. 2023.



**Ilustración 4-5:** Necesidad de caja de ahorros y crédito

Fuente: Estudiantes de la ESPOCH, (2023).

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

**Interpretación:** según los resultados obtenidos, el 72% de los encuestados creen que si necesario crear una caja de ahorros en la comunidad estudiantil de la ESPOCH mientras que el 28% de los encuestados creen que no es necesario la creación de una caja de ahorros.

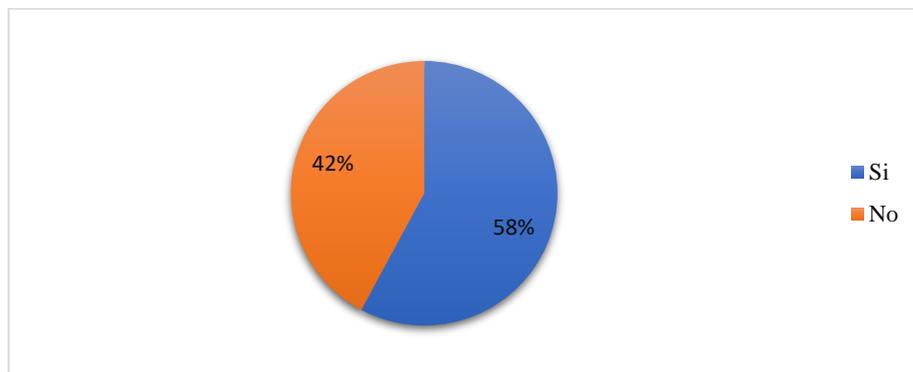
**6. ¿Usted confiaría su dinero en la caja de ahorros de la comunidad estudiantil de la ESPOCH?**

**Tabla 4-6:** Confianza en la caja de ahorros

Variables	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
Si	225	58%
No	166	42%
<b>Total</b>	<b>391</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estudiantes de la ESPOCH, (2023).

Realizado por: Ruiz, A. 2023.



**Ilustración 4-6:** Confianza en la caja de ahorros y crédito

Fuente: Estudiantes de la ESPOCH, (2023).

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

**Interpretación:** según los resultados obtenidos, el 58% si confiaría su dinero en la caja de ahorros de la comunidad estudiantil de la ESPOCH, mientras que el 42% no confiaría su dinero en la caja de ahorros de la comunidad estudiantil de la ESPOCH.

## 7. ¿Qué cantidad de dinero estaría dispuesto a ahorrar en la institución mensualmente?

Tabla 4-7: Cantidad de dinero enfocado al ahorro

VARIABLES	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
De 5 a 25	194	51%
De 25 a 50	89	20%
De 50 a 100	52	14%
De 100 en adelante	56	15%
Total	391	100%

Fuente: Estudiantes de la ESPOCH, (2023).

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

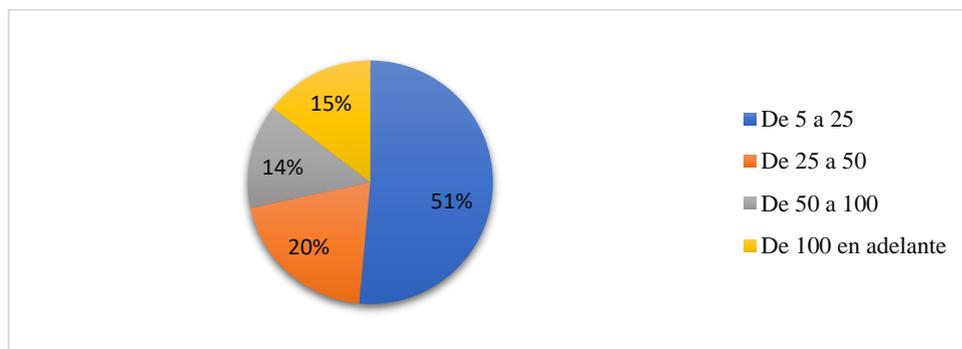


Ilustración 4-7: Cantidad de dinero enfocado al ahorro

Fuente: Estudiantes de la ESPOCH, (2023).

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

**Interpretación:** según los resultados obtenidos, el 51% de los encuestados estaría dispuesto a ahorrar en la institución mensualmente de 5 a 25 dólares, el 20% señalan que ahorrarían de 25 a 50 dólares, el 14% de la población encuestada indican que estarían dispuestos a ahorrar de 50 a 100 dólares, el 15% de los encuestados mencionan que podrían ahorrar de 100,00 dólares en adelante.

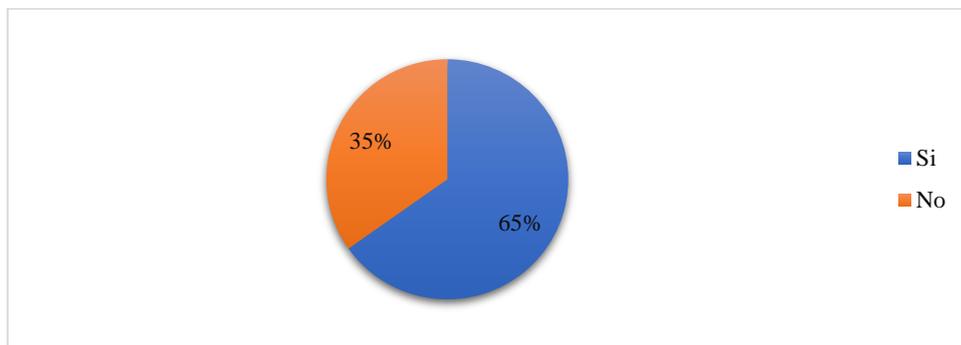
**8. ¿Al ser asociado, usted estaría dispuesto a solicitar un préstamo a la caja de ahorros y crédito de la comunidad estudiantil de la ESPOCH?**

**Tabla 4-8:** Al ser asociado solicitaría préstamo

Variables	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
Si	255	65%
No	136	35%
<b>Total</b>	<b>391</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estudiantes de la ESPOCH, (2023).

Realizado por: Ruiz, A. 2023.



**Ilustración 4-8:** Solicitud de préstamo

Fuente: Estudiantes de la ESPOCH, (2023).

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

**Interpretación:** Según los resultados obtenidos, el 66% de los encuestados indican que, al ser asociado, si estarían dispuestos a solicitar un préstamo a la caja de ahorros y crédito de la comunidad estudiantil de la ESPOCH mientras que el 34% de los encuestados señalan que no estarían dispuestos a solicitar un préstamo a la caja de ahorros y crédito de la comunidad estudiantil de la ESPOCH.

## 9. ¿En caso de requerir un crédito, qué monto solicitaría?

Tabla 4-9: Montos de solicitud de crédito

Variables	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
De 50 a 100	68	18%
De 100 a 200	34	9%
De 200 a 300	78	21%
De 300 en adelante	211	52%
Total	391	100%

Fuente: Estudiantes de la ESPOCH, (2023).

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

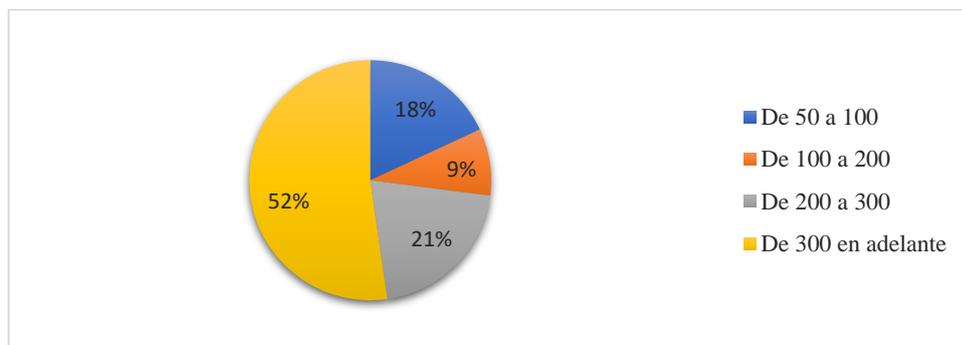


Ilustración 4-9: Montos de solicitud de crédito

Fuente: Estudiantes de la ESPOCH, (2023).

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

**Interpretación:** según los resultados obtenidos, el 52% de los encuestados indican que estarían dispuestos a solicitar un crédito de 300 en adelante, mientras que el 21% de los encuestado señalan que solicitarían un monto de 200 a 300 dólares, el 18% de los encuestados solicitarían un crédito por valor de 50 a 100 dólares mientras que el 9% solicitarían de 100 a 200 dólares en adelante. Esto indica que los estudiantes como socios estarían dispuestos a solicitar crédito hasta 1000 usd.

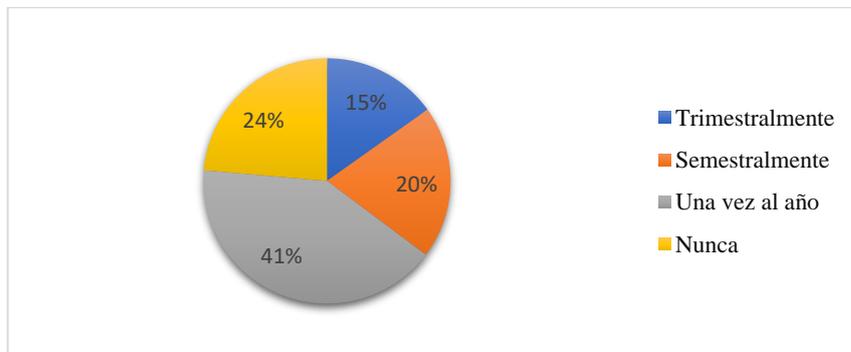
**10. ¿Con que frecuencia usted solicitaría un crédito a la entidad financiera?**

**Tabla 4-10:** Frecuencia para solicitar un crédito

Variables	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
Trimestralmente	57	15%
Semestralmente	76	20%
Una vez al año	155	41%
Nunca	89	24%
<b>Total</b>	<b>377</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estudiantes de la ESPOCH, (2023).

Realizado por: Ruiz, A. 2023.



**Ilustración 4-10:** Frecuencia para solicitar un crédito

Fuente: Estudiantes de la ESPOCH, (2023).

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

**Interpretación:** Según los resultados obtenidos, el 41% de los encuestados solicitarían una vez al año un crédito, el 24% señalan que nunca conseguirían un préstamo, el 20% indica que podrían solicitar de forma semestral, mientras el 15% indican que pueden pedir un crédito de forma trimestral.

#### **4.1.2. Conclusión del objetivo (1)**

Se ha realizado un estudio de mercado técnico exhaustivo con el objetivo de comprender a fondo el entorno. Durante este estudio, se llevaron a cabo 391 encuestas a estudiantes de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo para evaluar la aceptación del proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros. A continuación, se presentan los principales hallazgos obtenidos:

- El 100% de la población encuestada estudia en la ESPOCH, ya que las encuestas se realizaron en las instalaciones de la universidad.
- El 62% de los encuestados ha adquirido previamente un crédito en una institución financiera.
- El 42% de los encuestados tiene conocimiento sobre las cajas de ahorro y crédito.
- El 45% de los encuestados ha escuchado hablar sobre las funciones de las cajas de ahorro y crédito.
- El 72% de los encuestados considera necesario crear una caja de ahorros y crédito de la comunidad estudiantil de la ESPOCH.
- El 58% de los encuestados, confiaría su dinero en la caja de ahorros y crédito de la comunidad estudiantil de la ESPOCH.
- El 51% de los encuestados estaría dispuesto a ahorrar mensualmente en la institución una cantidad de entre 5 y 25 dólares.
- El 66% de los encuestados indicó que estaría dispuesto a solicitar un préstamo a la caja de ahorros y crédito de la comunidad estudiantil de la ESPOCH.
- El 52% de los encuestados manifestó estar dispuesto a acceder a un crédito de entre 50 y 100 dólares.
- El 41% de los encuestados solitaria un crédito una vez al año.

En base a estos resultados, se puede concluir que existe un alto nivel de aceptación y apoyo por parte de los estudiantes de la ESPOCH hacia la creación de una caja de ahorros y crédito dirigida a la comunidad estudiantil. Los datos revelan que hay una gran proporción de estudiantes que han adquirido créditos en el pasado, lo que indica una demanda existente de servicios financieros. Igualmente, un porcentaje significativo de encuestados tienen conocimiento sobre las cajas de ahorro y crédito, lo cual demuestra familiaridad con este tipo de instituciones.

La mayoría de los encuestados considera necesario contar con una caja de ahorros y crédito dentro de la comunidad estudiantil, lo que sugiere una clara demanda y reconocimiento de los beneficios asociados. Asimismo, el hecho de que más de la mitad de los encuestados estaría dispuesto a confiar su dinero en la caja de ahorros y crédito refuerza la confianza en la viabilidad del proyecto.

Es importante destacar que una parte significativa de los encuestados expresó su disposición tanto a ahorrar en la institución como a solicitar préstamos. Esto indica que existe un potencial mercado para la caja de ahorros y crédito con estudiantes dispuestos a participar activamente en las actividades financieras.

Finalmente, los resultados del estudio demuestran una alta aceptación y una demanda latente para la creación de una caja de ahorros y crédito para los estudiantes de la ESPOCH. Estos hallazgos respaldan la factibilidad del proyecto y proporcionan una base sólida para avanzar en su implementación.

## CAPÍTULO V

### 5. MARCO PROPOSITIVO

#### 5.1. Título

“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORROS PARA LOS ESTUDIANTES DE LA ESPOCH.”

#### 5.2. Objetivos

##### 5.2.1. *Objetivo general*

- Determinar la factibilidad de la creación de una caja de ahorros en la comunidad de la ESPOCH mediante la captación y colocación de capital, para una mejor cultura de ahorro que ayude al desarrollo académico estudiantil de sus socios.

##### 5.2.2. *Objetivos específicos*

- Realizar un estudio TECNICO, para comprender el funcionamiento y gestión a implementar dentro de este proyecto.
- Realizar un estudio administrativo Y LEGAL, para analizar los aspectos jurídicos y legales a los cuales esta apegado la elaboración del proyecto y así dar cumplimiento a la normativa impuesta por los órganos de regulación encargados de las entidades de economía popular y solidaria.
- Realizar un estudio financiero, para identificar la cantidad de capital a implementar en la elaboración de este proyecto.
- Elaborar un estudio de viabilidad financiera, para evaluar la rentabilidad, factibilidad y sostenibilidad financiera de la puesta en marcha de este proyecto

### **5.3. Estudios de factibilidad**

Los estudios de factibilidad en el marco propositivo del “Proyecto de Factibilidad para la Creación de una Caja de ahorros para los Estudiantes de la ESPOCH” respaldan la viabilidad y el potencial impacto positivo de esta iniciativa. Estos estudios evaluarán la demanda estudiantil de servicios financieros, analizarán la competencia y el entorno financiero local, además de examinar los aspectos regulatorios y legales pertinentes. Asimismo, explorarán la infraestructura tecnológica necesaria, la estructura organizativa adecuada y establecerán proyecciones financieras realistas para garantizar la sostenibilidad y el crecimiento a largo plazo de la caja de ahorros, asegurando que esta propuesta beneficie de manera integral a la comunidad estudiantil y contribuya al desarrollo financiero de los estudiantes en la ESPOCH.

#### **5.3.1. Estudio de Mercado**

El estudio de mercado en el marco propositivo del “Proyecto de Factibilidad para la Creación de una Caja de ahorros para los Estudiantes de la ESPOCH” analizará en detalle las necesidades financieras y preferencias de ahorro de los estudiantes, identificando oportunidades de servicios específicos que puedan abordar sus requerimientos. Además, se examinará la disposición de los estudiantes a participar en la caja de ahorros, se evaluará la competencia en el sector financiero local y se recopilarán datos demográficos relevantes. Este análisis permitirá diseñar estrategias de marketing y promoción efectivas para atraer y retener a los estudiantes como miembros activos, asegurando así la pertinencia y éxito del proyecto en el entorno estudiantil de la ESPOCH.

##### **5.3.1.1. Análisis FODA**

El análisis FODA constituye una herramienta estratégica de planificación diseñada para brindar orientación, donde se destacan las capacidades internas y limitaciones como componentes internos de la entidad. Igualmente, identifica las posibilidades y riesgos que conforman los elementos externos de la organización.

De esta manera, el análisis FODA posibilita la formulación de estrategias encaminadas a capitalizar las ventajas, abordar las áreas de mejora, optimizar las situaciones propicias y atenuar los posibles obstáculos en el entorno organizativo.

**Tabla 5-1:** Análisis FODA

ANÁLISIS FODA	
FACTORES INTERNOS	
FORTALEZAS	DEBILIDADES
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>F1.</b> Ofrece ahorro y préstamos de forma ágil y con procesos simplificados.</li> <li>▪ <b>F2.</b> Estructura organizativa sin fines de lucro, centrada en el beneficio social.</li> <li>▪ <b>F3.</b> Proporciona tasas de interés competitivas y entre las más bajas del mercado.</li> <li>▪ <b>F4.</b> Eficiente en la atracción y distribución de recursos financieros.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>D1.</b> Existe cierto grado de desconfianza hacia los miembros asociados.</li> <li>▪ <b>D2.</b> Afronta desafíos debido a la pérdida de poder adquisitivo causada por la inflación.</li> <li>▪ <b>D3.</b> Enfrenta la dificultad de adaptarse a los cambios y revisiones frecuentes en la LOEPS.</li> <li>▪ <b>D4.</b> Ha experimentado incumplimientos ocasionales de las políticas internas de la organización.</li> </ul>
FACTORES EXTERNOS	
OPORTUNIDADES	AMENAZAS
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>O1.</b> Contribuir al avance del sector de la economía popular solidara (SEPS) generando un impacto positivo.</li> <li>▪ <b>O2.</b> Ofrecer financiamiento accesible al sector estudiantil, docentes, gremios y emprendedores, impulsando el crecimiento económico y la inclusión financiera.</li> <li>▪ <b>O3.</b> Fomentar la creación de nuevas ideas de negocios con enfoque en el bienestar social y la ayuda comunitaria de la institución.</li> <li>▪ <b>O4.</b> Proporcionar ahorros con rendimientos superiores y aprovechar los excedentes para promover el bienestar colectivo y el progreso de la comunidad.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>A1.</b> Vulnerabilidad ante posibles crisis económicas en el Ecuador.</li> <li>▪ <b>A2.</b> Desafío derivado de la falta de una organización sólida entre los miembros asociados.</li> <li>▪ <b>A3.</b> Riesgo asociado a la aparición de nuevas entidades financieras, que representan una competencia en el mercado.</li> <li>▪ <b>A4.</b> Posibilidad de que retiros frecuentes de fondos no generen beneficios y afecten la estabilidad financiera.</li> </ul>

Fuente: Análisis de estudio, (2023).

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

**Tabla 5-2:** Matriz FODA

MATRIZ FODA		
FACTORES INTERNOS		
	FORTALEZAS (F)	DEBILIDADES (D)
	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>F1.</b> Ofrece ahorro y préstamos de forma ágil y con procesos simplificados.</li> <li>▪ <b>F2.</b> Estructura organizativa sin fines de lucro, centrada en el beneficio social.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>D1.</b> Existe cierto grado de desconfianza hacia los miembros asociados.</li> <li>▪ <b>D2.</b> Afronta desafíos debido a la pérdida de poder adquisitivo causada por la inflación.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>F3.</b> Proporciona tasas de interés competitivas y entre las más bajas del mercado.</li> <li>▪ <b>F4.</b> Eficiente en la atracción y distribución de recursos financieros.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>D3.</b> Enfrenta la dificultad de adaptarse a los cambios y revisiones frecuentes en la LOEPS.</li> <li>▪ <b>D4.</b> Ha experimentado incumplimientos ocasionales de las políticas internas de la organización.</li> </ul>
<b>FACTORES EXTERNOS</b>		
<b>OPORTUNIDADES (O)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>O1.</b> Contribuir al avance del sector de la economía popular solidara (SEPS) generando un impacto positivo.</li> <li>▪ <b>O2.</b> Ofrecer financiamiento accesible al sector estudiantil, docentes, gremios y emprendedores, impulsando el crecimiento económico y la inclusión financiera.</li> <li>▪ <b>O3.</b> Fomentar la creación de nuevas ideas de negocios con enfoque en el bienestar social y la ayuda comunitaria de la institución.</li> <li>▪ <b>O4.</b> Proporcionar ahorros con rendimientos superiores y aprovechar los excedentes para promover el bienestar colectivo y el progreso de la comunidad.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>F1, F3, O2.</b> Brinda la posibilidad de ahorro y acceso a créditos con tasas de interés reducidas para los sectores vulnerables y los emprendedores, promoviendo así su inclusión financiera y crecimiento económico sostenible.</li> <li>▪ <b>F2, F4, O4.</b> Cuenta con una sólida reputación basada en alta confianza y responsabilidad crediticia, lo que facilita la obtención de recursos financieros y ofrece opciones efectivas de ahorro que impulsan el bienestar colectivo y el desarrollo sostenible.</li> </ul>
<b>AMENAZAS (A)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>A1.</b> Vulnerabilidad ante posibles crisis económicas en el Ecuador.</li> <li>▪ <b>A2.</b> Desafío derivado de la falta de una organización sólida entre los miembros asociados.</li> <li>▪ <b>A3.</b> Riesgo asociado a la aparición de nuevas entidades financieras, que representan una competencia en el mercado.</li> <li>▪ <b>A4.</b> Posibilidad de que retiros frecuentes de fondos no generen beneficios y afecten la estabilidad financiera.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>F1, F4, A2.</b> Fomentar el ahorro a través de la captación efectiva de recursos financieros, promoviendo una base financiera sólida y sostenible.</li> <li>▪ <b>F3, A3.</b> Garantizar tasas de interés competitivas y reducidas para los asociados, creando un entorno favorable tanto para el ahorro como para la gestión financiera en un mercado en constante evolución.</li> </ul>

Fuente: Análisis de estudio, (2023).

Realizado por: Ruiz, A 2023.

### 5.3.1.2. Segmento de mercado

La segmentación del mercado al cual se dirige la Caja de ahorros Estudiantil de la ESPOCH, es a los estudiantes comprendidos desde 18 años en adelante, los cuales por lo general tienen ingresos provenientes de sus padres, los mismos que pueden ser los garantes en el caso de un crédito, lo importante también está en incentivar de la cultura del ahorro.

De acuerdo a Andrade y Ramón (2023), la segmentación de mercado, también referida como segmentación de clientes o audiencias, es una técnica que consiste en dividir a los clientes potenciales en diferentes grupos según sus intereses, lo que facilita la personalización de los mensajes dirigidos a estas audiencias.

Esta segmentación se fundamenta en el análisis de las siguientes variables:

**Tabla 5-3:** Análisis de la segmentación de mercado

<b>Criterios</b>	<b>Segmentos del mercado</b>
<b>Segmentación</b>	<b>Variable geográfica</b>
País:	Ecuador
Provincia:	Chimborazo
Cantón:	Riobamba
Comunidad:	Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (ESPOCH)
<b>Segmentación</b>	<b>Variable demográfica</b>
Grupo:	Estudiantes de la Comunidad ESPOCH de Riobamba.
Género:	Masculino y femenino (sin distinción)
Escolaridad:	Facultades de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.
<b>Segmentación</b>	<b>Variable psicológica</b>
Beneficios deseados:	Ayudar a los estudiantes a una mejor cultura de ahorro, y a mejorar su estilo de vida, mediante el crecimiento económico cuando deseen emprender con negocios, a través del financiamiento equitativo.
<b>Producto/Servicio</b>	<b>Variable conductual</b>
Captación y colocación de recursos financieros	Frecuencia de ahorro y uso de los servicios financieros.

Fuente: Investigación propia, (2023).

Realizado por: Ruiz, A. 2023..

### 5.3.1.3. Análisis de la demanda

La demanda se refiere a la cantidad de bienes, productos o servicios que los consumidores desean adquirir para satisfacer sus necesidades en un período determinado. Para comprender esta dinámica, se llevaron a cabo encuestas dirigidas a una amplia muestra de la población estudiantil, compuesta por 21.275 estudiantes pertenecientes a diversos gremios. Esta selección representa el grupo objetivo de la investigación y permite indagar sobre su percepción en relación con la propuesta de la futura caja de ahorros. Dado que se trabajó con una población definida, se determinó un tamaño de muestra de 391 estudiantes, con un margen de error del 5%. A través de este enfoque, se obtuvo información valiosa para evaluar tanto la demanda potencial como la real y efectiva que podría generar la iniciativa.

#### 5.3.1.4. *Demanda Real*

Para obtener la demanda real del proyecto de investigación se consideró la pregunta N°6. **¿Usted confiaría su dinero en la caja de ahorros de la comunidad estudiantil de la ESPOCH?** De la cual se obtuvieron los siguientes resultados, el 58% de encuestados respondieron, que sí confiarían su dinero en la caja de ahorros, frente a un 42% que manifestaron que no confiarían su dinero. Para determinar la demanda real se tomará en consideración el porcentaje del 58% de las personas que respondieron que sí confiarían su dinero en la caja de ahorros estudiantil dentro de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo del cantón Riobamba, para lo cual se procede a determinar la demanda real a partir de la demanda potencial.

**Tabla 5-4:** Demanda real

<b>Año</b>	<b>Población</b>	<b>Grado de aceptación</b>	<b>Real de demanda</b>
2023	21175	58%	12281,5

Fuente: Estudiantes de la ESPOCH pregunta 5, (2023).

Realizado por: Ruiz, A (2023).

#### 5.3.1.5. *Demanda histórica*

Para poder determinar la demanda histórica nos basamos en el análisis poblacional de la ESPOCH y determinar el grado de crecimiento que la institución va teniendo cada año y así poder elaborar las proyecciones de la demanda.

**Tabla 5-5:** Demanda histórica

<b>Año</b>	<b>Demanda</b>	<b>Grado de aceptación</b>	<b>N° Real de demanda</b>
2018	17999	58%	10439
2019	18634	58%	10808
2020	19269	58%	11176
2021	19905	58%	11545
2022	20540	58%	11913

Fuente: Crecimiento Poblacional Espoch 2016-2022.

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

#### 5.3.1.6. *Demanda potencial*

Para determinar la demanda potencial se tomó en consideración a todos los estudiantes encuestados que respondieron a la pregunta N°5. **¿Cree usted que es necesario crear una caja de ahorros y crédito en comunidad estudiantil de la ESPOCH?** Por lo que se toma en cuenta

a todas los estudiantes que mantienen la necesidad de una caja de ahorros para que exista la cultura de ahorro, por lo que se ha logrado una respuesta de 283 estudiantes de diferentes gremios de la ESPOCH que equivale a un 73%, este porcentaje se multiplica por el total de la población de 21.275 considerada.

**Tabla 5-6:** Demanda potencial

<b>Año</b>	<b>Población</b>	<b>Tasa de crecimiento</b>	<b>N° Población económicamente activa</b>
2024	21810	3%	12650
2025	22465	3%	13029
2026	23138	3%	13420
2027	23833	3%	13823
2028	24548	3%	14238

**Fuente:** Estudiantes de la ESPOCH pregunta 6., (2023).

**Realizado por:** Ruiz, A. 2023.

#### 5.3.1.7. *Análisis de la oferta*

Se entiende como oferta la cantidad de bienes, productos o servicios que los oferentes ponen a disposición en el mercado para la venta, es por eso que la oferta a considerar dentro de este proyecto es cero debido a la inexistencia de una institución financiera dentro de la ESPOCH sujetos a ciertos parámetros condicionales de precio, calidad y cantidad.

#### 5.3.1.8. *Plan de marketing*

La caja de ahorros debe proporcionar servicios financieros de manera eficiente, efectiva y precisa. Para lograrlo, es esencial desarrollar un plan de marketing, una herramienta fundamental que se utiliza para atraer a los asociados y satisfacer sus necesidades de financiamiento. Dentro de este proyecto de creación de una caja de ahorros y crédito, se consideran diversas variables de marketing, que incluyen precio, distribución, promoción, personal, procesos y posicionamiento. A través de la formulación de estrategias adecuadas, se busca garantizar el funcionamiento óptimo de la caja de ahorros.

### **Producto**

La caja de ahorros tiene como objetivo principal es la captación de recursos financieros de parte de los ahorradores, a quienes retribuye con intereses positivos. Esta búsqueda del beneficio colectivo se materializa a través de la oferta de créditos y la prestación de productos y servicios

financieros de alta calidad, en estricto cumplimiento de las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

- **Cuenta de ahorros:** para formar parte de la caja de ahorros en calidad de asociado el interesado deberá aperturar una cuenta de ahorro y presentar ciertos requisitos que solicita la entidad.

Requisitos para la apertura de cuenta de ahorros:

- a. Copia de cédula y certificado de votación a color.
- b. Llenar un formulario de ingresos o gastos.
- c. Copia de la planilla de servicios básicos (agua, luz, internet, teléfono)
- d. Depósito mínimo para la apertura de la cuenta es de \$100,00USD, el cual será distribuido de la siguiente manera:

Aporte inicial: el valor para formar el capital inicial para a caja de ahorros será de \$45,00USD por cada socio.

Ahorro obligatorio: se contará con \$55,00USD mensuales para financiar la cartera de crédito con el fin de contar con fondos suficientes para poder cumplir con las obligaciones y promover el desarrollo.

- **Créditos:** para acceder a un crédito en nuestra caja de ahorros, es fundamental ser asociado y mantener depósitos regulares de ahorro cada mes. Los asociados deben presentar los documentos requeridos, los cuales serán minuciosamente revisados por nuestro personal especializado. Como resultado, estos créditos estarán disponibles en montos promedio de \$ 665,00 USD

La aprobación de créditos se basará en la capacidad de pago de cada asociado, con el objetivo de garantizar que puedan liquidar la deuda en un período de hasta 6 meses. Este enfoque nos permite brindar un apoyo financiero efectivo y responsable a nuestros asociados.

Requisitos para acceder a un crédito:

- a. Copia de cédula y certificado de votación.
- b. Llenar el formulario de solicitud de crédito.
- c. Copia de planilla de servicios básicos.
- d. Certificado de ingresos líquidos.

e. Certificado de honorabilidad.

### **Precio**

El precio de los productos y servicios ofrecidos por nuestra caja de ahorros se determinará de acuerdo con nuestras políticas internas y la naturaleza de nuestra organización, en estricto cumplimiento de las leyes establecidas por la Superintendencia de Economía Popular Solidaria (SEPS). En cuanto a las tasas de interés, estas se fijarán tomando como referencia las tasas emitidas por el Banco Central de Ecuador tanto en las tasas activas como en las pasivas.

En particular, la caja de ahorros otorgará créditos a una tasa de interés activa del 12% y pagará una tasa pasiva del 1,20% por los ahorros asociados. A continuación, se detallan las tasas de interés vigentes actualmente, las cuales nos sirvieron como referencia para establecer una tasa de interés adecuada que permita a nuestros asociados acceder a créditos y cumplir con los pagos estipulados sin dificultades.

## TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES Porcentajes



Banco Central del Ecuador

### Septiembre 2023

Cumpliendo las funciones establecidas en el Artículo 36, numeral 8 del Código Orgánico y Financiero; el BCE realiza el "Monitoreo de las tasas de interés con fines estadísticos". El establecimiento del sistema de tasas de interés para las operaciones activas y pasivas del sistema financiero nacional y las demás tasas de interés requeridas por la ley corresponden a la Junta de Política y Regulación Financiera, conforme lo indica el mismo COMF en el artículo 14.1

#### 1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO

Tasas de Interés Activas Referenciales <sup>1</sup>	
Segmentos de Crédito <sup>2</sup>	% anual
Productivo Corporativo	9,49
Productivo Empresarial	10,43
Productivo PYMES	10,70
Consumo	16,20
Educativo	8,55
Educativo Social	5,49
Vivienda de Interés Público	4,99
Vivienda de Interés Social	4,98
Inmobiliario	9,78
Microcrédito Minorista	20,32
Microcrédito de Acumulación Simple	20,40
Microcrédito de Acumulación Ampliada	19,58
Inversión Pública	8,72

**DEFINICIONES:** Tasa de Interés Activa Efectiva Referencial por Segmento (TAR), para cada uno de los segmentos de la cartera de crédito, corresponden al promedio ponderado por monto de las tasas de interés efectivas pactadas en las operaciones de crédito concedidas por las entidades financieras. Mayor información, dirijase a:

[https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Met\\_TasasReferenciales.pdf](https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Met_TasasReferenciales.pdf)

1. La información para el cálculo de tasas de interés efectivas referenciales para septiembre 2023 se toma en consideración las semanas del 20 de julio al 16 de agosto de 2023 con una cobertura de 340 entidades financieras. Además se excluye todas las tasas de interés con las operaciones que están fuera del mercado.

2. De acuerdo a la Resolución 603-2020-F, de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

#### 2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO

Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo*	7,40	Depósitos de Ahorro	1,48
Depósitos monetarios	0,99	Depósitos de Tarjetahabientes	1,19
Operaciones de Reporto	1,50		

#### 3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO

Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Plazo 30-60	6,25	Plazo 121-180	7,18
Plazo 61-90	6,77	Plazo 181-360	7,68
Plazo 91-120	6,82	Plazo 361 y más	9,05

#### 4. OTRAS TASAS REFERENCIALES

Tasa Pasiva Referencial	% anual	Tasa Legal	% anual
Tasa Pasiva Referencial	7,40	Tasa Legal	9,49
Tasa Activa Referencial	9,49	Tasa Máxima Convencional	9,90

\* **DEFINICIONES:** Tasas de Interés Pasiva Referencial (TPR): Corresponde al promedio ponderado por monto, de las tasas de interés pasivas efectivas remitidas por las entidades del sistema financiero nacional al Banco Central del Ecuador, para todos los rangos de plazos. Mayor información, dirijase a:

[https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Met\\_TasasReferenciales.pdf](https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Met_TasasReferenciales.pdf)

#### 5. INFORMACIÓN HISTÓRICA DE TASAS DE INTERÉS REFERENCIALES

[Para mayor información, contáctenos: pub.econ@bce.ec](mailto:pub.econ@bce.ec)

### Ilustración 5-1: Tasas de interés

Fuente: Tomado del Banco Central del Ecuador, (2023).

## **Plaza**

La distribución de los productos y servicios financieros de la Caja de ahorros Estudiantil ESPOCH se enfoca en ponerlos al alcance de nuestros asociados. El ambiente donde ofreceremos nuestros servicios será directamente en las instalaciones de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, estableciendo una relación cercana entre la institución financiera y los asociados.

## **Personas**

Los asociados potenciales serán los componentes esenciales de nuestra institución, ya que serán los usuarios de nuestros productos y servicios. Por este motivo, se ha considera crucial la contratación de un profesional para el puesto de cajero/a, con el perfil adecuado para llevar a cabo las responsabilidades asignadas. Además, la formación de la Asamblea General de Socios, el Comité de Vigilancia, el presidente, el cajero/a y el Asesor Legal son piezas clave para asegurar el correcto funcionamiento de las actividades de la institución.

## **Promoción**

Para llevar a cabo este proceso, realizaremos una campaña interna de concienciación y socialización de la creación de la caja de ahorros. Comprometidos a ofrecer productos y servicios financieros competitivos y de alta calidad, resaltaremos los beneficios de ser parte de nuestra institución.

## **Posicionamiento**

Implementaremos las 6 P del marketing mencionadas anteriormente para asegurar que nuestra organización esté presente en la mente de las personas, permitiéndoles formar un juicio de valor sobre nuestros productos y servicios, incluyendo el precio, el personal, la ubicación y los procesos que implementamos. El objetivo es lograr una imagen que transmita confiabilidad y seguridad financiera a nuestros asociados y a la comunidad en general de los gremios de la ESPOCH de la ciudad de Riobamba.

## **Marca**

Para que los productos y servicios de la caja de ahorros ganen confianza y seguridad, y, sobre todo, tengan un impacto positivo en nuestros asociados, es esencial que se comuniquen de manera clara, precisa y concisa. En este contexto, la identificación de la organización a través de un

nombre debe ser cuidadosamente elegida. Debe ser un nombre fácilmente reconocible y adaptable, que inspire un alto nivel de confianza.

Nombre de la Caja de ahorros: se debe tomar en cuenta la localización en donde se va a crear.

**Caja de Ahorros**  
**“ESTUDIANTIL ESPOCH”**

Eslogan: es una frase que identificará a la caja de ahorros la cual está determinada con el objetivo de demostrar el compromiso, la confianza y la seguridad que la institución tendrá con los asociados en el futuro, esta debe ser contundente y fácil de recordar.

**“Crecemos Juntos”**

Logotipo propuesto para caja de ahorros: es la representación gráfica de nuestra institución financiera, lo que la distingue y permite que nuestros asociados se identifiquen con los productos y servicios que ofrecemos. Así, facilita el reconocimiento de nuestra organización. A continuación, presentamos el logotipo que hemos seleccionado para nuestra entidad bajo el nombre “Caja de ahorros Estudiantil



**Ilustración 5-2:** Propuesta logotipo para empresa caja ahorro

Realizado por: Ruiz, A, 2023.

## Colores corporativos

Los colores corporativos de la Caja de ahorros Estudiantil ESPOCH se lo representa con el celeste azul, el negro y gris y el logo de la institución académica donde se propone el proyecto de la creación de la Caja de ahorros. A continuación, se detalla:

- Negro: representa la elegancia, poder, formalidad y misterio. Es el color más enigmático y se asocia al miedo y a lo desconocido, también representa autoridad, fortaleza, intransigencia y se le asocia además al prestigio y la seriedad.
- Azul: el azul es el color del cielo y del mar, por lo que puede asociarse con la estabilidad y la profundidad. Representa lealtad, la confianza, la sabiduría, la inteligencia, la fe, la verdad y el cielo eterno. Es un color fuertemente ligado a la tranquilidad y a la calma. En heráldica simboliza la sinceridad y la piedad.
- Gris: representa exclusividad, fuerza o potencia, conocimientos, fiabilidad.

### 5.4. Estudio Técnico

Dentro de la actual Propuesta de Viabilidad para la implementación de una Caja de ahorros dirigida a los estudiantes de la ESPOCH, se incluye un análisis técnico. En este análisis, se busca identificar los recursos esenciales necesarios para la prestación de servicios, así como definir los aspectos relacionados con la localización, macro localización, micro localización y la distribución de la planta. Estos elementos en conjunto están destinados a asegurar la entrega de un servicio óptimo y efectivo. Todas estas consideraciones se fundamentan en los datos obtenidos **durante el proceso de estudio previo para dar cumplimiento al objetivo específico (2) esbozado** para el desarrollo del proyecto de factibilidad en la creación de una Caja de ahorros Estudiantil dentro de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (ESPOCH), seguidamente se especifica:

**OBJETIVO ESPECÍFICO (2):** realizar un estudio técnico, para comprender el funcionamiento y gestión a implementar dentro de este proyecto.

#### 5.4.1. Localización

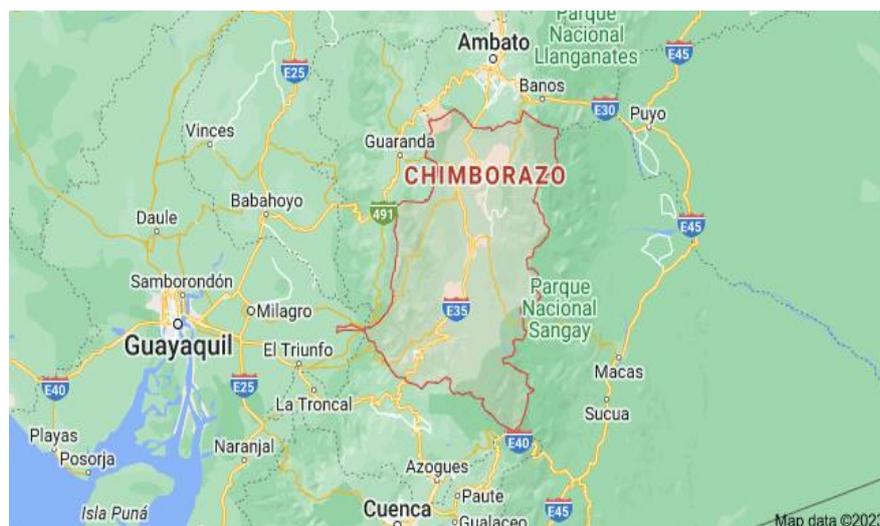
En lo que respecta a la elección de la ubicación para la Caja de ahorros y Crédito, se llevará a cabo por parte de las autoridades del nivel central administrativo de la ESPOCH en consenso con autoridades de las demás facultades, con el propósito de determinar el sitio más idóneo. Al ser seleccionado el lugar por estos estamentos; el lugar deberá ofrecer comodidad y acceso inmediato a los miembros asociados al realizar sus operaciones financieras. Se considerarán aspectos

relevantes, como las instalaciones, así como los servicios esenciales como agua, electricidad, internet y telefonía, ya que estos son cruciales para garantizar un funcionamiento adecuado. Antes de dar inicio y plantear el tema propuesto se consideró la necesidad del estudiante, en establecer una Caja de ahorros Estudiantil en la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo ESPOCH, debido a la alta concentración de estudiantes que utilizan los servicios académicos y regresan de diferentes partes del país, lo que facilitará su acceso y uso.

#### 5.4.2. *Macro localización*

Riobamba se ubica a una altitud de 2.754 metros sobre el nivel del mar y se localiza a 188 Kilómetros al sur de Quito, la capital de Ecuador, en la región de la Sierra Central. Es la capital de la provincia de Chimborazo y se destaca como una zona de conexión entre las distintas regiones geográficas del país, como la Costa, Sierra y oriente, gracias a sus accesos viales y la actividad comercial y social que ha prosperado durante muchos años, lo que ha contribuido a la diversidad de su identidad como ciudad.

La ciudad de Riobamba se compone de 5 parroquias urbanas y 11 rurales, contando con una población de aproximadamente 225.741 habitantes. Su economía se basa en el aprovechamiento de la ubicación geográfica, con una producción agropecuaria en las zonas rurales y un dinámico comercio en la zona urbana. La presencia de diversos negocios ha sido un factor clave para generar nuevas oportunidades de empleo en la ciudad.



**Ilustración 5-3:** Mapa provincia de Chimborazo

**Fuente:** Tomado de Mapa Google Chimborazo (Google Maps, 2023).

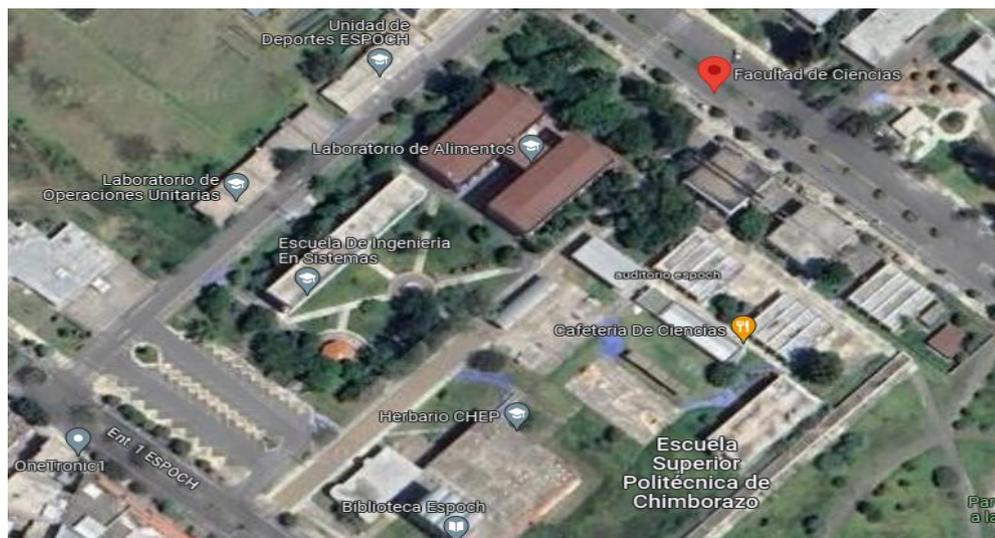
**Realizado por:** Ruiz, A. 2023.

Por ser, el referente en el cual se asienta la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo y es la institución educativa una de las más importantes en la provincia de Chimborazo, y por tener bases sólidas que le ha llevado a posicionarse como una de las universidades del Ecuador con mayores estándares de calidad en educación superior y tiene estudiantes a nivel del país, y de países vecinos como Colombia y Perú en su entorno institucional, se ha realizado esta propuesta, y se ha escogido como localización del proyecto a esta institución que se halla en la Panamericana Sur Km 1 ½ Riobamba-Ecuador

#### 5.4.3. *Micro localización*

La caja de ahorros estará ubicada en la ciudad de Riobamba, en la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (ESPOCH), en la Panamericana Sur Km 1 ½ Riobamba-Ecuador, en lo que se refiere al sector en donde se cree que se asentará la caja de ahorros, por la necesidad de ubicarse cerca de los potenciales clientes de la caja de ahorros, es preciso que en la toma de decisiones por autoridades de la ESPOCH se decida ubicar las instalaciones del proyecto de factibilidad en la facultad de Ciencias de la institución por ser el proponente que es objeto de este estudio para determinar la factibilidad de la creación de una caja de ahorros en la comunidad de la ESPOCH mediante la captación y colocación de capital, para una mejor cultura de ahorro que ayude al desarrollo académico estudiantil de sus socios.

De esta manera se puede llegar directamente a las facultades de ESPOCH de la ciudad de Riobamba, verificando que es la mejor opción para implantar la Caja de ahorros en este sector.



**Ilustración 5-4:** Mapa ubicación ESPOCH-Riobamba

**Fuente:** Tomado de Mapa Google Chimborazo (Google Maps, 2023).

**Realizado por:** Ruiz, A. 2023.

#### 5.4.4. Distribución de la planta

La distribución de la planta en una Caja de ahorros es un aspecto esencial para garantizar que la institución funcione de manera eficiente, cumpla con sus objetivos y brinde servicios financieros de calidad a sus miembros.

Con respecto a la distribución del espacio físico disponible para las actividades normales de la caja de ahorros estudiantil ESPOCH, se propone lo siguiente, continuar con la distribución del espacio físico:



**Ilustración 5-5:** Layaud distribución espacio

**Fuente:** Investigación de campo, (2023).

**Realizado por:** Ruiz, A. 2023.

La disposición del espacio físico en las instalaciones es crucial para que cada área de la caja de ahorros funciones adecuadamente y lleve a cabo sus actividades de manera independiente y autónoma en términos de control interno.

Asimismo, es importante que exista coordinación entre las diferentes áreas para unir esfuerzos y lograr los objetivos institucionales, asegurando así que todos los procesos se realicen de manera armoniosa. En el caso de la ubicación de las oficinas de la Caja de ahorros para estudiantes universitarios de la ESPOCH en la ciudad de Riobamba, se empleará un espacio asignado por las autoridades de la pertinentes de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

#### **5.4.5. Tamaño del proyecto**

Para determinar el alcance del proyecto, es esencial identificar la capacidad instalada y la operatividad que la Caja de ahorros Estudiantil de la ESPOCH utilizará. Esto involucra aspectos cruciales, como el aporte inicial de cada asociado, que se obtendrá al momento de su ingreso a la institución y el ahorro obligatorio que los asociados depositarán mensualmente.

En cuanto al tamaño del proyecto de investigación, se tiene en cuenta el número total de asociados, que asciende a 930. Cada uno de ellos realizará una aportación obligatoria de \$15,00 USD de manera mensual

**Tabla 5-7:** Tamaño del proyecto

<b>Nº Asociados</b>	<b>Ahorros mensuales</b>	<b>Edad</b>
930	\$ 15	18-60

**Fuente:** Investigación de campo, (2023).

**Realizado por:** Ruíz, A. 2023.

#### **5.5. Ingeniería del proyecto**

La ingeniería del proyecto abarca todos los recursos tecnológicos, humanos y físicos necesarios para establecer los procesos que se llevarán a cabo dentro de la organización. Esto incluye la adquisición de equipos tecnológicos para ofrecer servicios de manera óptima, adaptándonos a las necesidades tanto de los asociados como de la propia caja de ahorros estudiantil.

- **Ahorro obligatorio:** el ahorro obligatorio se basa en las contribuciones económicas que los asociados deben realizar de manera mensual y obligatoria en la caja de ahorros Estudiantil ESPOCH.

- **Créditos:** los créditos se enfocan en desembolsos a corto plazo con tasas de interés atractivas, destinados a inversiones en actividades de emprendimiento estudiantil, es decir, ya sea de índole comercial, productiva, educativa, ganadera y agrícola.

### 5.5.1. *Requerimientos para la caja de ahorros estudiantil*

Se hace referencia a la totalidad de recursos necesarios para el inicio de las operaciones financieras de la Caja de ahorros. Los requerimientos de activos fijos, según Aguayo, *et al* (2022) se refieren a los recursos materiales y tangibles que una organización necesita para llevar a cabo sus operaciones comerciales de manera eficiente y efectiva. Estos activos fijos son elementos que se utilizan en la producción y prestación de bienes y servicios a lo largo de varios períodos contables. En términos más simples, los requerimientos de activos fijos son los elementos físicos esenciales para que una empresa funcione y genere ingresos. La gestión eficiente de estos activos es esencial para el éxito a largo plazo de una organización.

- **Requerimiento Humano**

**Tabla 5-8:** Requerimientos humanos

CARGO	# PERSONAS	AREA
Gerente General /Tesorero	1	Administrativa
Secretaria/ Oficial de crédito	1	Operativa

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

- **Suministros de equipo de cómputo y software:** para una caja de ahorros estudiantil en la ESPOCH están diseñados para respaldar la administración eficiente de los recursos financieros de los estudiantes y garantizar la seguridad de los datos financieros. Estos suministros son esenciales para la operación exitosa de una caja de ahorros en un entorno educativo.

**Tabla 5-9:** Suministros de cómputo y software

DETALLE	UNIDADES
Equipos de Computación	3
Sistema Contable	1
Impresoras	2

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

- **Suministros de muebles y enseres:** comprende todos los bienes muebles que se pretenden manejar para equiparar las instalaciones de la caja de ahorros con el fin de brindar bienestar y comodidad a la persona de trabajo y a los asociados.

**Tabla 5-10:** Suministros de muebles y enseres

DETALLE	Unidades
Escritorio Gerencia	1
Escritorio	2
Sillas Ejecutivas	6
Sillas de Espera	4
Módulo de caja	1
Archivadores	2
Mesa de Reuniones	1
Teléfono	2
Caja Fuerte	1

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

- **Aspectos legales:** son todos los requerimientos legales y permisos que la institución tiene que obtener para el inicio de sus actividades financieras.

**Tabla 5-11:** Aspectos legales

Descripción	Cantidad
Pago de minuta en la Notaria	1
Inscripción registro mercantil	1
Asesor legal	1
Inscripciones en la SEPS.	1

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

## 5.6. Flujogramas de procesos

Los flujogramas de procesos son herramientas visuales que permiten a quienes operan o administran una caja de ahorros estudiantil comprender y mejorar la eficacia de sus procedimientos y brindar un servicio más eficaz a los estudiantes miembros.

### Proceso de Apertura de Cuentas de Ahorro

El proceso de cuentas de ahorro es el conjunto de pasos y acciones que se llevan a cabo para abrir, operar y mantener una cuenta de ahorro en una institución financiera. Por eso, para el proceso de

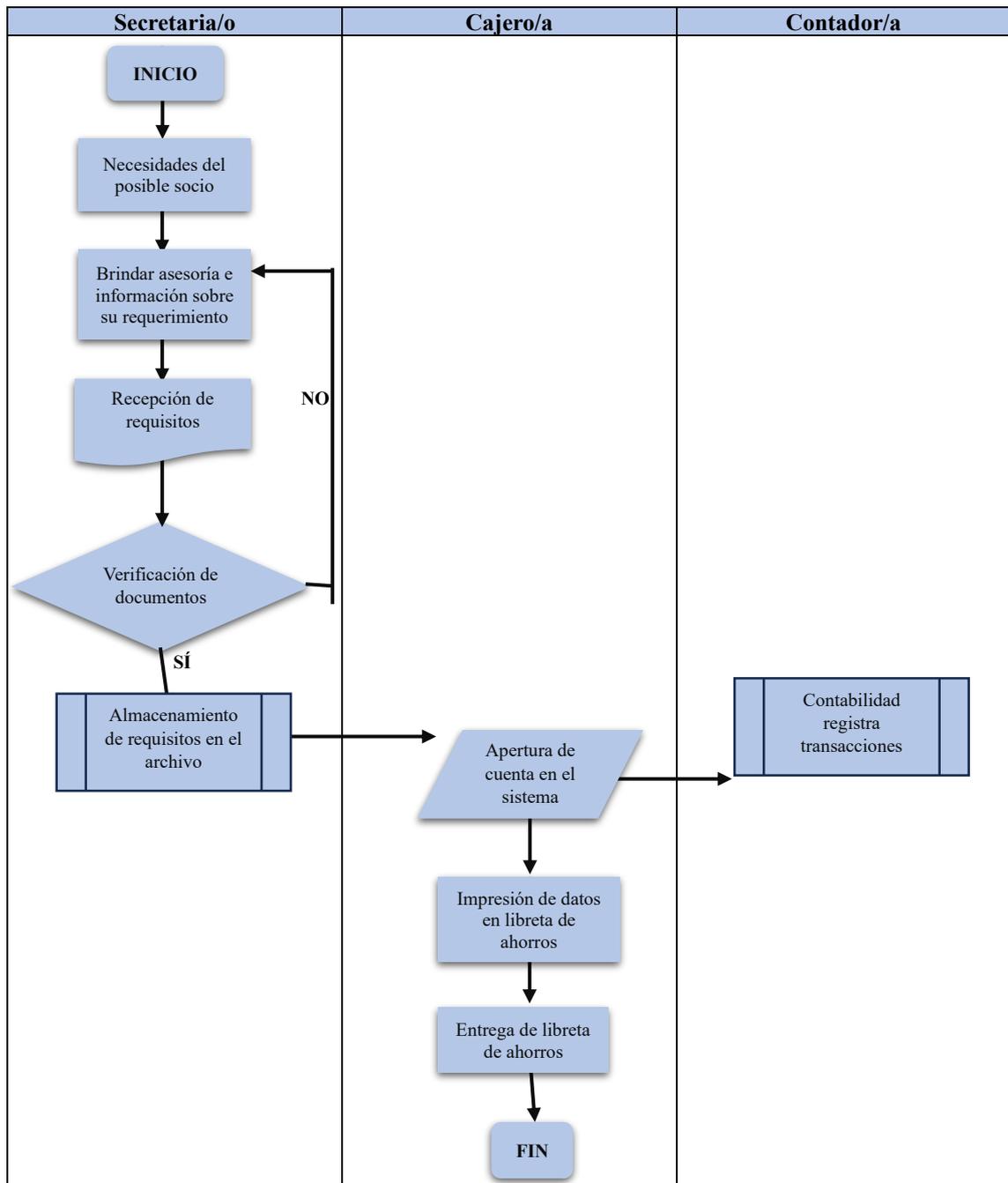
aperturas de cuentas de ahorro se necesitan realizar las siguientes actividades, las cuales estarán a cargo de varias personas; el proceso se detalla en el siguiente cuadro:

**Tabla 5-12:** Proceso de apertura de cuenta de ahorros

<b>Proceso</b>	<b>Personal a cargo</b>	<b>Actividades</b>
<b>Información al Cliente sobre requisitos de apertura de cuenta de ahorros</b>	Secretaria	Brindar información verbal y escrita de los requerimientos que el cliente tenga. Responder las dudas que tengan el cliente
<b>Recepción de los requisitos para la apertura de la cuenta</b>	Secretaria	Llenar Hoja de Solicitud Hacer firmar a la persona que quiere apertura la cuenta el formulario Recibir documentos necesarios para la apertura de cuenta. Verificar que los documentos estén completos y sean válidos. Llenar papeleta de depósito en caja
<b>Recaudación del Efectivo</b>	Cajero	Recibir el efectivo. Verificar cantidad y autenticidad del dinero Ingresar al sistema y apertura la cuenta, asignando automáticamente un número de cuenta único.
<b>Entrega de Libreta de Ahorros al Nuevo Socio</b>	Cajero	Realizar el pedido del de libreta de ahorros para nueva cuenta. Imprimir datos en la libreta. Entregar la libreta de ahorros al nuevo cliente.

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

## Flujograma del proceso de apertura de cuentas de ahorro



**Ilustración 5-6:** Proceso de apertura de cuentas de ahorros

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

**Proceso de recepción de ahorros, abonos de cuotas de préstamos y certificados de aportación.**

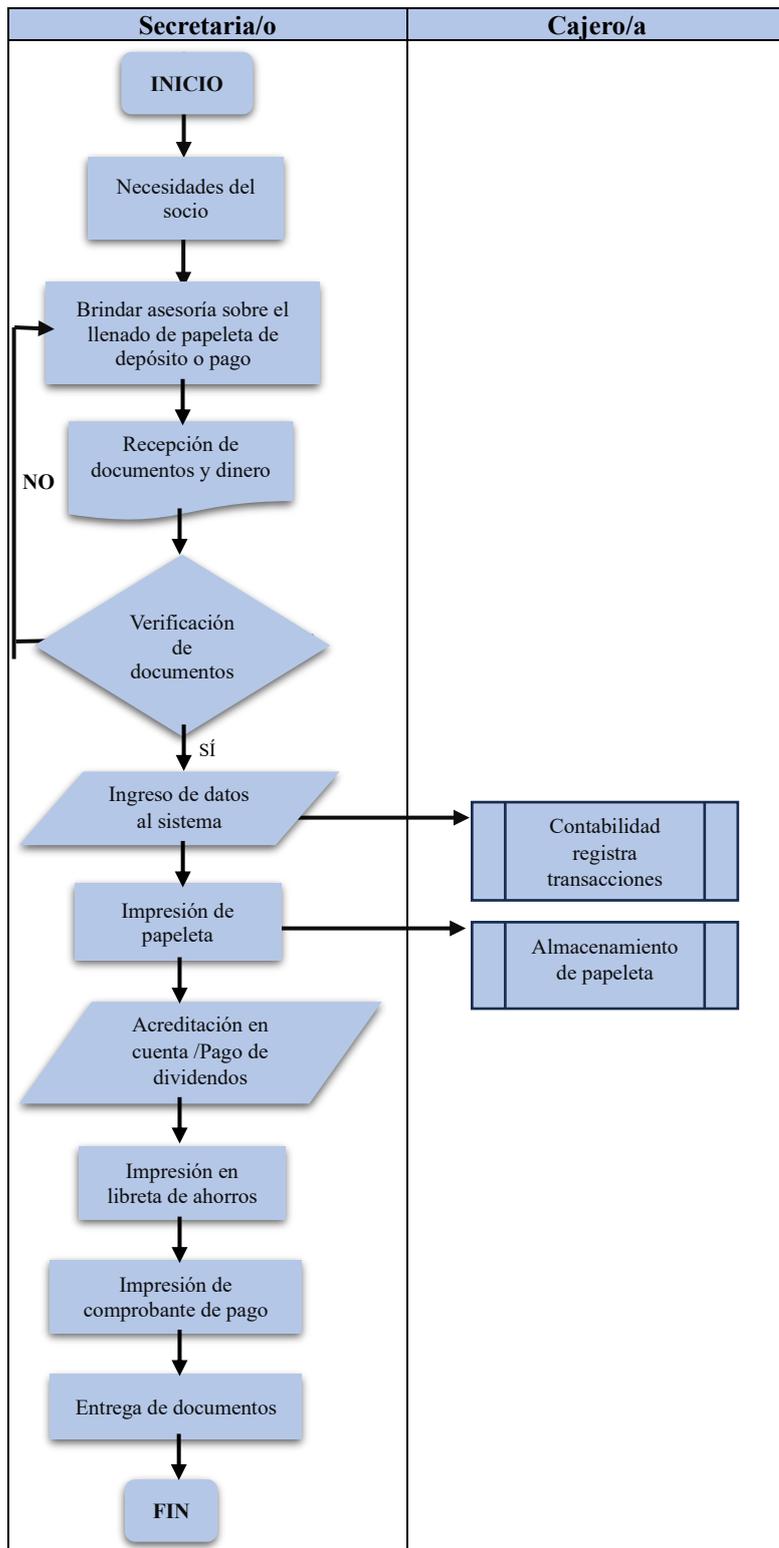
El proceso para recibir los ahorros de los clientes, certificados de aportación y los pagos de las cuotas de los préstamos concedidos se seguirá de acuerdo con la tabla que se presenta a continuación:

**Tabla 5-13:** Proceso de recepción de ahorros

Proceso	Personal a cargo	Actividades
Atención al cliente	Cajero/a	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Recoger el efectivo, la libreta de ahorros, papeleta de depósito firmada y llenada de manera apropiada, ya sea para ahorros a la vista o certificado de aportación.</li> <li>▪ Verificar la cantidad correcta de billetes y su correlación con la papeleta de depósito, además de la legalidad de los billetes y monedas.</li> <li>▪ En caso de que el socio se acerque a cancelar cuotas por préstamos, informar sobre los valores a pagar pendientes, cuotas pendientes, posibles atrasos, etc.</li> <li>▪ Sellar papeleta de depósito con #Recibido”.</li> </ul>
Ingreso de datos movimiento al sistema	Cajero/a	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Ingresara los módulos del sistema: ahorros a la vista, certificados de aportación o cartera (préstamos)</li> <li>▪ Digitar el monto del depósito a los módulos correspondientes.</li> <li>▪ Ingresar la información adicional requerida por el sistema.</li> <li>▪ Imprimir comprobante de depósito según la naturaleza del ingreso.</li> <li>▪ Imprimir dos copias del sistema el “Reporte de Ingresos de Caja” para su posterior contabilización (En caso de Abonos de crédito)</li> <li>▪ Guardar transacción.</li> </ul>
Devolver libreta de ahorros al socio (solo en caso de depósitos a la vista)	Cajero/a	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Imprimir y actualizar la libreta con todas las transacciones realizadas. (En caso de existir depósitos a cuenta sin libreta)</li> <li>▪ Entregar el reporte por Ingreso de Caja, en caso de abono de Crédito.</li> </ul>

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

## Flujograma del proceso de recepción de ahorro



**Ilustración 5-7:** Proceso de recepción de ahorros

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

### 5.6.1. Otorgamiento de créditos

#### Proceso de otorgamiento de créditos

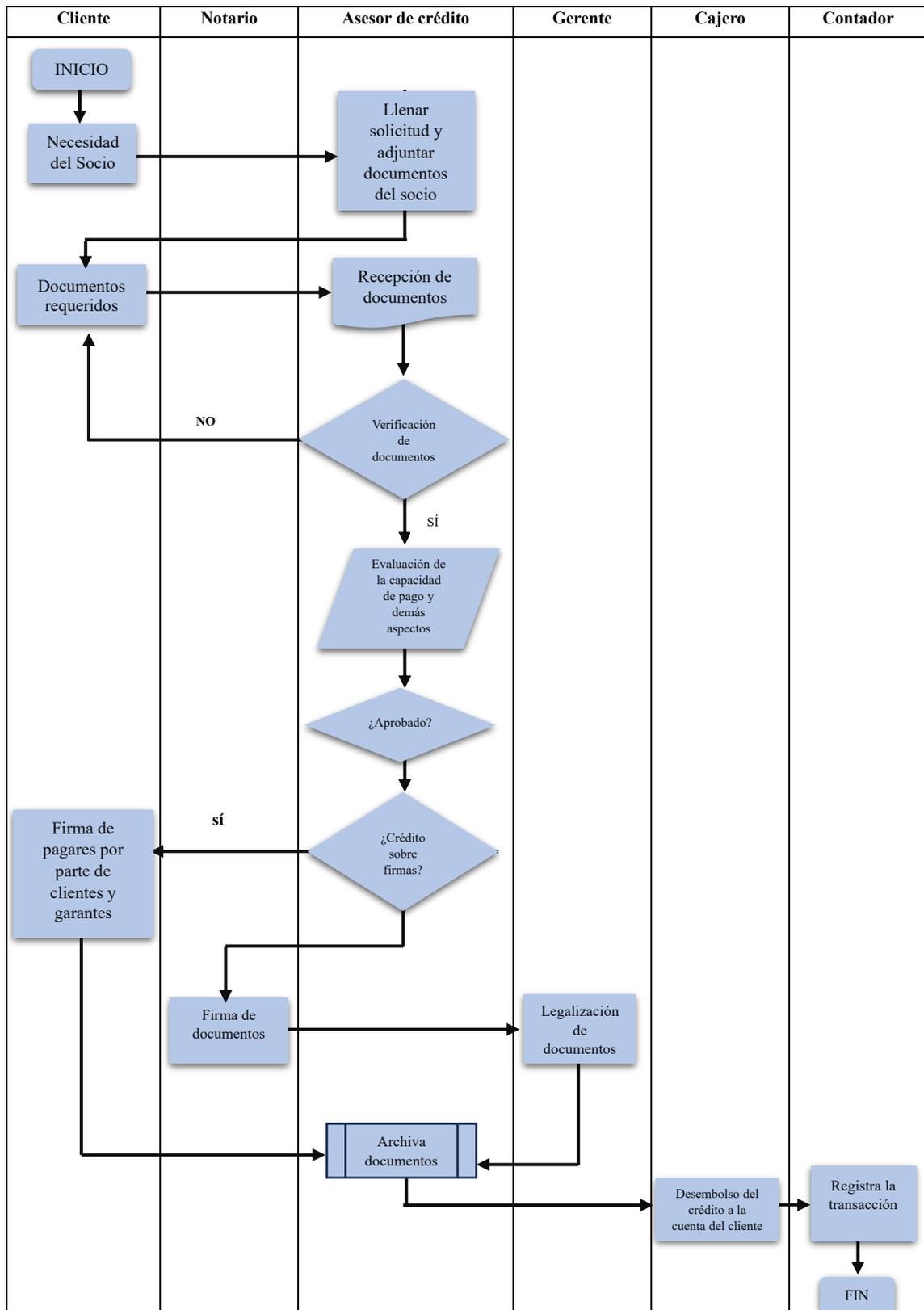
**Tabla 5-14:** Proceso de otorgamiento de crédito

Proceso	Personal a cargo	Actividades
Atención al cliente	Secretaria/Asesor de Crédito	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Brindar información sobre requisitos al socio.</li> <li>▪ Llenar la hoja de datos preliminares.</li> <li>▪ Hacer firmar la autorización para la consulta del historial crediticio.</li> </ul>
Recabar la información concerniente del socio	Secretaria/Asesor de Crédito	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Obtener la información necesaria en el Buro de créditos e historial crediticio para verificar si el socio es sujeto de crédito.</li> </ul>
Llenar la solicitud de Crédito	Secretaria/Asesor de Crédito	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Recoger la información concerniente al cliente y el crédito</li> <li>▪ Monto del crédito solicitado.</li> <li>▪ Garantías (garantes o prendarios)</li> <li>▪ Datos del solicitante</li> <li>▪ Certificado de matrícula estudiantil (en caso de ser estudiante)</li> <li>▪ Dirección del domicilio</li> <li>▪ Dirección del trabajo o lugar de estudio.</li> <li>▪ Registro de la información económica, nivel de ingresos y sus fuentes, y el nivel de gastos.</li> <li>▪ Resumen de información económica mensualizada.</li> </ul>
Verificación de la Información obtenida	Secretaria/Asesor de Crédito	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Confirmar datos del solicitante, como direcciones, datos del solicitante y garantes o garantías.</li> <li>▪ Llenar la ficha de verificación y adjuntarla a la ficha de datos preliminares.</li> </ul>
Analizar la información obtenida	Secretaria/Asesor de Crédito	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Analizar las condiciones, necesidades, y objetivo del crédito.</li> <li>▪ Análisis de la capacidad de pago del solicitante.</li> </ul>
Aprobación del Crédito	Secretaria/Asesor de Crédito	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Según el monto del crédito solicitado, se le cobrará una ponderación de nivel de aprobación.               <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Gerente y Contador → A</li> <li>✓ Gerente → B</li> <li>✓ Asesor de Crédito → C</li> </ul> </li> <li>▪ Responsabilidades de las personas encargadas de la aprobación de créditos.               <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Calificar la calidad de las referencias.</li> <li>✓ Verificar la estabilidad laboral (en caso de estudiantes, verificar las de sus padres o apoderados)</li> <li>✓ Constatación de la información entregada por el cliente.</li> <li>✓ Fuentes alternativas de pago, calidad de garantías.</li> </ul> </li> <li>▪ Elaboración de informe de nivel de riesgo crediticio.</li> </ul>
Legalización de la situación del Crédito	Cliente, Gerente Asesor de Crédito	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Suscribir todos los documentos</li> <li>▪ Legalizar las garantías.</li> </ul>
Desembolso del Crédito	Contador, Cajero	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Registro de la información del desembolso del crédito</li> <li>▪ Realizar el proceso de entrega del dinero, ya sea en efectivo, cheque o transferencia interbancaria.</li> </ul>
Archivar la documentación suscrita, pagares, solicitudes y demás documentos.	Secretaria/Asesor de Crédito	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Archivar la carpeta con todos los documentos originales.</li> <li>▪ Verificar que su contenido este completo y con todas las firmas.</li> <li>▪ Archivar bajo custodia o en bóveda los pagarés, garantías, letras de cambio, etc.</li> </ul>
Recuperación de cartera	Gerente, Asesor de Crédito	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Incurrir en acciones extra judiciales, mediante visitas, llamadas o notificaciones al cliente y garantes.</li> <li>▪ Realizar los trámites legales para efectivizar las garantías entregadas.</li> </ul>

**Fuente:** Análisis de estudio Balcón de Servicios, COAC Riobamba Ltda., y CACPEGO Ltda, (2023).

**Realizado por:** Ruiz, A. 2023.

## Flujograma del proceso de otorgamiento de créditos



**Ilustración 5-8:** Proceso de otorgamiento de créditos

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

## **5.7. Estudio administrativo y legal para caja de ahorros**

Para iniciar las operaciones de una institución financiera, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera emitió la normativa correspondiente, especificada en la Resolución N°436-2028-F del 19 de enero de 2018. Esta regulación permite la constitución de entidades asociativas, como es el caso de un Caja de ahorros Estudiantil, que puede adquirir personalidad jurídica. Esto significa que la institución tiene la flexibilidad de adaptar su propia estructura de administración, representación, autocontrol y mecanismos de rendición de cuentas ante la sociedad.

Es importante destacar que la Caja de ahorros Estudiantil puede establecerse legalmente de acuerdo a las leyes establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (UPRMF). Además, estará sujeta a supervisión por parte de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

Las cajas de ahorro son organizaciones conformadas por miembros de un mismo gremio, grupos familiares, comunidades locales o empleados de una empresa. Estas entidades desempeñan un papel fundamental al respaldar y promover el desarrollo económico de sus miembros a través de la gestión de ahorros y la provisión de créditos para impulsar actividades comerciales, productivas, agrícolas, ganaderas, emprendimientos, entre otras. Es esencial mencionar que estas instituciones deben operar bajo la supervisión y regulación de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

**OBJETIVO ESPECÍFICO (3):** Realizar un ESTUDIO ADMINISTRATIVO Y LEGAL, para analizar los aspectos jurídicos y legales a los cuales esta apegado la elaboración del proyecto y así dar cumplimiento a la normativa impuesta por los órganos de regulación encargados de las entidades de economía popular y solidaria.

La Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (ESPOCH) es una institución muy reconocida, y se halla ubicada en la ciudad de Riobamba, Ecuador. Con una trayectoria destacada en la formación de profesionales en diversas áreas del conocimiento, la ESPOCH cuenta con una población estudiantil diversa y dinámica.

La necesidad de establecer una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH surge de la creciente importancia de fomentar una cultura financiera responsable entre los jóvenes. La gestión adecuada de los recursos económicos es esencial para su desarrollo personal y académico, así como para su futuro profesional. El objetivo principal de este estudio administrativo es

comprender a fondo el funcionamiento y la gestión necesaria para implementar una caja de ahorros adaptada a las necesidades específicas de los estudiantes de la ESPOCH. Se busca ofrecerles un mecanismo financiero seguro y confiable, que les permita administrar sus recursos de manera efectiva, acceder a servicios financieros adecuados y adquirir habilidades financieras fundamentales.

A través de este estudio, se pretende identificar los requisitos legales y regulatorios para el establecimiento de la caja de ahorros, definir la estructura organizativa requerida, determinar los productos y servicios financieros que se ofrecerán, establecer políticas y procedimientos adecuados, así como analizar los riesgos asociados y proponer estrategias de mitigación.

El propósito final, es brindar a los estudiantes de la ESPOCH una opción financiera sólida y enfocada en sus necesidades, promoviendo el ahorro responsable, el acceso a créditos estudiantiles y el desarrollo de habilidades financieras que les permitan tener un mejor control sobre su situación económica durante su etapa educativa y más allá. A través, de este estudio administrativo y legal es comprender el funcionamiento y la gestión necesaria para implementar una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH, a fin, de satisfacer sus necesidades financieras, promover la responsabilidad financiera y contribuir en su éxito personal y profesional.

#### **5.7.1. Razón social**

El nombre que se determinó para la institución financiera es la siguiente; llevará el nombre de **Caja de ahorros “ESPOCH ESTUDIANTIL”**, siendo un nombre aceptable, real y legal que figurará en la escritura de constitución para su correcta identificación; y que permitirá a los estudiantes de los gremios guardar su dinero de manera segura, ganar intereses sobre esos ahorros y acceder a si dinero cuando lo necesiten. Es una forma popular y accesible de gestionar las finanzas personales y ahorrar para metas futuras.

#### **5.7.2. Documento legal**

El funcionamiento de la caja de ahorros “ESPOCH ESTUDIANTIL” requiere el cumplimiento de ciertos requisitos esenciales que posibilitarán la apertura y el desarrollo de sus operaciones. Estos requisitos se detallan continuación:

## ▪ **Obtención del Registro único de Contribuyentes**

La Caja de ahorros “ESPOCH ESTUDIANTIL” deberá someterse a los requerimientos presentados por las organizaciones sin fines de lucro, la cual establece que la institución debe obtener el RUC, requisito indispensable que se deberá adquirir en los primeros treinta días de haber iniciado con las actividades económicas.

Requisitos obligatorios básicos para la obtención del RUC:

- a. Cédula de identidad del Representante Legal.
- b. Certificado de votación del último proceso electoral Representante Legal.
- c. Formulario 01A y 01B.
- d. Escritura pública de constitución.
- e. Hoja de datos generales.
- f. Nombramiento del Representante Legal.
- g. Solicitud de inscripción y actualización general del Registro único de Contribuyentes.
- h. Documento para registrar el establecimiento del domicilio del contribuyente.

Permiso de funcionamiento:

- a. Registro del representante legal de la Caja de ahorros.
- b. Cédula de identidad en el caso de personas ecuatorianas y pasaporte para las y los extranjeros, nombramiento del representante legal inscrito en el Registro Mercantil o poder notariado, en el caso de que actúe en representación del propietario.
- c. Registro único de Contribuyentes (RUC).
- d. Patente Municipal, licencia única de actividades económicas o su equivalente.
- e. Declaración juramentada del representante legal del establecimiento que exprese que los fondos y los activos utilizados, directa o indirectamente, en el establecimiento, no provienen de actividades ilícitas, tales como narcotráfico o lavado de activos, entre otras; esta declaración deberá detallar que el solicitante no actuará como testaferro.

Personería jurídica de la Caja de ahorros:

Para la obtención de la personería jurídica para la Caja de ahorros “ESPOCH ESTUDIANTIL” se determinará la legalidad oportuna debido a que es una institución que va a realizar actividades financieras para lo cual debe estar suscrita en la SEPS, misma que brindará la supervisión a esta organización, y debe presentar los siguientes requisitos:

- a. Formulario de solicitud para obtener el nombre de personería jurídica.
- b. Certificado del extracto del acta constitutiva suscrita por los miembros fundadores.
- c. Comprobante de reserva de dominio.
- d. Estatuto social obtenido de la página web de la SEPS.
- e. Cédula de identidad del representante legal.
- f. Certificado de votación del representante legal.

### **5.7.3. Estudio legal**

Tomando en consideración lo que establece la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS), en el Artículo 82, se determina que “Para constituir una cooperativa de ahorro y crédito, se requerirá contar con un estudio de factibilidad y los demás requisitos establecidos en el Reglamento de la presente Ley”, a continuación, se detalla los procesos y requisitos para cumplir lo establecido en la norma legal. Para la constitución de una personería jurídica de una caja de ahorros de la legislación ecuatoriana se debe cumplir varios pasos, entre los que tenemos:

1. Organizar la conformación de la caja de ahorros y determinar la Razón Social de la misma.
2. Verificar en el sistema de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) si se encuentra disponible la utilización de esa Razón Social. (Reserva tiene una vigencia de 90 días)
3. Reservar el Nombre o Razón Social, realizar al Acta constitutiva y los Estatutos de la cooperativa.
4. Realizar el aporte del Capital Social de la caja ahorro y crédito.
5. Contar con el informe favorable de la SEPS, de acuerdo al objeto social de la cooperativa, el vínculo común y el ámbito geográfico de las operaciones.

**La LOEPS, expresa en el Art. 6 que** “Las personas y organizaciones amparadas por esta Ley, deberán inscribirse en el Registro Público que estará a cargo del ministerio de Estado que tenga a su cargo los registros sociales. El registro habilitará el acceso a los beneficios de la presente Ley” (República del Ecuador Asamblea Nacional, 2018), de tal manera que la presente investigación tiene la finalidad de cumplir y alcanzar la consecución de la personería jurídica y su registro en la SEPS. De acuerdo a la investigación realizada y los resultados de la misma se presenta la posibilidad de que **muchos estudiantes puedan ser considerados como socios** de la naciente organización cooperativista, los mismos que deben cumplir los requisitos establecidos en el:

**Artículo 29, de la LOEPS:** “Podrán ser socios de una cooperativa las personas naturales legalmente capaces o las personas jurídicas que cumplan con el vínculo común y los requisitos

establecidos en el reglamento de la presente Ley y en el estatuto social de la organización. Se excepcionan del requisito de capacidad legal las cooperativas estudiantiles. La calidad de socio nace con la aceptación por parte del Consejo de Administración y la suscripción de los certificados que correspondan, sin perjuicio de su posterior registro en la Superintendencia y no será susceptible de transferencia ni transmisión” La propuesta de crear una organización cooperativista orientada hacia los estudiantes de la Escuela Politécnica de Chimborazo, está encaminada a generar facilidades de financiamiento que posibiliten tener un fondo social que permita cumplir los objetivos y finalidades que requieran los socios fundadores y los que posteriormente expresen su voluntad de incorporarse a la naciente organización, de tal forma que cumpliendo los principios cooperativistas se tiene que generar las condiciones necesarias y suficientes que así lo requiera la organización, dando cumplimiento:

**Al Art. 17 de la LOEPS** “Para el cumplimiento de sus objetivos, las organizaciones del Sector Comunitario, contarán con un fondo social variable y constituido con los aportes de sus miembros, en numerario, trabajo o bienes, debidamente evaluados por su máximo órgano de gobierno. También formarán parte del fondo social, las donaciones, aportes o contribuciones no reembolsables y legados que recibieren estas organizaciones”. Para el funcionamiento normal de la organización de las cajas de ahorro y crédito cooperativista, los socios deberán participar activamente en el desarrollo de actividades y en la toma de decisiones, en tal virtud como parte del capital social tienen que realizar aportaciones acorde a la planificación y estructuración financiera que se determine dentro de la organización, y de esta manera contar con “El capital social de estas organizaciones, estará constituido por las cuotas de admisión de sus asociados, las ordinarias y extraordinarias, que tienen el carácter de no reembolsables, y por los excedentes del ejercicio económico.”, tal como lo determina el artículo 20 de la LOEPS.

Otro de los aspectos legales en esta propuesta de factibilidad es la creación de la naciente organización de la caja de ahorros cooperativista es lo que determina el Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (RLOEPS) (2018), que en su Art. 3, manifiesta, “El acta de la asamblea constitutiva a que se refiere el artículo anterior, contendrá lo siguiente:

1. Lugar y fecha de constitución;
2. Expresión libre y voluntaria de constituir la organización;
3. Denominación, domicilio y duración;
4. Objeto social;
5. Monto del fondo o capital social inicial;
6. Nombres, apellidos, nacionalidad, número de cédula de identidad de los fundadores;
7. Nómina de la Directiva; y,

## 8. Firma de los integrantes fundadores o sus apoderados.

En el caso de constitución de caja de ahorros en cooperativa, en el acta deberá constar también, la declaración simple de los socios fundadores de no encontrarse incurso en impedimento para pertenecer a la organización”. El formato de estructuración del acta constitutiva se encuentra establecida en la página institucional de la SEPS, la misma que debe ser llenada el momento que se cuente con el número de socios y los requisitos respectivos para ser considerados como socios fundadores.

A más de lo establecido en la LOEPS en el Art 82 de la LOEPS enunciado anteriormente, el RLOEPS expresa en el Art. 7 que “Las cajas de ahorro y crédito cooperativistas, además de los requisitos exigidos para las asociaciones, presentarán los siguientes documentos:

1. Estudio técnico, económico y financiero que demuestre la viabilidad de constitución de la cooperativa y plan de trabajo para el caso de cajas cooperativistas de ahorro y crédito; y,
2. Informe favorable de autoridad competente, cuando de acuerdo con el objeto social, sea necesario. Además, deberán cumplir con los siguientes mínimos de socios y capital social:

Para la constitución de cajas cooperativas de ahorro y crédito, además de los requisitos señalados en el presente reglamento, se requerirá un mínimo de 50 socios y el capital social inicial que determine la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (Reglamento a Ley Orgánica Economía Popular y Solidaria, 2018)

En la LOEPS para la conformación de las Organizaciones del Sector Asociativo en su Art.19.- Estructura Interna: “la forma de gobierno y administración de las asociaciones constarán en su estatuto social, que preverá la existencia de un órgano de gobierno, como máxima autoridad; un órgano directivo; un órgano de control interno y un administrador, que tendrá la representación legal; todos ellos elegidos por mayoría absoluta, y sujetos a rendición de cuentas, alternabilidad y revocatoria del mandato” (Reglamento a Ley Orgánica Economía Popular y Solidaria, 2018), lo cual una vez establecido la factibilidad de esta propuesta de creación se estructurara el estatuto social acorde a los lineamientos establecidos por la SEPS en su página institucional y de acuerdo de acuerdo al formato sugerido.

En la sección III de las organizaciones del sector cooperativo en la LOEPS se detalla que la operatividad y funcionabilidad de la organización cooperativa a crearse debe considerar todos los estamentos establecidos en el Art. 32.-Estructura Interna: “las cooperativas contarán con una Asamblea General de socios o de Representantes, un Consejo de Administración, un Consejo de

Vigilancia y una gerencia, cuyas atribuciones y deberes, además de las señaladas en esta Ley, constarán en su Reglamento y en el estatuto social de la cooperativa. En la designación de los miembros de estas instancias se cuidará de no incurrir en conflictos de intereses”. La máxima autoridad de toda organización cooperativista es la asamblea general, la misma que debe acoger lo que establece la LOEPS “La Asamblea General es el máximo órgano de gobierno de la cooperativa y estará integrada por todos los socios, quienes tendrán derecho a un solo voto, sin considerar el monto de sus aportaciones y que podrá ser ejercido en forma directa o mediante delegación a otro socio. Sus decisiones y resoluciones obligan a todos los socios y a los órganos de la cooperativa”, de tal manera que este estamento acogerá y determinará la voluntad de los socios en el funcionamiento y operatividad de la organización

El pilar fundamental de una organización cooperativista lo que constituye en el Art. 38 de la LOEPS es el Consejo de Administración, que “es el órgano directivo y de fijación de políticas de la cooperativa, estará integrado por un mínimo de tres y máximo nueve vocales principales y sus respectivos suplentes, elegidos en Asamblea General en votación secreta, de acuerdo a lo establecido en el Reglamento de esta Ley. Los vocales durarán en sus funciones el tiempo fijado en el estatuto social, que no excederá de cuatro años y podrán ser reelegidos por una sola vez”. El estamento controlador y fiscalizador de la organización cooperativista es el consejo de vigilancia, quienes son los encargados de precautelar las actividades y operaciones de la misma, dando así cumplimiento al Art. 40.- Consejo de vigilancia de la LOEPS: “es el órgano de control interno de las actividades económicas que, sin injerencia e independiente de la administración, responde a la Asamblea General; estará integrado por un mínimo de tres y máximo cinco vocales principales y sus respectivos suplentes, elegidos en Asamblea General en votación secreta, de acuerdo a lo establecido en el Reglamento de esta Ley. Los vocales durarán en sus funciones el tiempo fijado en el estatuto social, que no excederá de cuatro años y podrán ser reelegidos por una sola vez”. La persona responsable de los designios, objetivos y fines de la cooperativa recae en el presidente de la organización, pues en la LOEPS, se determina dicha particularidad en los siguientes términos en el Art. 39.-Presidente: “el presidente del Consejo de Administración lo será también de la cooperativa y de la Asamblea General, será designado por el Consejo de Administración de entre sus miembros, ejercerá sus funciones dentro del periodo señalado en el estatuto social y podrá ser reelegido por una sola vez mientras mantenga la calidad de vocal de dicho consejo, quien tendrá voto dirimente cuando el Consejo de Administración tenga número par”. El Gerente es la persona designada por los organismos correspondientes para que se dé cumplimiento a la parte operativa de las decisiones emitidas por la Asamblea General de Socios, el Consejo de Administración y el Consejo de Vigilancia, tal como lo tipifica la LOEPS en el Art. 45.- Gerente: “el gerente es el representante legal, judicial y extrajudicial de la cooperativa, será designado por el Consejo de Administración, siendo de libre designación y remoción y será responsable de la

gestión y administración integral de la misma, de conformidad con la Ley, su Reglamento y el estatuto social de la cooperativa. En los segmentos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito determinados por la Superintendencia, será requisito la calificación de su Gerente por parte de esta última”.

Una vez designados los estamentos y representantes de la organización cooperativista la LOEPS expresa que dichas personas deben ser debidamente calificadas en el organismo de control como la SEPS para dar cumplimiento de ese cuerpo legal que manifiesta en el Art. 97.- Calificación: “los vocales de los consejos, el gerente y los auditores externo e interno, para ejercer sus funciones deberán ser calificados previamente por la Superintendencia, conforme a las disposiciones contenidas en la presente Ley y en su Reglamento. (Reglamento a Ley Orgánica Economía Popular y Solidaria, 2018)

#### **5.7.4. Filosofía de la Caja de ahorros “ESPOCH Estudiantil**

La caja de ahorros y crédito tiene como objetivo proporcionar acceso a financiamiento para mejorar la condición económica y promover el desarrollo de las actividades diarias de nuestros asociados. En este sentido, nuestra institución propuesta se compromete a ofrecer servicios de alta calidad y competitivos, diseñados para satisfacer las necesidades individuales de todos los miembros de nuestra institución académica.

**Misión:** La misión de la caja de ahorros y crédito “ESPOCH ESTUDIANTIL” es ser un aliado financiero confiable y accesible para los estudiantes de la Escuela Politécnica de Chimborazo, ofreciendo soluciones financieras ágiles que satisfagan sus necesidades académicas, promoviendo la cultura del ahorro y contribuyendo a su crecimiento personal y profesional.

**Visión:** La visión de la caja de ahorros y crédito “ESPOCH ESTUDIANTIL” es convertirse en una entidad financiera y administrativamente independiente y sostenible, que fortalezca la economía del sector estudiantil de las diferentes universidades de la ciudad de Riobamba. Nos orientamos hacia el logro de los siguientes aspectos:

1. Independencia y sostenibilidad: buscamos alcanzar una sólida autonomía financiera y administrativa, que nos permita brindar servicios de calidad, y a asegurar nuestra continuidad a largo plazo. Nos esforzamos por ser financieramente sólidos y gestionar eficientemente nuestros recursos.
2. Fortalecimiento de la economía estudiantil: trabajamos para contribuir al fortalecimiento económico de los estudiantes, ofreciéndoles productos y servicios financieros que se ajusten a

sus necesidades. Nuestro objetivo es ser una fuente confiable de financiamiento y apoyo en la gestión de sus recursos, fomentando su bienestar económico y su desarrollo académico.

3. Valores fundamentales: basamos nuestra actuación en principios de honestidad, confianza, compromiso y cooperación. Estos valores son la base de nuestras relaciones con los estudiantes, la comunidad universitaria y todos los actores involucrados. Nos esforzamos por mantener la confianza de nuestros clientes y ser un referente de integridad y transparencia.
4. Colaboración y alianzas estratégicas: buscamos establecer alianzas estratégicas con las universidades y otros actores relevantes en el sector estudiantil de la ciudad de Riobamba. A través de colaboraciones y sinergias, pretendemos maximizar los beneficios para los estudiantes de las ESPOCH y lograr un impacto positivo en la comunidad educativa en su conjunto.

Nuestra visión es convertirnos en una entidad financiera y administrativamente independiente y sostenible, que fortalezca la economía del sector estudiantil en la ESPOCH y en la ciudad de Riobamba, promoviendo la honestidad, confianza, compromiso y cooperación como pilares fundamentales. Aspiramos hacer un referente en el apoyo financiero a los estudiantes y aportar al desarrollo de su bienestar económico y educativo.

**Objeto social:** La Caja de ahorros “ESPOCH ESTUDIANTIL” tiene como objetivo primordial brindar productos y servicios financieros a la colectividad con el fin de mejorar las condiciones de vida y ayudar a solventar las necesidades de financiamiento de cada uno de nuestros integrantes.

### **Objetivos específicos**

- Impulsar el desarrollo económico de los estudiantes asociados.
- Ofrecer productos y servicios financieros.
- Fomentar la cultura del ahorro.
- Ofrecer las tasas de interés más bajas del mercado.

### **Valores institucionales**

La caja de ahorros crédito “ESPOCH ESTUDIANTIL” se encuentra cimentada en los siguientes valores corporativos:

- Honestidad: la honestidad es un valor que se refleja en todas las actividades diarias, garantizando a los socios un trabajo responsable y en beneficio de sus intereses.

- Compromiso: se enfoca en brindar servicios de calidad, poniendo el máximo esfuerzo en la labor encomendada para cumplir metas y satisfacer las necesidades de los clientes.
- Cooperación: la cooperación entre los socios es esencial, y se manifiesta a través del ahorro periódico de los recursos disponibles y el pago puntual de las cuotas de los préstamos. Cada miembro contribuye de manera indirecta para lograr el éxito colectivo.
- Responsabilidad social: la organización asume su responsabilidad social al respetar la diversidad de las personas y proporcionar facilidades a los clientes con mayores necesidades crediticias. Se busca contribuir a la reducción de la desigualdad de oportunidades para acceder a los productos financieros, promoviendo la equidad en la comunidad.
- Transparencia: la interrelación de todos los valores es fundamental, especialmente en lo que respecta a la transparencia de la información proporcionada a los socios sobre los productos ofrecidos. Esto desempeña un papel crucial en la consolidación de la confianza que los socios depositan en la entidad.

## **Políticas**

- Los fondos utilizados como fuentes de financiamiento en la Caja de ahorros Crédito “ESPOCH ESTUDIANTIL” son los ahorros mensuales de cada socio, así como cualquier otro fondo proveniente de fuentes legítimas.
- Los socios son los únicos propietarios de sus ahorros, los cuales se registrarán en cuentas individuales y estarán disponibles en los montos establecidos.
- El gerente /contador será responsable de establecer las tasas activas y pasivas que regirán las operaciones anuales de la Caja de ahorros Crédito.
- La capacidad de endeudamiento de cada socio se evaluará en función de sus ahorros, necesidades y otros factores, como si es estudiante universitario y su dependencia. También se considerará la liquidez de la caja de ahorros.
- Los socios que realicen los pagos de los créditos de manera puntual durante más de la mitad del plazo del préstamo tendrán prioridad para futuras solicitudes de crédito, lo implicará un análisis menos exhaustivo.
- La aprobación de los créditos se realizará en diferentes categorías, considerando el monto y el nivel de riesgo asociado. Los créditos de mayor cuantía y riesgo requerirán la aprobación conjunta del gerente y el asesor de crédito.
- Únicamente los socios de la Caja de ahorros tienen la opción de solicitar un crédito.
- Todos los préstamos serán pagados en cuotas mensuales fijas que incluyen tanto el capital como los intereses.
- Los socios tienen la posibilidad de retirarse voluntariamente en cualquier momento, para lo cual deben presentar una solicitud por escrito en la secretaria de la caja de ahorros crédito. La

solicitud será aceptada una vez que el socio haya cumplido con todas sus obligaciones hacia la entidad.

Los créditos otorgados a los socios de la caja de ahorros se destinarán principalmente a situaciones de emergencia y consumo, priorizando estos aspectos de créditos, los cuales sean para financiar o ayudar a la educación de los estudiantes, ya sea por matriculas, pensiones, cuotas, entre otros, y para compra de útiles y materiales.

### **Estructura organizativa**

La estructura organizativa dentro de la caja ahorro se refiere a la organización o entidad que se formó con el propósito de alcanzar objetivos específicos relacionados con la administración, gestión y funcionamiento de la caja de ahorros. Esta estructura estará compuesta por diferentes elementos, como departamentos, funciones, roles y jerarquías que se organizaron de manera coherente y sistemática para facilitar la coordinación y logros de metas comunes.

El diseño de la estructura orgánica busca optimizar la comunicación, la toma de decisiones que se tomen dentro de la institución permitiéndoles establecer reglamentos, normativas, procedimientos y políticas institucionales de la caja con la asignación de responsabilidades y la eficiencia en el logro de los objetivos organizacionales. La estructura organizativa estará integrada mediante niveles jerárquicos los cuales son los siguientes:

- **Nivel legislativo**

Este nivel tiene una jerarquía superior dentro de la caja ahorro y está compuesto por la Asamblea General de Asociados, quienes tienen la responsabilidad de tomar todas las decisiones dentro de la institución. Esto les permite establecer reglamentos, normativas, procedimientos y políticas institucionales que guían el funcionamiento de la caja.

- **Nivel de control**

Este nivel está conformado por el Consejo de Administración y el Consejo de Vigilancia, cuya principal responsabilidad principal es supervisar todas las actividades administrativas y financieras de la institución. En consecuencia, son los encargados de garantizar el cumplimiento de las políticas de la organización.

### ▪ Nivel ejecutivo

Este nivel está compuesto por el Gerente General quien actúa como el representante legal de la organización y coordina directamente con el Consejo Administración que está compuesto por un grupo de individuos elegidos y designados para supervisar y tomar decisiones en la gestión de la institución, entre las funciones principales incluyen: definición de políticas y estrategias, supervisión de la gestión, en elección de la alta dirección, el consejo evalúa y gestiona los riesgo a los que está expuesta la Caja de ahorros.

En muchos casos, el Consejo actúa como representante legal de la Caja de ahorros en asuntos legales y regulatorios, a la vez, puede desempeñar un papel en la promoción de la caja ahorro, estableciendo relaciones con otras instituciones financieras, organismos reguladores y la comunidad en general, para la aprobación de expansión de servicios o la inversión en nuevos proyectos, a menudo requieren la aprobación del Consejo Administrativo.

### ▪ Nivel operativo

Ese nivel está representando por la cajera, una persona cuyo compromiso y responsabilidad se centran en la ejecución de las funciones asignadas. La cajera es directamente responsable de garantizar la correcta realización de todas las actividades y transacciones que ocurren en la caja de ahorros.

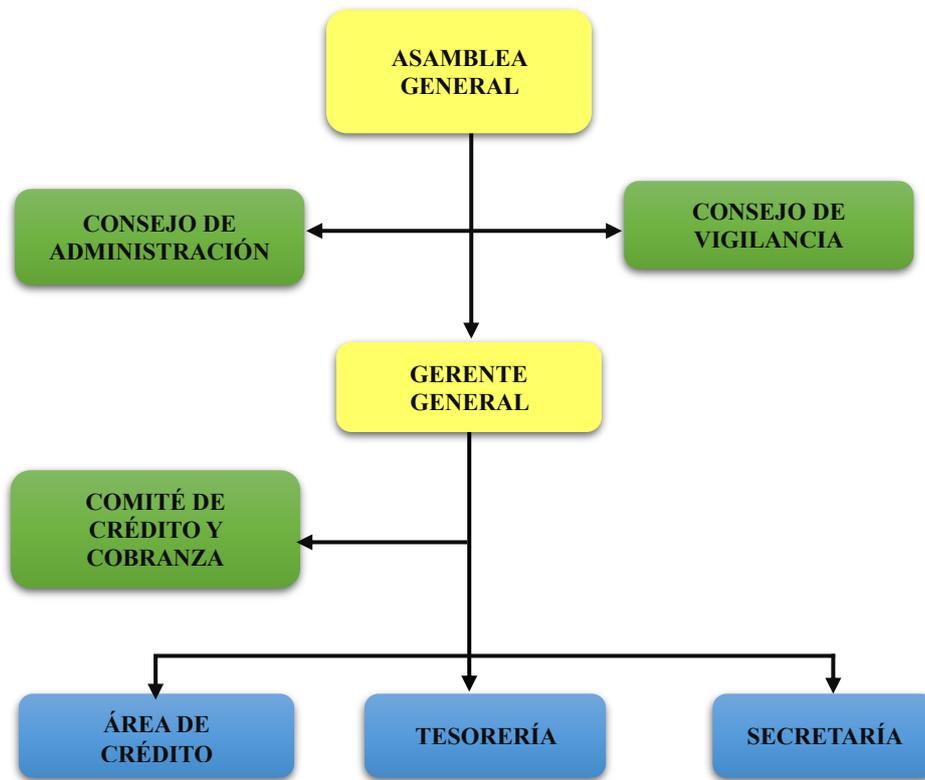
## **5.8. Organigrama estructural de la Caja de ahorros “ESPOCH Estudiantil”**

Un organigrama estructural, también conocido simplemente como organigrama, es una representación gráfica y visual de la estructura organizativa de una empresa, institución u organización. Este diagrama muestra la jerarquía y las relaciones entre las diferentes unidades, departamentos, puestos y empleados que componen la organización.

Por eso, es importante recordar que la estructura organizativa real puede variar según el tamaño y las necesidades específicas de la Caja de ahorros “ESPOCH ESTUDIANTIL”. Cada puesto o rol en el organigrama tendría sus propias responsabilidades y funciones específicas relacionadas con la gestión de ahorros, préstamos y otros servicios financieros dirigidos a estudiantes.

Para diseñar el organigrama estructural de la caja de ahorros se toma en consideración las funciones designadas anteriormente:

### 5.8.1. Organigrama estructural



**Ilustración 5-9:** Estructura organizacional

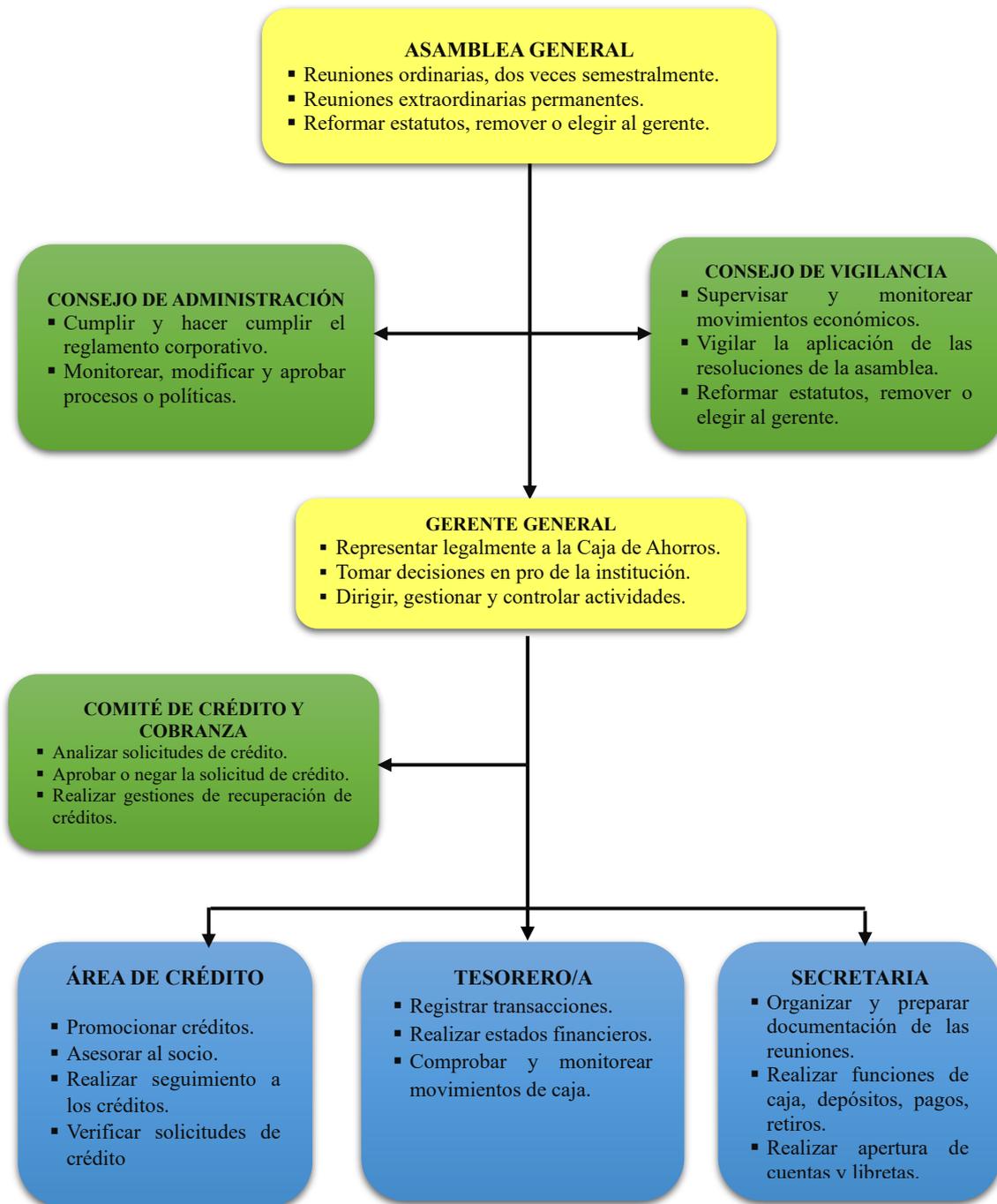
**Fuente:** Investigación de campo, (2023).

**Realizado por:** Ruíz, A.-2023

### 5.8.2. Organigrama funcional

Un organigrama funcional es un tipo de representación gráfica de la estructura organizativa de una empresa o entidad que se enfoca en la distribución de funciones y responsabilidades en lugar de mostrar jerarquías formales. Este tipo de organigrama se utiliza para destacar cómo se agrupan y asignan las tareas y funciones dentro de la organización en función de las áreas o departamentos funcionales.

En un organigrama funcional, los empleados y equipos se organizan en grupos o departamentos según la naturaleza de sus roles y funciones. Los departamentos se denominan según la función principal que desempeñan en la organización y desarrollo, entre otros, marketing, recursos humanos, producción, ventas, investigación y desarrollo, entre otros. Además de lo prescrito en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria en sus artículos, los que forman parte de la caja de ahorros tendrán que cumplir con las siguientes funciones, como se detalla en el organigrama funcional:



**Ilustración 5-10:** Estructura funcional

Fuente: Investigación, (2023).

Realizado por: Ruíz, A.2023.

## 5.9. Manual de funciones

Los manuales de funciones son valiosos para varias áreas de la gestión de recursos humanos, incluyendo la selección de personal, el entrenamiento y desarrollo, la evaluación del desempeño

y la gestión del talento. Además, ayudan a mantener la claridad y la consistencia en a comunicación de las expectativas laborales y las responsabilidades dentro de la organización.

**Tabla 5-15:** Asamblea general de socios

 <p><b>Estudiantil</b> <b>CAJA DE AHORRO CRÉDITO</b></p>	<p><b>CAJA DE AHORROS CRÉDITO</b> <b>“ESPOCH ESTUDIANTIL”</b></p>	
<p><b>CARGO: ASAMBLEA GENERAL</b></p> <p>La Asamblea General de Socios es la autoridad máxima que conformará la Caja de Ahorro Crédito, dicha asamblea está integrada por todos los socios y se encuentra dirigida por el/la presidente/a, el cual será elegido por un proceso democrático.</p>		
<p><b>REPORTA:</b> Ninguno</p>		
<p><b>SUPERVISA:</b> Consejo de Administración y Vigilancia.</p>		
<p><b>OBJETIVO DEL PUESTO:</b> Dirección.</p>		
<p><b>DESCRIPCIÓN DEL PUESTO:</b> La función general de la Asamblea de Socios es la de dirigir, controlar y gestionar la gestión administrativa, financiera, económica y social de la Caja de Ahorro Crédito “ESPOCH ESTUDIANTIL”</p>		
<p><b>FUNCIONES:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Coordinar la elección de los miembros y a los representantes de esta comisión para el siguiente periodo.</li> <li>b. Conocer y aprobar el presupuesto anual y el plan operativo anual de la caja de ahorros.</li> <li>c. Conocer y aprobar la compra o venta de bienes inmuebles, enajenación total o parcial de los mismos.</li> <li>d. Gestionar la relación que la entidad tenga con otras entidades financieras.</li> </ul>		
<p><b>EXPERIENCIA:</b> No amerita</p>		
<p><b>APTITUDES:</b> Ser socio; poseer conocimiento financiero; conocimiento del marco legal y regulador; capacidad de trabajo en equipo; ética y transparencia.</p>		
<p><b>Elaborado por:</b></p>	<p><b>Revisado por:</b></p>	<p><b>Autorizado por:</b></p>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Ruíz, A. 2023.

**Tabla 5-16:** Consejo de administración

	<p><b>CAJA DE AHORROS CRÉDITO</b> <b>“ESPOCH ESTUDIANTIL”</b></p>	
<p><b>CARGO: CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN</b></p> <p>El Consejo de Administración es el órgano responsable de la toma de decisiones y la gestión de la entidad. Está compuesto por un grupo de individuos que son elegidos para supervisar y dirigir las operaciones y políticas de la caja de ahorros. Los miembros del Consejo de Administración pueden variar en número y estructura según la organización y las regulaciones locales.</p>		
<p><b>REPORTA:</b> Asamblea General de Socios.</p>		
<p><b>SUPERVISA:</b> Consejo de Vigilancia.</p>		
<p><b>OBJETIVO DEL PUESTO:</b> Control.</p>		
<p><b>DESCRIPCIÓN DEL PUESTO:</b> Este cuerpo directivo es responsable de la administración y orientación de la organización. Su principal responsabilidad radica en la toma de decisiones estratégicas y en la supervisión para asegurar el logro de los objetivos y políticas definidas. Este conjunto está constituido por un mínimo de tres miembros socios, seleccionados durante una reunión ordinaria.</p>		
<p><b>FUNCIONES:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. Toma de decisiones estratégicas.</li> <li>b. Supervisión y control.</li> <li>c. Nombramiento y evaluación de directivos.</li> <li>d. Supervisión de la gestión financiera.</li> <li>e. Relaciones institucionales y representación.</li> <li>f. Cumplimiento normativo y ética.</li> <li>g. Designar y remover a la directiva y el comité.</li> <li>h. Nombrar al gerente y sus honorarios.</li> <li>i. Presentar balances a la asamblea.</li> </ol>		
<p><b>EXPERIENCIA:</b> No amerita</p>		
<p><b>APTITUDES:</b> Ser socio; competencias de liderazgo; visión estratégica y orientación al negocio; habilidades de comunicación y trabajo en equipo; integridad y ética.</p>		
<p><b>Elaborado por:</b></p>	<p><b>Revisado por:</b></p>	<p><b>Autorizado por:</b></p>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Ruíz, A. 2023.

**Tabla 5-17:** Consejo de vigilancia

	<p><b>CAJA DE AHORROS CRÉDITO</b> <b>“ESPOCH ESTUDIANTIL”</b></p>	
<p><b>CARGO: Consejo de Vigilancia</b></p> <p>El Consejo de Vigilancia es el grupo de personas que vela por los intereses de los socios y del bienestar de la Caja de ahorros Crédito “ESPOCH ESTUDIANTIL” dicho grupo está conformado por dos socios, los cuales tendrán acciones de fiscalizar, y de igual manera deberán ser elegidos por proceso democrático en periodos anuales.</p>		
<p><b>REPORTA:</b> Consejo de Administración y Asamblea General.</p>		
<p><b>SUPERVISA:</b> Asamblea General.</p>		
<p><b>OBJETIVO DEL PUESTO:</b> Control y Supervisión.</p>		
<p><b>DESCRIPCIÓN DEL PUESTO:</b> La Función General del Consejo de Vigilancia es la de aplicar acciones preventivas y correctivas en la gestión administrativa y financiera de la entidad, en base a lo que establece los estatutos y reglamentos internos de la caja de ahorros.</p>		
<p><b>FUNCIONES:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Control del sistema de crédito de la organización.</li> <li>b) Auditoría interna y externa</li> <li>c) Cumplimiento normativo y ética.</li> <li>d) Evaluación del riesgo.</li> <li>e) Relaciones con los auditores y reguladores.</li> <li>f) Informes y comunicación.</li> </ul>		
<p><b>EXPERIENCIA:</b> No amerita</p>		
<p><b>APTITUDES:</b> Conocimientos financieros y contables; conocimientos legales y normativos; capacidad analítica y de evaluación de riesgos; competencias de liderazgo; ética y responsabilidad, habilidades de comunicación y negociación.</p>		
<p><b>Elaborado por:</b></p>	<p><b>Revisado por:</b></p>	<p><b>Autorizado por:</b></p>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Ruíz, A.2023.

**Tabla 5-18: Gerente**

	<p><b>CAJA DE AHORROS CRÉDITO</b> <b>“ESPOCH ESTUDIANTIL”</b></p>
<p><b>CARGO: GERENTE GENERAL</b> El gerente tendrá a su cargo dos áreas; no obstante, es necesario establecer las principales funciones que tendrá a su cargo; es por eso que las actividades estarán principalmente relacionadas en el campo operativo en lo que corresponde a la gestión de crédito y cobranza, y en menor grado en el aspecto administrativo.</p>	
<p><b>REPORTA:</b> presidente.</p>	
<p><b>SUPERVISA:</b> consejo de administración; tesorería; comité de cobranza y crédito; secretaria; oficial de crédito.</p>	
<p><b>OBJETIVO DEL PUESTO:</b> Control y gestión.</p>	
<p><b>DESCRIPCIÓN DEL PUESTO:</b> El Gerente se encarga de gestionar, controlar, y hacer cumplir las resoluciones de la Asamblea General de Socios, y del cumplimiento de todos los aspectos concernientes al reglamento institucional, tesorería y comité de crédito y cobranza.</p>	
<p><b>FUNCIONES:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de Caja de ahorros Crédito “ESPOCH ESTUDIANTIL”</li> <li>b) Formular a la Asamblea General de Socios las políticas, reglamentos, valores, estrategias y procedimientos que rigen el correcto funcionamiento de la Caja de ahorros.</li> <li>c) Planear, organizar, coordinar y dirigir las actividades de la Caja de ahorros, en lo que se refiere a las áreas administrativas, operativas y sociales.</li> <li>d) Firmar contratos y compromisos de carácter legal, comercial y judicial o cualquier otra obligación en representación de la Caja de ahorros Crédito “ESPOCH ESTUDIANTIL”.</li> <li>e) Encargarse del manejo del personal entrante y saliente de la Caja de ahorros, de acuerdo a las políticas prefijadas para su administración.</li> <li>f) Confeccionar y administrar la política salarial de la Cooperativa en base</li> <li>g) a la disponibilidad financiera que exista, análisis conjunto con el Contador.</li> <li>h) Definir y hacer cumplir un adecuado sistema de control interno que minimice el riesgo de una gestión ineficiente, administrativa y económicamente.</li> <li>i) Elaborar y presentar informes de actividades realizadas y de resultados alcanzados a la Asamblea General de Socios.</li> <li>j) Aprobar o denegar las solicitudes crediticias, junto con los demás miembros, los créditos que sean necesarios su participación.</li> </ul>	
<p><b>ANÁLISIS DE PUESTO</b></p>	
<p><b>REQUISITOS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Profesional Administrativo o Contador.</li> <li>b) Tener mínimo 25 años de edad.</li> <li>c) Poseer un año de experiencia en manejo de personal y demás actividades relacionadas con el cargo.</li> <li>d) Poseer capacidad de liderazgo.</li> <li>e) Capaz de desempeñarse eficientemente bajo presión.</li> <li>f) Excelentes relaciones interpersonales.</li> <li>g) Agilidad para tomar decisiones rápidas y seguras.</li> <li>h) Demostrar tolerancia, y a la vez ser un buen líder.</li> </ul>	

Nº	COMPETENCIA	DESCRIPCIÓN	ALTA	MEDIA	BAJA
1	Orientación de servicio	Con un deseo de ayuda o de servicio a los demás satisfaciendo sus necesidades. Focalizando los esfuerzos en el descubrimiento y satisfacción de las necesidades de los clientes, tanto internos como externos.	X		
2	Orientación a los resultados	Con esfuerzo por trabajar adecuadamente tendiendo al logro de estándares de excelentes.	X		
3	Flexibilidad	Con la capacidad para adaptarse y trabajar en distintas y variadas situaciones y con personas o grupos diversos.	X		
4	Construcciones de relaciones	Con la habilidad de construir y mantener relaciones cordiales con personas internas o externas a la organización.	X		
5	Conocimiento del entorno no organizacional	Con capacidad para comprender e interpretar las relaciones de poder e influencia en la institución o en otras instituciones, clientes o proveedores, entre otros	X		
6	Iniciativa	Con predisposición para actuar pro activamente. Los niveles de actuación van desde concretar decisiones tomadas en el pasado hasta la búsqueda de nuevas oportunidades o soluciones a problemas.	X		
7	Aprendizaje continuo	Con habilidad para buscar y compartir información útil, comprometiéndose con el aprendizaje. Incluye la capacidad de aprovechar la experiencia de otros y la propia.	X		
<b>Elaborado por:</b>		<b>Revisado por:</b>	<b>Autorizado por:</b>		

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Ruíz, A. 2023.

**Tabla 5-19:** Tesorero/a

 <p><b>Estudiantil</b> <b>CAJA DE AHORRO CRÉDITO</b></p>	<p><b>CAJA DE AHORROS Y ACCESOCREDITICIO</b> <b>“ESPOCH ESTUDIANTIL”</b></p>
<p><b>CARGO: TESORERO/A</b> El profesional tesorero/a se encargará de las siguientes actividades, dentro del funcionamiento de la Caja de ahorros Crédito “ESPOCH ESTUDIANTIL”</p>	
<p><b>REPORTA:</b> gerente, consejo de vigilancia y asamblea general.</p>	
<p><b>SUPERVISA:</b></p>	
<p><b>OBJETIVO DEL PUESTO:</b> Control de movimiento de caja.</p>	
<p><b>DESCRIPCIÓN DEL PUESTO:</b> La función principal del tesorero/a de la Caja de ahorros es registrar los movimientos diarios en el sistema contable, además de los movimientos monetarios realizados en la gestión de crédito y cobranza, y presentar la información contable de acuerdo a la normativa aplicable de nuestro país, cumpliendo con las Normas Internacionales de Información Financiera y con los entes nacionales de control.</p>	
<p><b>FUNCIONES:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Estructurar los Estados Financieros.</li> <li>b) Cumplir con todas las obligaciones legales y tributarias con los organismos de control.</li> <li>c) Realizar los pagos por adquisiciones realizadas para la Caja de ahorros Crédito y el pago de nómina.</li> <li>d) Realizar conciliaciones sobre el saldo de las cuentas con la finalidad de asegurar la razonabilidad de la información contable.</li> <li>e) Mantener actualizado los datos estadísticos e índices más relevantes de la entidad.</li> <li>f) Conjuntamente con el gerente, informar mensualmente a la Asamblea de Socios sobre el estado económico de la Entidad.</li> <li>g) Llevar un control constante sobre los Aportes de Capital, montos, retrasos, vencimientos, y contribuciones necesarias, que la Asamblea General de Socios y la gerencia haya fijado.</li> <li>h) Desembolsar los créditos que se hayan debidamente aprobados, conforme a lo establece el Reglamento; esta actividad se le hace juntamente con el Asesor de Crédito y con colaboración del Cajero/Recaudador.</li> <li>i) Elaborar informes semanales sobre la morosidad en las cuentas por cobrar.</li> <li>j) Controlar la asistencia de los participantes de la entidad.</li> <li>k) Administra el dinero de la entidad, retirar y depositar el dinero a la cuenta bancaria propia de la organización.</li> </ul>	
<p><b>ANÁLISIS DE PUESTO</b></p>	
<p><b>REQUISITOS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Profesional de la rama contable con título de tercer nivel.</li> <li>b) Preferiblemente mayor de 25 años.</li> <li>c) Con experiencia de 6 meses en las actividades enunciadas.</li> <li>d) Ser un profesional ético, moralmente intachable y dedicado.</li> <li>e) Buenas relaciones interpersonales.</li> <li>f) Demostrar seguridad, predisposición y compromiso al trabajo.</li> </ul>	

Nº	COMPETENCIA	DESCRIPCIÓN	ALTA	MEDIA	BAJA
1	Orientación de servicio	Con el deseo de ayudar o de servir a los demás satisfaciendo sus necesidades. Focalizando los esfuerzos en el descubrimiento y la satisfacción de las necesidades de los clientes, tanto internos como externos.	X		
2	Orientación a los resultados	Con esfuerzo por trabajar adecuadamente tendiendo al logro de estándares de excelentes	X		
3	Flexibilidad	Con capacidad para adaptarse y trabajar en distintas y variadas situaciones con personas o grupos diversos.	X		
4	Construcción de relaciones	Con habilidad de construir y mantener relaciones cordiales con personas internas o externas a la organización.		X	
5	Conocimiento del entorno organizacional	Con la capacidad para comprender e interpretar las relaciones de poder e influencia en la institución o en otras instituciones, clientes o proveedores, etc.	X		
6	Iniciativa	Es la predisposición para actuar pro activamente. Los niveles de actuación van desde concretar decisiones tomadas en el pasado hasta la búsqueda de nuevas oportunidades o soluciones a problemas.		X	
7	Aprendizaje continuo	Poseer de habilidad para la búsqueda y comportamiento de información precisa y útil, comprometiéndose con el aprendizaje. Incluye la capacidad de aprovechar la experiencia de otros y la propia.	X		
<b>Elaborado por:</b>		<b>Revisado por:</b>	<b>Autorizado por:</b>		

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Ruíz, A.2023.

**Tabla 5-20:** Secretario/a

	<p><b>CAJA DE AHORROS Y ACCESOCREDITICIO</b>  <b>“ESPOCH ESTUDIANTIL”</b></p>
<p><b>CARGO: SECRETARIO/A</b></p>	
<p><b>REPORTA:</b> gerente general.</p>	
<p><b>SUPERVISA:</b></p>	
<p><b>OBJETIVO DEL PUESTO:</b> brindar apoyo en la organización y órganos de gobierno.</p>	
<p><b>DESCRIPCIÓN DEL PUESTO:</b> es responsable de brindar apoyo administrativo y de gobierno a los órganos de dirección y gobierno de la entidad. Su rol implica organizar y documentar las reuniones, así como gestionar la documentación y las comunicaciones internas y externas relacionadas con la caja de ahorros.</p>	
<p><b>FUNCIONES:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Tomar notas sobre los asuntos tratados en las reuniones, asambleas generales, y demás eventos en los cuales comparezcan la Asamblea General de Socios, y los demás miembros de la Institución.</li> <li>b) Comunicar a quien corresponda las resoluciones aprobadas por la Asamblea General de Socios.</li> <li>c) Otorgar certificados que gerencia y otras dependencias dispongan.</li> <li>d) Redactar correspondencia interna y externa de acuerdo a lineamientos generales.</li> <li>e) Efectuar el análisis financiero de los datos obtenidos de los sujetos de crédito, evaluando su capacidad de pago, y dando un juicio sobre la preaprobación del crédito.</li> <li>f) Llevar el proceso de trámite para los créditos.</li> <li>g) Solicitar a gerencia y demás personal encargado de la información y documentación necesaria para el análisis de riesgo crediticio.</li> <li>h) Administrar la cartera de créditos, tanto como de créditos vencidos como de créditos vigentes.</li> <li>i) Imprimir y gestionar la legalización de pagarés, garantías, actas, y todo documento necesario para legalizar el préstamo, una vez que haya sido aprobado.</li> </ul>	
<p><b>ANÁLISIS DE PUESTO</b></p>	
<p><b>REQUISITOS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Profesional de la rama administrativa, contable, económica financiera.</li> <li>b) De preferencia mayor de 25 años.</li> <li>c) Capacidad de Análisis financiero y económico.</li> <li>d) Excelente manejo y conocimientos de matemática financiera y tasas de interés vigentes.</li> <li>e) Ser una persona ética, de moral intachable.</li> <li>f) Excelentes relaciones interpersonales.</li> <li>g) Trabajo 70% campo, 30% oficina.</li> </ul>	

Nº	COMPETENCIA	DESCRIPCIÓN	ALTA	MEDIA	BAJA
1	Orientación de servicio	Con deseo de ayuda o de servicio a los demás satisfaciendo sus necesidades. Significa focalizar los esfuerzos en el descubrimiento y la satisfacción de las necesidades de los clientes, tanto internos como externos.	X		
2	Orientación a los resultados	Con el esfuerzo por trabajar adecuadamente tendiendo al logro de estándares de excelentes		X	
3	Flexibilidad	Con la capacidad para adaptarse y trabajar en distintas y variadas situaciones y con personas o grupos diversos.	X		
4	Construcción de relaciones	Con la habilidad de construir y mantener relaciones cordiales con personas internas o externas a la organización.		X	
5	Conocimiento del entorno organizacional	Con capacidad para comprender e interpretar las relaciones de poder e influencia en la institución o en otras instituciones, clientes o proveedores, entre otros.	X		
6	Iniciativa	Con predisposición para actuar pro activamente. Los niveles de actuación van desde concretar decisiones tomadas en el pasado hasta la búsqueda de nuevas oportunidades o soluciones a problemas.		X	
7	Aprendizaje continuo	Con habilidad para la búsqueda y compartimiento de información útil, comprometiéndose con el aprendizaje. Incluye la capacidad de aprovechar la experiencia de otros y la propia.		X	
<b>Elaborado por:</b>		<b>Revisado por:</b>	<b>Autorizado por:</b>		

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Ruíz, A. 2023.

**Tabla 5-21:** Oficial de crédito

 <p><b>Estudiantil</b> <b>CAJA DE AHORRO CRÉDITO</b></p>	<p><b>CAJA DE AHORROS CRÉDITO</b> <b>“ESPOCH ESTUDIANTIL”</b></p>
<p><b>CARGO: OFICIAL DE CRÉDITO</b></p>	
<p><b>REPORTA:</b> gerente general.</p>	
<p><b>SUPERVISA:</b></p>	
<p><b>OBJETIVO DEL PUESTO:</b> administración crediticia.</p>	
<p><b>DESCRIPCIÓN DEL PUESTO:</b> desempeña un papel clave en la administración de la cartera de préstamos y créditos, su rol implica evaluar la capacidad crediticia de los solicitantes, analizar la viabilidad de los proyectos y tomar decisiones informadas sobre la concesión de créditos. Además, el Oficial de Crédito mantiene una estrecha comunicación con los clientes y socios y brinda asesoramiento financiero. La función principal del oficial de crédito es la de atender y tener contacto directo con los socios y al público en general, la recaudación de valores y la entrega de los depósitos y demás pagos que realice la caja de ahorros</p>	
<p><b>FUNCIONES:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Recaudación y entrega de dinero de acuerdo a las transacciones que realice el cliente o socio de la caja de ahorros, así como la recepción de las cuotas de préstamos o pagos de cualquier tipo.</li> <li>b) Recibir y custodiar dichos valores.</li> <li>c) Emitir libretas de ahorros nuevas y actualizar la información que contengan las mismas.</li> <li>d) Poner en custodia en la caja fuerte los valores recibidos y coordinar con el Contador el cierre y contabilización de las transacciones realizadas en el día.</li> <li>e) Realizar el cierre diario de caja, detallando los ingresos y los conceptos de los mismos, y los egresos del día, cuadrados los saldos en sistema con los saldos en sistema; con el apoyo del Contador.</li> <li>f) Realizar un análisis y registro de los intereses generados por las captaciones.</li> <li>g) Desempeñar demás funciones de apoyo administrativo que el gerente le asigne</li> </ul>	
<p><b>ANÁLISIS DEL PUESTO</b></p>	
<p><b>REQUISITOS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Egresado de carreras afines a la rama administrativa, contables, económica o financiera o cursando los últimos niveles de sus carreras.</li> <li>b) Disponibilidad para trabajar a tiempo completo.</li> <li>c) Habilidad comprobada para las matemáticas.</li> <li>d) Persona de moral intachable.</li> <li>e) Buen manejo de paquetes de Office.</li> </ul>	

Nº	COMPETENCIA	DESCRIPCIÓN	ALTA	MEDIA	BAJA
1	Orientación de servicio	Con deseo de ayuda o de servicio a los demás satisfaciendo sus necesidades. Significa focalizar los esfuerzos en el descubrimiento y la satisfacción de las necesidades de los clientes, tanto internos como externos.	X		
2	Orientación a los resultados	Con esfuerzo por trabajar adecuadamente tendiendo al logro de estándares de excelentes		X	
3	Flexibilidad	Con la capacidad para adaptarse y trabajar en distintas y variadas situaciones y con personas o grupos diversos.		X	
4	Construcción de relaciones	Con la habilidad de construir y mantener relaciones cordiales con personas internas o externas a la organización.		X	
5	Conocimiento del entorno organizacional	Con la capacidad para comprender e interpretar las relaciones de poder e influencia en la institución o en otras instituciones, clientes o proveedores, etc.	X		
6	Iniciativa	Con la predisposición para actuar proactivamente. Los niveles de actuación van desde concretar decisiones tomadas en el pasado hasta la búsqueda de nuevas oportunidades o soluciones a problemas.		X	
7	Aprendizaje continuo	Con habilidad para buscar y compartir información útil, comprometiéndose con el aprendizaje. Incluye la capacidad de aprovechar la experiencia de otros y la propia.	X		
<b>Elaborado por:</b>		<b>Revisado por:</b>	<b>Autorizado por:</b>		

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Ruíz, A. 2023.

## 5.10. Estudio Económico Financiero

**OBJETIVO ESPECÍFICO (4):** Realizar un estudio financiero, para identificar la cantidad de capital a implementar en la elaboración de este proyecto. Para el cumplimiento del objetivo específico 4 se realizó un estudio financiero, para identificar la cantidad de capital a implementar en la elaboración de este proyecto, de la siguiente manera:

El propósito del estudio financiero es calcular el valor y la cantidad de recursos financieros requeridos para iniciar la operación de la Caja de ahorros. Ese estudio representa la etapa culminante para determinar si el proyecto es viable o no en términos financieros en la creación de una caja de ahorros en la comunidad de la ESPOCH mediante la captación y colocación de capital, para una mejor cultura de ahorro que ayude al desarrollo académico estudiantil de sus socios.

### 5.10.1. Inversión total del proyecto

La inversión total del proyecto se refiere al monto total de recursos financieros que se necesitan para llevar a cabo un proyecto específico. Esta inversión incluye todos los gastos y desembolsos necesarios desde el inicio hasta la conclusión del proyecto, abarcando tanto los costos iniciales como los costos operativos y de mantenimiento a lo largo del tiempo. Por lo tanto, calcular y comprender la inversión total del proyecto es esencial para la planificación financiera y la evaluación de la viabilidad del mismo. Esto permite a los inversionistas y a la administración.

**Tabla 5-22:** Inversión final del proyecto

DETALLE	VALOR TOTAL
Inversión Fija	3,014.00
Inversión Capital de Trabajo	14,832.80
<b>Total, Inversión del proyecto</b>	<b>17,846.80</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Ruíz, A. 2023.

### 5.10.2. Activos fijos

Los requerimientos de activos fijos, según Barreto (2020) se refieren a los recursos tangibles y duraderos que una organización necesita para llevar a cabo sus operaciones y alcanzar sus objetivos a lo largo del tiempo. Estos activos fijos, también conocidos como activos de capital o bienes de capital, son esenciales para la producción, prestación de servicios y funcionamiento general de la institución. Los requerimientos de activos fijos, según Viñán, et al (2019) son una parte fundamental de la planificación y gestión de cualquier negocio. Es así, que los requerimientos de activos fijos varían según la naturaleza del negocio. Por eso, al momento de evaluar y gestionar estos activos es esencial para asegurarse de que la organización cuente con los recursos necesarios para operar, crecer y mantener su competitividad. Esto implica decisiones relacionadas con la adquisición, mantenimiento, depreciación y eventual reemplazo de estos activos a lo largo del tiempo.

**Tabla 5-23:** Inversión Activos fijos

DETALLE	VALOR TOTAL
Muebles y enseres	1,404.00
Equipo de cómputo y software	1,610.00
<b>Total, de inversión Fija</b>	<b>3,014.00</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Ruíz, A. 2023.

## Muebles y enseres

**Tabla 5-24:** Costo de muebles y enseres

DETALLE	Unidades	Valor unitario	Valor total
Escritorio Gerencia	1	145.00	145.00
Escritorio	2	90.00	180.00
Sillas Ejecutivas	6	25.00	150.00
Sillas de Espera	4	20.00	80.00
Módulo de caja	1	350.00	350.00
Archivadores	2	55.00	110.00
Mesa de Reuniones	1	45.00	45.00
Teléfono	2	22.00	44.00
Caja Fuerte	1	300.00	300.00
<b>TOTAL</b>			1,404.00

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Ruíz, A. 2023.

En la tabla anterior se puede visualizar que en muebles y enseres se realizará una inversión de 1,404.00 dólares, cabe mencionar que son recursos necesarios para la puesta en marcha de la caja de ahorros de la ESPOCH.

## Equipo de cómputo y software

**Tabla 5-25:** Equipo de cómputo y software

DETALLE	UNIDADES	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
Equipos de Computación	3	300.00	900.00
Sistema Contable	1	550.00	550.00
Impresoras	2	80.00	160.00
<b>TOTAL</b>			1,610.00

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Ruíz, A. 2023.

En la tabla anterior se puede observar que el equipo de cómputo, el cual está conformado por 3 computadoras, 2 impresoras y un sistema contable se realizara una inversión 1.610,00, mismo que ayudaran al registro correcto de los ahorros percibidos y créditos otorgados.

## Total, Costos y Gastos

**Tabla 5-26:** Resumen costos y gastos

DETALLE	VALOR TOTAL
Gastos constitución y estudio de Factibilidad	1,610.00
Talento Humano	11,737.80
Publicidad	705.00
Servicios básicos	780.00
<b>TOTAL</b>	<b>14,832.80</b>

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

## Gastos Constitución y Estudio de Factibilidad

En la tabla 5-29, se puede visualizar que el total de Gastos Constitución y Estudio de Factibilidad es \$1,610,00, tomando en cuenta el estudio de Pre factibilidad, gastos de constitución y un adecuado sistema contable para llevar el registro de las operaciones diarias de la caja de ahorros.

**Tabla 5-27:** Gasto constitución y estudio de factibilidad

DETALLE	UNIDADES	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
Estudio de Pre factibilidad	1	210.00	210.00
Gastos de constitución	1	850.00	850.00
Sistema Contable	1	550.00	550.00
<b>TOTAL</b>			<b>1,610.00</b>

Realizado por: Ruiz, A. 2023

## Talento humano

**Tabla 5-28:** Talento humano

CARGO	# PERSONAS	AREA	SUELDO MENSUAL
Gerente/Contador	1	Administrativa	450.00
Secretaria/ Asesor de crédito	1	Operativa	450.00
<b>TOTAL</b>			<b>900.00</b>

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla anterior se establece la necesidad de personal para el funcionamiento de la caja de ahorros de la ESPOCH, siendo así que se necesita unas 3 personas para suplir las necesidades de talento humano, teniendo un gasto en remuneraciones mensuales de \$900,00.

## Costo de Talento Humano Anual

**Tabla 5-29:** Costo de talento humano anual

CARGO	Sueldo	IESS	XIII	XIV	VACACIONES	TOTAL
	ANUAL	12.15%	SUELDO	SUELDO		
Gerente/Contador	5,400.00	656.10	450.00	50.00	225.00	5,868.90
Secretaria/ Asesor de crédito	5,400.00	656.10	450.00	450.00	225.00	5,868.90
<b>TOTAL</b>	10,800.00	1,312.20	900.00	900.00	450.00	11,737.80

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla anterior se aprecia el gasto de sueldo y salarios anuales representado por un valor de \$11,737.80.

## Costo de publicidad anual

**Tabla 5-30:** Costo de publicidad anual

Detalle	Unidad	Costo	Frecuencia	Valor Mensual	Valor Anual
Letrero	1	45.00		45.00	45.00
Volantes	100	0.05	Mensual	5.00	60.00
Anuncios	1	50.00	Mensual	50.00	600.00
<b>Total</b>					705.00

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla anterior se puede visualizar el costo de publicidad anual, por lo que se realizará la adquisición de un letrero por un valor de \$45,00, la distribución de 100 volantes mensuales por un año con un valor de \$60,00, la realización de anuncios tanto en la radio como en la presa por un valor de \$50,00 mensuales, mismo servicio que será adquirido por un año. Dando un total en gastos de publicidad de \$705,00.

## Servicios básicos

**Tabla 5-31:** Servicios básicos

DETALLE	COSTO MENSUAL	COSTO ANUAL
Agua Potable	10.00	120.00
Energía Eléctrica	30.00	360.00
Servicio Telefónico / Internet	25.00	300.00
<b>TOTAL</b>		780.00

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla anterior se puede visualizar un estimado en gastos de servicios básicos entre agua potable, energía eléctrica, servicio telefónico e internet por un valor de 780,00

### 5.10.3. *Financiamiento del proyecto*

**Tabla 5-32:** Financiamiento del proyecto

DETALLE	MONTO	PORCENTAJE
Capital propio	16,290.00	91.28%
Crédito	1,556.80	8.72%
<b>TOTAL</b>	<b>17,846.80</b>	<b>100.00%</b>

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla anterior se puede observar el financiamiento del proyecto el cual en capital propio tiene un 91,28% mientras que en crédito posee un 8,2%.

### **Determinación de Ingresos proyectados**

La proyección de los ingresos, se elabora estableciendo los servicios que se desea prestar a los usuarios y el valor de cada uno de ellos, de forma que se logre proyectar los ingresos por los servicios brindados, estos ingresos se proyectarán a un lapso de 5 años, los mismos que se considerarán de ahorros a la vista y de los intereses por créditos otorgados.

### **Depósitos a la Vista proyectados**

Se toma en cuenta a los depósitos mensuales promedio de los socios y a su vez el número de socios con los que se dará inicio a las operaciones en la caja de ahorros, se tomó en cuenta que el 38% mensual de los ahorros se retirará, este es un valor razonable que no afecta al normal desempeño de las operaciones proyectadas.

### **Año 1**

**Tabla 5-33:** Depósitos a la vista del año 1

Mes	Socios	Ahorros Mensual	Ahorros	Certificados Aportación	Retiros	Disponible
1	543	25,00	13.575,00	2.715,00	6.190,20	10.099,80
2	548		13.710,75	2.742,15	6.252,10	10.200,80
3	554		13.847,86	2.769,57	6.314,62	10.302,81
4	559		13.986,34	2.797,27	6.377,77	10.405,83
5	565		14.126,20	2.825,24	6.441,55	10.509,89
6	571		14.267,46	2.853,49	6.505,96	10.614,99
7	576		14.410,14	2.882,03	6.571,02	10.721,14
8	582		14.554,24	2.910,85	6.636,73	10.828,35
9	588		14.699,78	2.939,96	6.703,10	10.936,64

<b>10</b>	594		14.846,78	2.969,36	6.770,13	11.046,00
<b>11</b>	600		14.995,25	2.999,05	6.837,83	11.156,46
<b>12</b>	606		15.145,20	3.029,04	6.906,21	11.268,03
<b>TOTAL</b>			<b>172.164,98</b>	<b>34.433,00</b>	<b>78.507,23</b>	<b>128.090,74</b>

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla anterior se puede apreciar que en el año 1 a diciembre del 2022 la caja de ahorros obtiene 606 socios, mismos que se estima un ahorro mensual de 25,00 dólares teniendo así depósitos de 15.145,20 dólares y realizaron retiros por un valor de 6.906,21 dólares, quedando como disponible 11.268,03 dólares.

**Tabla 5-34:** Depósitos a la vista del año 2

Mes	Socios	Ahorros Mensual	Ahorros	Certificado Aportación	Retiros	Disponible
<b>1</b>	606	26,63	16.129,64	3.029,04	7.280,30	11.878,38
<b>2</b>	612		16.290,93	3.059,33	7.353,10	11.997,16
<b>3</b>	618		16.453,84	3.089,92	7.426,63	12.117,13
<b>4</b>	624		16.618,38	3.120,82	7.500,90	12.238,31
<b>5</b>	630		16.784,56	3.152,03	7.575,91	12.360,69
<b>6</b>	637		16.952,41	3.183,55	7.651,66	12.484,30
<b>7</b>	643		17.121,93	3.215,39	7.728,18	12.609,14
<b>8</b>	650		17.293,15	3.247,54	7.805,46	12.735,23
<b>9</b>	656		17.466,08	3.280,02	7.883,52	12.862,58
<b>10</b>	663		17.640,74	3.312,82	7.962,35	12.991,21
<b>11</b>	669		17.817,15	3.345,94	8.041,98	13.121,12
<b>12</b>	676		17.995,32	3.379,40	8.122,40	13.252,33
<b>TOTAL</b>			<b>204.564,15</b>	<b>38.415,80</b>	<b>92.332,38</b>	<b>150.647,57</b>

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla anterior se puede apreciar que en el año 2 a diciembre del 2023 la caja de ahorros obtiene 669 socios, mismos que se estima un ahorro mensual de 26,63 dólares teniendo así depósitos de 17.995,32 dólares y realizaron retiros por un valor 8.122,40 dólares, quedando como disponible 13.252,33 dólares.

**Tabla 5-35:** Depósitos a la vista del año 3

Me s	Socio s	Ahorros Mensual	Ahorros	Certificados Aportación	Retiros	Disponibl e
<b>1</b>	676	28,36	19.165,02	3.379,40	8.566,88	13.977,54
<b>2</b>	683		19.356,67	3.413,20	8.652,55	14.117,32
<b>3</b>	689		19.550,24	3.447,33	8.739,08	14.258,49
<b>4</b>	696		19.745,74	3.481,80	8.826,47	14.401,08
<b>5</b>	703		19.943,20	3.516,62	8.914,73	14.545,09
<b>6</b>	710		20.142,63	3.551,79	9.003,88	14.690,54
<b>7</b>	717		20.344,05	3.587,30	9.093,92	14.837,44
<b>8</b>	725		20.547,50	3.623,18	9.184,86	14.985,82
<b>9</b>	732		20.752,97	3.659,41	9.276,70	15.135,68

<b>10</b>	739		20.960,50	3.696,00	9.369,47	15.287,03
<b>11</b>	747		21.170,11	3.732,96	9.463,17	15.439,90
<b>12</b>	754		21.381,81	3.770,29	9.557,80	15.594,30
<b>TOTAL</b>			<b>243.060,4</b> <b>2</b>	<b>42.859,30</b>	<b>108.649,4</b> <b>9</b>	<b>177.270,2</b> <b>3</b>

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla anterior se puede apreciar que en el año 3 a diciembre del 2023 la caja de ahorros obtiene 754 socios, mismos que se estima un ahorro mensual de 28,36 dólares teniendo así depósitos de 3.770,29 dólares y realizaran retiros por un valor 9.557,80 dólares, quedando como disponible 15.594,30 dólares.

**Tabla 5-36:** Depósitos a la vista del año 4

Mes	Socios	Ahorros Mensual	Ahorros	Certificados Aportación	Retiros	Disponible
<b>1</b>	754	30,20	22.771,62	3.770,29	10.085,93	16.455,99
<b>2</b>	762		22.999,34	3.808,00	10.186,79	16.620,55
<b>3</b>	769		23.229,33	3.846,08	10.288,66	16.786,75
<b>4</b>	777		23.461,63	3.884,54	10.391,54	16.954,62
<b>5</b>	785		23.696,24	3.923,38	10.495,46	17.124,17
<b>6</b>	793		23.933,21	3.962,62	10.600,41	17.295,41
<b>7</b>	800		24.172,54	4.002,24	10.706,42	17.468,36
<b>8</b>	808		24.414,26	4.042,27	10.813,48	17.643,05
<b>9</b>	817		24.658,41	4.082,69	10.921,62	17.819,48
<b>10</b>	825		24.904,99	4.123,51	11.030,83	17.997,67
<b>11</b>	833		25.154,04	4.164,75	11.141,14	18.177,65
<b>12</b>	841		25.405,58	4.206,40	11.252,55	18.359,43
	Total		<b>288.801,18</b>	<b>47.816,76</b>	<b>127.914,82</b>	<b>208.703,13</b>

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla anterior se puede apreciar que en el año 4 a diciembre del 2023 la caja de ahorros obtiene 841 socios, mismos que se estima un ahorro mensual de 30,20 dólares teniendo así depósitos de 325.405,58 dólares y realizaran retiros por un valor 11.252,55 dólares, quedando como disponible 18.359,43 dólares.

**Tabla 5-37:** Depósitos a la vista del año 5

Mes	Socios	Ahorros Mensual	Ahorros	Certificado Aportación	Retiros	Disponible
<b>1</b>	833	32,16	26.789,05	4.164,75	11.762,44	19.191,36
<b>2</b>	841		27.056,94	4.206,40	11.880,07	19.383,27
<b>3</b>	850		27.327,51	4.248,46	11.998,87	19.577,10
<b>4</b>	858		27.600,79	4.290,95	12.118,86	19.772,87
<b>5</b>	867		27.876,79	4.333,86	12.240,05	19.970,60
<b>6</b>	875		28.155,56	4.377,19	12.362,45	20.170,31
<b>7</b>	884		28.437,12	4.420,97	12.486,07	20.372,01
<b>8</b>	893		28.721,49	4.465,18	12.610,93	20.575,73
<b>9</b>	902		29.008,70	4.509,83	12.737,04	20.781,49
<b>10</b>	911		29.298,79	4.554,93	12.864,41	20.989,30

<b>11</b>	920		29.591,78	4.600,47	12.993,06	21.199,20
<b>12</b>	929		29.887,70	4.646,48	13.122,99	21.411,19
<b>Total</b>			<b>339.752,23</b>	<b>52.819,45</b>	<b>149.177,24</b>	<b>243.394,44</b>

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla anterior se puede apreciar que en el año 5 a diciembre del 2023 la caja de ahorros obtiene 929 socios, mismos que se estima un ahorro mensual de 32,16 dólares teniendo así depósitos de 29.887,70 dólares y realizaran retiros por un valor 13.122,99 dólares, quedando como disponible 21.411,19 dólares

### Préstamo

Los ingresos por los préstamos otorgados, los desembolsos realizados y la recuperación de

**Tabla 5-38: Préstamo**

<b>Año</b>	<b>Desembolsos</b>	<b>Interés Ganados</b>	<b>Interés Por Mora</b>
<b>1</b>	123.958,78	14.875,05	1.859,38
<b>2</b>	145.787,97	17.494,56	2.186,82
<b>3</b>	171.551,83	20.586,22	2.573,28
<b>4</b>	201.970,77	24.236,49	3.029,56
<b>5</b>	235.543,01	28.265,16	3.533,15
	878.812,37	105.457,48	13.182,19

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En el año 1 se entregó 123.958,78 dólares en desembolsos por créditos otorgados teniendo un interés ganado de 14.875,05 dólares, generando un interés por mora de 1.859,38 dólares. En el año 2 se concedió 145.787,97 dólares en desembolsos por créditos concedidos teniendo un interés ganado de 17.494,56 dólares, generando un interés por mora de 2.186,82 dólares. En el año 3 se entregó 171.551,83 dólares en desembolsos por créditos otorgados teniendo un interés ganado de 20.586,22 dólares, generando un interés por mora de 2.573,28 dólares. En el año 4 se entregó 201.970,77 dólares en desembolsos por créditos otorgados teniendo un interés ganado de 24.236,49 dólares, generando un interés por mora de 3.029,56 dólares. Mientras que en el año 5 se entregó 235.543,01 dólares en desembolsos por créditos otorgados teniendo un interés ganado de 28.265,16 dólares, generando un interés por mora de 3.533,15 dólares.

#### **5.10.4. Ingreso por servicios varios**

Se considera como ingresos por servicios varios a los ingresos por renovación de libretas, generación de certificados bancarios, entre otros será un rubro que anualmente se estima que cada socio realice 5 de cualquiera de los servicios adicionales.

**Tabla 5-39:** Ingresos por servicios varios

Detalle	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
N° De Socios Anual	606	676	754	841	929
Valor Por Servicio Varios	0,75	0,78	0,81	0,85	0,88
Frecuencia Del Servicio	8	8	8	8	8
<b>Total, De Ingresos</b>	<b>3.634,85</b>	<b>4.217,50</b>	<b>4.886,30</b>	<b>5.720,70</b>	<b>6.542,24</b>

Realizado por. Ruiz, A. 2023.

En la tabla anterior se puede observar que los ingresos por servicios varios en el año 1 se obtiene 3.634,85 dólares, en el año 2 se genera 4.217,50; para el 3 alcanzan un valor de 4.886,30 dólares, en el año 4 consiguen un ingreso por servicios varios 5.720,70 dólares mientras que para el año 5 obtiene 6.542,24 dólares.

#### 5.10.5. *Determinación de ingresos operacionales*

**Tabla 5-40:** Determinación de ingresos operacionales

Detalle	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Interés Cobrado	14.875,05	17.494,56	20.586,22	24.236,49	28.265,16
Interés Por Mora	1.859,38	2.186,82	2.573,28	3.029,56	3.533,15
Servicios Varios	3.634,85	4.217,50	4.886,30	5.720,70	6.542,24
<b>Total</b>	<b>20.369,28</b>	<b>23.898,87</b>	<b>28.045,80</b>	<b>32.986,75</b>	<b>38.340,55</b>

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla 5-44, se puede apreciar la determinación de ingresos operacionales que están conformados por interés cobrado, interés por mora y los servicios varios. En este sentido, en el año 1 se logró obtener 20.369,28 dólares, en el año 2 se obtuvo 23.898,87 dólares, para el año 3 se alcanza un valor de 28.045,80 dólares, para el año 4 se generó 32.986,75 dólares, mientras que para el año 5 se adquirió un valor de 38.340,55 dólares.

#### **Determinación del egreso**

El cálculo de costos y gastos necesarios para el desarrollo normal de las actividades de la caja de ahorros. Es importante mencionar que los cálculos y proyecciones se realizaron tomando en cuenta una inflación de diciembre 2022 del 3,74%

## Gastos operacionales

### Intereses pagados por depósitos (Anual)

**Tabla 5-41:** Intereses pagados por deposito (anual)

Año	Valor
Año 1	679,72
Año 2	799,41
Año 3	940,69
Año 4	1.107,49
Año 5	1.291,58
<b>Total</b>	<b>4.818,89</b>

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla 5-45 se puede apreciar los intereses pagados por depósitos, por lo que en el año 1 se canceló 679,72 dólares, en el año 2 un valor de 799,41 dólares, en el año 3 un valor 940,69 dólares, en el año 4 un valor 1.107,49 dólares mientras que para el año 5 un valor 1.291,58 dólares.

### Sueldos del personal administrativo

**Tabla 5-42:** Sueldos del personal administrativo proyectado

Cargo	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Gerente/Contador	450,00	466,83	484,29	502,40	521,19
Secretaria/ Asesor De Crédito	450,00	466,83	484,29	502,40	521,19
<b>Total, Mensual</b>	<b>900,00</b>	<b>933,66</b>	<b>968,58</b>	<b>1.004,80</b>	<b>1.042,38</b>
<b>Total, Anual</b>	<b>10.800,00</b>	<b>11.203,92</b>	<b>11.622,95</b>	<b>12.057,64</b>	<b>12.508,60</b>

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla 5-46 se puede observar los sueldos del personal administrativo teniendo un valor 10.800,00 dólares en el año 1, 11.203 dólares en el año 2, 11.622,95 dólares en el año 3, 12.057,64 dólares en el año 4, 12.508,60 en el año 5.

### Sueldo y beneficios sociales total personal administrativo

**Tabla 5-43:** Sueldo y beneficios sociales total personal administrativo

Detalle	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
<b>Sueldo y salarios</b>	<b>10.800,00</b>	<b>11.203,92</b>	<b>11.622,95</b>	<b>12.057,64</b>	<b>12.508,60</b>
<b>Aporte personal 12,15%</b>	<b>1.312,20</b>	<b>1.361,28</b>	<b>1.412,19</b>	<b>1.465,00</b>	<b>1.519,79</b>
<b>Fondos de reserva</b>	<b>-</b>	<b>933,29</b>	<b>968,19</b>	<b>1.004,40</b>	<b>1.041,97</b>
<b>Vacaciones</b>	<b>450,00</b>	<b>466,83</b>	<b>484,29</b>	<b>502,40</b>	<b>521,19</b>
<b>XIII sueldo</b>	<b>900,00</b>	<b>933,66</b>	<b>968,58</b>	<b>1.004,80</b>	<b>1.042,38</b>

<b>XIV sueldo</b>	900,00	933,66	968,58	1.004,80	1.042,38
<b>COSTO TOTAL</b>	14.362,20	15.832,63	16.424,77	17.039,06	17.676,32

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla 5-47 se puede apreciar el sueldo total del personal administrativo tomando en cuenta la disminución del aporte personal e incrementando el pago de fondos de reserva, vacaciones, décimo tercer sueldo y décimo cuarto sueldo. En este sentido se puede observar que el costo total del año 1 tiene un valor 14.362,20 dólares, para el año 2 se obtiene un valor de 15.832,63 dólares, para el año 3 se observa un valor de 16.424,77 dólares, para el año 4 se aprecia un valor de 17.039,06 dólares, mientras que para el año 5 tiene un costo total de 17.676,32 dólares.

### Gasto Arriendo

**Tabla 5-44:** Gasto arriendo

DETALLE	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
<b>Arriendo mensual</b>	150,00	155,61	161,43	167,47	173,73
<b>Total, Anual</b>	1.800,00	1.867,32	1.937,16	2.009,61	2.084,77

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla 5-48, se puede apreciar que los gasto por arriendo en el año 1 tiene un valor de 1.800,00 dólares, para el año 2 incrementa a un valor de 1.867,32 dólares, para el año 3 se observa un valor de 1.937,16 dólares, para el año 4 se observa un valor de 2.009,61 dólares mientras que para el año 5 se observa un valor de 2.084,77 dólares.

### Gasto Servicios Básicos

**Tabla 5-45:** Gasto servicios básicos

DETALLE	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
<b>Agua Potable</b>	120,00	124,49	129,14	133,97	138,98
<b>Energía Eléctrica</b>	360,00	373,46	387,43	401,92	416,95
<b>Servicio Telefónico / Internet</b>	300,00	311,22	322,86	334,93	347,46
<b>TOTAL, ANUAL</b>	780,00	809,17	839,44	870,83	903,40

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla 5-49 se puede observar los gastos por servicios básicos tomando en cuenta pago por agua potable, energía eléctrica y servicio telefónico, teniendo así un valor por pagar de 780,00 dólares en año 1, en el año 2 se observa un valor de 809,17 dólares, en el año 3 se observa un valor de 839,44 dólares, en el año 4 se observa un valor de 870,83 dólares, mientras que en el año 5 se observa un valor de 903,40 dólares.

## Gastos Suministros de Oficina

Tabla 5-46: Suministro de oficina

DETALLE	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Suministros de oficina	100,00	103,74	107,62	111,64	115,82
<b>Total, anual</b>	100,00	103,74	107,62	111,64	115,82

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla 5-50 se puede apreciar los gastos por suministros de oficina en el año 1 se observa un valor de 100,00 dólares, en el año 2 se aprecia un valor de 103,74 dólares, en el año 3 se observa un valor de 107,62 dólares, en el año 4 se observa un valor de 111,64 dólares, mientras que para el año 5 se observa un valor de 115,82 dólares.

## Gasto de Mantenimiento de Equipos

Tabla 5-47: Gasto de mantenimiento de equipo

DETALLE	Inversión	%	Valor anual
Muebles y enseres	1404,00	2,00%	28,08
Equipo de cómputo y software	1610,00	2,00%	32,2
<b>TOTAL</b>			60,28

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

Tabla 5-48: Gasto de mantenimiento de equipo proyectado

DETALLE	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Mantenimiento de equipos	60,28	62,53	64,87	67,30	69,82

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla 5-52 se puede apreciar el gasto por mantenimiento de equipo tomando en cuenta un 2% del total. En este sentido, en el año 1 se observa un valor de 60,28 dólares, en el año 2 se aprecia un valor de 62,53 dólares, en el año 3 se observa un valor de 64,87 dólares, para el año 4 se observa un valor de 67,30 dólares mientras que para el año 5 se aprecia un valor de 69,82 dólares.

## Gastos de administración

Tabla 5-49: Gasto de administración proyectado

DETALLE	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Gasto Servicios Básicos.	780,00	809,17	839,44	870,83	903,40
Suministros de oficina	100,00	103,74	107,62	111,64	115,82
Mantenimiento de equipos	60,28	62,53	64,87	67,30	69,82
<b>TOTAL, ANUAL</b>	940,28	975,45	1.011,93	1.049,77	1.089,04

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla 5-53 se puede apreciar los gastos de administración en el año 1 por valor de 940,28 dólares, en el año 2 por valor de 975,45 dólares, en el año 3 por valor de 1.011,93 dólares, en el año 4 por valor de 1.049,77 dólares mientras que en el año 5 por valor de 1.089,04 dólares.

### Gasto de Publicidad

**Tabla 5-50:** Gasto de publicidad proyectado

DETALLE	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Publicidad	705,00	731,37	758,72	787,10	816,53

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla 5-54, se puede apreciar los gastos de publicidad en el año 1 por valor de 705,00 dólares, en el año 2 por valor de 731,37 dólares, en el año 3 por valor de 758,72 dólares, en el año 4 por valor de 787,10 dólares mientras que en el año 5 por valor de 816,53 dólares.

### Gastos Depreciación de Activos Fijos

**Tabla 5-51:** Gasto de depreciación de activos fijos

Costo depreciación muebles y enseres							
DETALLE	Valor Anual	Vida útil	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Escritorio Gerencia	145,00	10	14,50	14,50	14,50	14,50	14,50
Escritorio	180,00	10	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00
Sillas Ejecutivas	150,00	10	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00
Sillas de Espera	80,00	10	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00
Módulo de caja	350,00	10	35,00	35,00	35,00	35,00	35,00
Archivadores	110,00	10	11,00	11,00	11,00	11,00	11,00
Mesa de Reuniones	45,00	10	4,50	4,50	4,50	4,50	4,50
Teléfono	44,00	10	4,40	4,40	4,40	4,40	4,40
Caja Fuerte	300,00	10	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00
<b>SUBTOTAL</b>	1.404,00	0	140,40	140,40	140,40	140,40	140,40
Costo depreciación equipos de computo							
Equipos de Computación	900	3	300,00	300,00	300,00	-	-
Sistema Contable	550	10	55,00	55,00	55,00	55,00	55,00
Impresoras	160	3	53,33	53,33	53,33	-	-
<b>SUBTOTAL</b>	1610		408,33	408,33	408,33	55	55
<b>TOTAL</b>	3.014,00		548,73	548,73	548,73	195,40	195,40

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla 5-55, se calculó la depreciación anual de muebles, enseres y equipos de cómputo que influye en constitución de la caja de ahorros, teniendo como resultado un valor de \$548,73 dólares en el año 1, 2 y 3 mientras que para el año 4 y 5 se visualiza un valor de 195,40 dólares.

### 5.10.6. Tabla de amortización

Tabla 5-52: Tabla de amortización de préstamo

<b>MONTO A FINANCIAR</b>	\$ 1.556,80
<b>TASA ANUAL</b>	18%
<b>TASA MENSUAL</b>	0,015000
<b>TIEMPO A FINANCIAR</b>	1
<b>N/PERIODOS</b>	24

CUOTA	INTERESES	CAPITAL	CAP.+INT.	SALDO FINAL
				<b>\$ 1.556,80</b>
\$ 77,72	\$ 23,35	\$ 54,37	\$ 77,72	\$ 1.502,43
\$ 77,72	\$ 22,54	\$ 55,19	\$ 77,72	\$ 1.447,24
\$ 77,72	\$ 21,71	\$ 56,01	\$ 77,72	\$ 1.391,23
\$ 77,72	\$ 20,87	\$ 56,85	\$ 77,72	\$ 1.334,38
\$ 77,72	\$ 20,02	\$ 57,71	\$ 77,72	\$ 1.276,67
\$ 77,72	\$ 19,15	\$ 58,57	\$ 77,72	\$ 1.218,10
\$ 77,72	\$ 18,27	\$ 59,45	\$ 77,72	\$ 1.158,65
\$ 77,72	\$ 17,38	\$ 60,34	\$ 77,72	\$ 1.098,31
\$ 77,72	\$ 16,47	\$ 61,25	\$ 77,72	\$ 1.037,06
\$ 77,72	\$ 15,56	\$ 62,17	\$ 77,72	\$ 974,89
\$ 77,72	\$ 14,62	\$ 63,10	\$ 77,72	\$ 911,80
\$ 77,72	\$ 13,68	\$ 64,04	\$ 77,72	\$ 847,75
\$ 77,72	\$ 12,72	\$ 65,01	\$ 77,72	\$ 782,75
\$ 77,72	\$ 11,74	\$ 65,98	\$ 77,72	\$ 716,77
\$ 77,72	\$ 10,75	\$ 66,97	\$ 77,72	\$ 649,79
\$ 77,72	\$ 9,75	\$ 67,97	\$ 77,72	\$ 581,82
\$ 77,72	\$ 8,73	\$ 68,99	\$ 77,72	\$ 512,83
\$ 77,72	\$ 7,69	\$ 70,03	\$ 77,72	\$ 442,80
\$ 77,72	\$ 6,64	\$ 71,08	\$ 77,72	\$ 371,72
\$ 77,72	\$ 5,58	\$ 72,15	\$ 77,72	\$ 299,57
\$ 77,72	\$ 4,49	\$ 73,23	\$ 77,72	\$ 226,34
\$ 77,72	\$ 3,40	\$ 74,33	\$ 77,72	\$ 152,01
\$ 77,72	\$ 2,28	\$ 75,44	\$ 77,72	\$ 76,57
\$ 77,72	\$ 1,15	\$ 76,57	\$ 77,72	\$ 0,00
	\$ 308,52	\$ 1.556,80		

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

Detalle	Año 1	Año 2
<b>Interés Acumulado</b>	\$ 223,61	\$ 84,91
<b>Disminución del préstamo</b>	\$847,75	

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

### Resumen de Egresos Projectados

Tabla 5-53: Resumen de egresos proyectados

DETALLE	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
<b>Sueldos Total Personal</b>	14.362,2	15.832,6	16.424,7	17.039,0	17.676,3
<b>Administrativo</b>	0	3	7	6	2
<b>Gasto Arriendo</b>	1.800,00	1.867,32	1.937,16	2.009,61	2.084,77
<b>Gastos administrativos</b>	940,28	975,45	1.011,93	1.049,77	1.089,04

<b>Gastos financieros</b>	223,61	84,91			
<b>Gasto ventas (publicidad)</b>	705,00	731,37	758,72	787,10	816,53
<b>Gasto depreciación</b>	548,73	548,73	548,73	195,40	195,40
<b>Gasto constitución</b>	1610				

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

### 5.11. Estudio de viabilidad financiera

**OBJETIVO ESPECÍFICO (5):** elaborar un estudio de viabilidad financiera, para evaluar la rentabilidad, factibilidad y sostenibilidad financiera de la puesta en marcha de este proyecto.

El objetivo de este estudio de viabilidad financiera es evaluar la rentabilidad, factibilidad y sostenibilidad financiera de la implementación del proyecto. Para ello, se llevarán a cabo análisis detallados de los aspectos financieros relacionados con el proyecto propuesto.

En primer lugar, se realizará un análisis de costos para determinar los gastos asociados con la puesta en marcha y el funcionamiento continuo de la caja de ahorros. Esto incluirá el costo de adquisición de equipos, personal, materiales y cualquier otro gasto relevante. Asimismo, se estimarán los costos operativos y administrativos a lo largo del tiempo. A continuación, se analizarán las fuentes de ingresos potenciales de la caja de ahorros. Esto puede incluir ingresos generados por intereses, comisiones, servicios adicionales u otras fuentes de financiamiento. Se realizará una proyección de los ingresos esperados, teniendo en cuenta factores como la tasa de interés, el tamaño de la cartera de clientes y altas estimaciones de crecimiento.

Con base en estos análisis se calculará el flujo de efectivo proyectado para determinar la capacidad del proyecto para generar ganancias. Se evaluarán indicadores financieros clave, como el valor actual neto (VAN), la tasa interna de retorno (TIR) y el período de recuperación de la inversión. Estos indicadores proporcionarán información sobre la rentabilidad y el tiempo requerido para recuperar la inversión inicial. Además, se analizará la sostenibilidad financiera a largo plazo del proyecto. Esto incluirá la evaluación de la capacidad de generar ingresos de forma continua, la gestión adecuada de los costos y la identificación de posibles riesgos financieros y estrategias de mitigación.

Finalmente, el estudio de viabilidad financiera se centró en evaluar la rentabilidad, factibilidad y sostenibilidad financiera del proyecto a través del análisis de costos, fuentes de ingresos, flujo de efectivo proyectado y evaluación de indicadores financieros clave. Esto proporcionará información crucial para la toma de decisiones informadas sobre la implementación del proyecto.

Para dar cumplimiento al objetivo 5 se elaboró un estudio de viabilidad financiera, para evaluar la rentabilidad, factibilidad y sostenibilidad financiera de la puesta en marcha de este proyecto.

### Estado de Situación Financiera Inicial

**Tabla 5-54:** Estado de situación financiera inicial

<b>Activo Corriente</b>	<b>Preop.</b>
Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo	14.832,80
<b>Total, Activos Corrientes</b>	<b>14.832,80</b>
<b>Activos Fijos Operativos</b>	
Muebles Y Enseres	1.404,00
Equipo De Computo	1.610,00
<b>Subtotal Activos Fijos</b>	<b>3.014,00</b>
(-) Depreciaciones	
<b>Total, Activos Fijos Netos</b>	3.014,00
<b>Total, Activos</b>	17.846,80
<b>Pasivo Corriente</b>	<b>Preop.</b>
	-
<b>Total, Pasivos Corrientes</b>	-
Obligaciones Con Instituciones Financieras	1.556,80
Obligaciones Por Pagar Socios	13.575,00
<b>Total, De Pasivos No Corrientes</b>	<b>15.131,80</b>
<b>Total, De Pasivos</b>	<b>15.131,80</b>
<b>Patrimonio</b>	
Certificados De Aportación	2.715,00
<b>Total, Patrimonio</b>	2.715,00
<b>Total, Pasivo + Patrimonio</b>	17.846,80

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

## Estado de Pérdidas y Ganancias

Tabla 5-55: Estado de pérdidas y ganancias

DETALLE	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
<b>Ingreso</b>					
<b>Ingreso de actividades ordinarias</b>					
<b>Intereses cobrados</b>	14.875,05	17.494,56	20.586,22	24.236,49	28.265,16
<b>Interés por mora</b>	1.859,38	2.186,82	2.573,28	3.029,56	3.533,15
<b>Servicios generales</b>	3.634,85	4.217,50	4.886,30	5.720,70	6.542,24
<b>VENTAS TOTALES</b>	<b>20.369,28</b>	<b>23.898,87</b>	<b>28.045,80</b>	<b>32.986,75</b>	<b>38.340,55</b>
<b>COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION</b>					
<b>(+) Mano de obra directa</b>					
<b>Sueldos Total Personal Administrativo</b>	14.362,20	15.832,63	16.424,77	17.039,06	17.676,32
<b>(+) Otros costos indirectos</b>					
<b>Depreciación PP&amp;E</b>	548,73	548,73	548,73	195,40	195,40
<b>Suministros, materiales y repuestos</b>	940,28	975,45	1.011,93	1.049,77	1.089,04
<b>Otros costos</b>	1.800,00	1.867,32	1.937,16	2.009,61	2.084,77
<b>Total, de ventas y producción</b>	<b>16.162,20</b>	<b>17.699,95</b>	<b>18.361,93</b>	<b>19.048,67</b>	<b>19.761,09</b>
<b>(=) Utilidad Bruta</b>	<b>4.207,08</b>	<b>6.198,92</b>	<b>9.683,87</b>	<b>13.938,09</b>	<b>18.579,46</b>
<b>GASTOS ADMINISTRACION</b>					
<b>Promoción y publicidad</b>	705,00	731,37	758,72	787,10	816,53
<b>Gastos de constitución</b>	1.610,00	-	-	-	-
<b>Total, gastos Administración</b>	<b>2.315,00</b>	<b>731,37</b>	<b>758,72</b>	<b>787,10</b>	<b>816,53</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>					
<b>Intereses préstamo bancario</b>	223,61	84,91	-	-	-
<b>Intereses pagados deposito</b>	679,72	799,41	940,69	1.107,49	1.291,58
<b>Total, gastos financieros</b>	<b>903,33</b>	<b>884,33</b>	<b>940,69</b>	<b>1.107,49</b>	<b>1.291,58</b>
<b>Ganancias Antes Del 15% Trabajadores E Impuesto A La Renta</b>	988,75	4.583,23	7.984,46	12.043,50	16.471,35
<b>15% Participación Trabajadores</b>	148,31	687,48	1.197,67	1.806,53	2.470,70
<b>Utilidad Antes De Impuesto A Renta</b>	840,44	3.895,74	6.786,79	10.236,98	14.000,65
<b>Impuesto A La Renta</b>	210,11	973,94	1.696,70	2.559,24	3.500,16
<b>Utilidad (Pérdida) Neta Del Ejercicio</b>	<b>630,33</b>	<b>2.921,81</b>	<b>5.090,09</b>	<b>7.677,73</b>	<b>10.500,49</b>

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

### 5.12. Flujo de caja

Este proceso analiza el comportamiento de los ingresos, egresos y las necesidades de capital de trabajo de la Caja de ahorros. En este análisis, se consideran los intereses generados por los préstamos otorgados por la organización. Se calculan los ingresos totales y luego se restan los gastos operativos para determinar los resultados netos de los ingresos. Este procedimiento nos ayuda a identificar cuando la caja tendrá un excedente o un déficit de fondos, lo que permite tomar decisiones oportunas en beneficio de la organización.

**Tabla 5-56:** Flujo de caja

RUBRO	PRE OPERA	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Utilidad operacional	-	630,33	2.921,81	5.090,09	7.677,73	10.500,49
Inversión inicial	-3.014,00	-	-	-	-	-
Capital de trabajo	-14.832,80	-	-	-	-	-
Préstamo	1.556,80	-	-	-	-	-
(+) depreciaciones	-	548,73	548,73	548,73	195,40	195,40
(-) 15% participación trabajadores	-	148,31	687,48	1.197,67	1.806,53	2.470,70
(-) 25% impuesto a la renta	-	210,11	973,94	1.696,70	2.559,24	3.500,16
Amortización de deuda	-	-709,05	-847,75	-	-	-
Recuperación capital de trabajo	-	-	-	-	-	17.846,80
<b>FLUJO NETO DE CAJA</b>	<b>-16.290,00</b>	<b>111,59</b>	<b>961,37</b>	<b>2.744,46</b>	<b>3.507,36</b>	<b>22.571,82</b>

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

### 5.13. Punto de equilibrio

#### Clasificación del Costo

**Tabla 5-57:** Clasificación del costo

Detalle	Valor
Arriendo local	1.800,00
Gasto de personal	14.362,20
Gasto de administración	940,28
Gastos de ventas	705,00
Gastos financieros	223,61
Depreciación	548,73
<b>Total, costos fijos</b>	<b>18.579,83</b>

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

#### Determinación del punto de equilibrio

Para la determinación del Punto de Equilibrio, se tomó en cuenta los costos incurridos y el porcentaje de margen financiero que tenga la caja de ahorros, tomando en cuenta esto, se tiene el punto de equilibrio a continuación:

**Margen financiero** = Tasa activa - Tasa Pasiva

**Punto de equilibrio** = costo fijo / margen financiera

<b>Tasa activa</b>	<b>16,15%</b>
<b>Tasa pasiva</b>	4,55%
<b>Margen</b>	11,60%

**Tabla 5-58:** Punto de equilibrio

<b>Costo Fijo</b>	<b>Margen Financiero</b>	<b>Volumen De Crédito Requerido</b>	<b>Volumen De Crédito Colocado</b>
<b>8.579,83</b>	11,60%	160.170,92	123.958,78

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla 5.56, se puede observar el punto de equilibrio que posee un valor 160.170,92 dólares en operaciones de crédito al año para no percibir pérdidas, con un margen financiero es de 11,60%.

#### **5.14. Evaluación Económica y Financiera del proyecto**

##### **Valor actual neto (VAN)**

**Tabla 5-59:** Valor actual neto

<b>Tasa de descuento</b>	<b>8,84%</b>	
<b>Inversión</b>	-16.290,00	
<b>Flujo 1</b>	111,59	102,53
<b>Flujo 2</b>	961,37	811,49
<b>Flujo 3</b>	2.744,46	2.128,38
<b>Flujo 4</b>	3.507,36	2.499,02
<b>Flujo 5</b>	22.571,82	14.775,85
<b>Subtotal</b>		20.317,27
<b>VAN</b>		4.027,27

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla 5.57, se logra observar que el valor actual neto es \$4.027,27, es decir, que el proyecto es viable y va rendir ganancias a largo plazo debido a que mayor a cero.

## 5.15. Determinación de TMAR

**Tabla 5-60:** Determinación de TMAR

<b>CAPITAL AJENO</b>	<b>1.556,80</b>	<b>9,33%</b>
<b>CAPITAL POR PAGAR SOCIOS</b>	15.131,80	90,67%
<b>TOTAL, PREINVERSIÓN</b>	16.688,60	100,00%

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla 5.58, se logra observar que la empresa para su creación se financió por medio del capital ajeno el cual corresponde a un crédito a mutuo adquirido con un valor de \$1.556,80 que representa el 9,33%. A su vez se financió mediante un capital por pagar socios de \$15.131,80 que representa el 90,67% del total de la inversión.

### Costo promedio ponderado de capital

**Tabla 5-61:** Costo promedio

<b>Prima por riesgo pertinente asignada a la empresa</b>	<b>6,84%</b>	
<b>Tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador</b>	6,97%	may-23
<b>Tasa pasiva efectiva del Banco Central del Ecuador</b>	6,97%	may-23
<b>Tasa nominal del costo del patrimonio</b>	8,15%	

Fuente. Banco Central del Ecuador, (2023).

Realizado por. Ruiz, A. 2023.

En la tabla 5-59, se logra observar que la empresa asigna el 6,84% por prima de riesgo. A su vez la tasa pasiva referencial es el 6,97% establecida por Banco Central del Ecuador basado en el mes de mayo del 2023.

**Tabla 5-62:** Costo promedio ponderado de capital

<b>Detalle</b>	<b>Saldo inicial</b>	<b>% particip.</b>	<b>Costo nominal</b>	<b>Costo Ponderado</b>
<b>Pasivos</b>	15.131,80	9,33%	20,78%	1,45%
<b>Patrimonio</b>	2.715,00	90,67%	8,15%	7,39%
<b>Activos</b>	17.846,80			
<b>Costo promedio ponderado proyectado del capital =====&gt;</b>				<b>8,84%</b>

Realizado por. Ruiz, A. 2023.

Al analizar el costo ponderado de los pasivos se observa un valor de 1,45% mientras que el patrimonio representa el 7,39%, es así como se obtiene un costo promedio ponderado de capital de 8,84%

## Tasa Interna de Retorno (TIR)

Es considerada como la tasa de rentabilidad que ofrece el proyecto de inversión. En otras palabras, es el porcentaje de beneficio o pérdida que tendrá la inversión. Su fórmula es:

$$TIR = -Inversión\ inicial + \sum \frac{flujo\ t}{(1 + (i))}$$

**Tabla 5-63:** Tasa interna retorno (TIR)

A1	\$-16.290,00	Inversión inicial
A2	\$111,59	F1
A3	\$961,37	F2
A4	\$2.744,46	F3
A5	\$3.507,36	F4
A6	\$22.571,82	F5
<b>TIR</b>		14,31%

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla 4.63, se logra observar que la tasa interna de retorno es de 14,31% y debido a que es mayor al costo de capital que es 8,84% se acepta el proyecto

## 5.16. Periodo de Recuperación

**Tabla 5-64:** Periodo de recuperación

Periodo De Recuperación De Inversión			Inversión Inicial	Periodos
Flujo 1	111,59	111,59	16.290,00	1
Flujo 2	961,37	1.072,96		2
Flujo 3	2.744,46	3.817,42		3
Flujo 4	3.507,36	7.324,78		4
Flujo 5	22.571,82	29.896,60		5

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla 4.64, se logra apreciar que la inversión realizada se recuperará en el año 5

## Beneficios / Costo

**Tabla 5-65:** Calculo beneficio/costo

<b>Inversión</b>	<b>1.6290,00</b>	
<b>Flujo 1</b>	111,59	102,53
<b>Flujo 2</b>	961,37	811,49
<b>Flujo 3</b>	2.744,46	2.128,38
<b>Flujo 4</b>	3.507,36	2.499,02
<b>Flujo 5</b>	22.571,82	14.775,85
<b>Subtotal</b>		20.317,27
<b>B/C</b>		1,25

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla 4.65, se puede apreciar que el Beneficio/ Costo tiene un valor de 1,25, porque se puede observar que el resultado es mayor a 1 y se logra deducir que el proyecto es viable ya que por cada dólar que se invierta, se podrá obtener 0,25 dólares de beneficio.

## Indicadores de rentabilidad

**Tabla 5-66:** Indicadores de rentabilidad

<b>Cuentas</b>	<b>Año 1</b>	<b>Año 2</b>	<b>Año 3</b>	<b>Año 4</b>	<b>Año 5</b>
<b>Utilidad neta</b>	630,33	2.921,81	5.090,09	7.677,73	10.500,49
<b>Ingresos</b>	20.369,28	23.898,87	28.045,80	32.986,75	38.340,55
<b>Utilidad operacional</b>	4.207,08	6.198,92	9.683,87	13.938,09	18.579,46
<b>Capital</b>	2.715,00	6.094,40	9.864,70	14.071,09	18.717,57
<b>Rentabilidad global</b>	<b>20,65%</b>	<b>25,94%</b>	<b>34,53%</b>	<b>42,25%</b>	<b>48,46%</b>
<b>Rentabilidad sobre el capital</b>	<b>23,22%</b>	<b>47,94%</b>	<b>51,60%</b>	<b>54,56%</b>	<b>56,10%</b>

Realizado por: Ruiz, A. 2023.

En la tabla 5.64, se logra observar una rentabilidad global de 20,89 %. En lo que respecta al ROE se observa que en el año 1 la caja de ahorros ha rendido el 23,22% respecto al patrimonio, es decir que por cada dólar que los inversionistas invirtieron en el patrimonio se obtiene una utilidad neta de 0,232 centavos.

### 5.17. Discusión

Se puede apreciar la determinación de ingresos operacionales que están conformados por interés cobrado, interés por mora y los servicios varios. En este sentido, en el año 1 se logró obtener 20.369,28 dólares, en el año 2 se obtuvo 23.898,87 dólares, para el año 3 se alcanza un valor de

28.045,80 dólares, para el año 4 se generó 32.986,75 dólares, mientras que para el año 5 se adquirió un valor de 38.340,55 dólares. El cálculo de costos y gastos necesarios para el desarrollo normal de las actividades de la caja de ahorros. Es importante mencionar que los cálculos y proyecciones se realizaron tomando en cuenta una inflación de diciembre 2022 del 3,74%.

A la vez se aprecia en el estudio realizado los intereses pagados por depósitos, por lo que en el año 1 se canceló 679,72 dólares, en el año 2 un valor de 799,41 dólares, en el año 3 un valor 940,69 dólares, en el año 4 un valor 1.107,49 dólares mientras que para el año 5 un valor 1.291,58 dólares. Asimismo, se logró observar los sueldos del personal administrativo teniendo un valor 10.800,00 dólares en el año 1, 11.203 dólares en el año 2, 11.622,95 dólares en el año 3, 12.057,64 dólares en el año 4, 12.508,60 en el año 5.

Apreciando, el sueldo total del personal administrativo tomando en cuenta la disminución del aporte personal e incrementando el pago de fondos de reserva, vacaciones, décimo tercer sueldo y décimo cuarto sueldo. En este sentido se puede observar que el costo total del año 1 tiene un valor 14.362,20 dólares, para el año 2 se obtiene un valor de 15.832,63 dólares, para el año 3 se observa un valor de 16.424,77 dólares, para el año 4 se aprecia un valor de 17.039,06 dólares, mientras que para el año 5 tiene un costo total de 17.676,32 dólares. A la vez, se puede apreciar que el gasto por arriendo en el año 1 tiene un valor de 1.800,00 dólares, para el año 2 incrementa a un valor de 1.867,32 dólares, para el año 3 se observa un valor de 1.937,16 dólares, para el año 4 se observa un valor de 2.009,61 dólares mientras que para el año 5 se observa un valor de 2.084,77 dólares.

Igualmente se logró analizar los gastos por servicios básicos tomando en cuenta pago por agua potable, energía eléctrica y servicio telefónico, teniendo así un valor por pagar de 780,00 dólares en año 1, en el año 2 se observa un valor de 809,17 dólares, en el año 3 se observa un valor de 839,44 dólares, en el año 4 se observa un valor de 870,83 dólares, mientras que en el año 5 se observa un valor de 903,40 dólares. Se aprecia los gastos por suministros de oficina en el año 1 se observa un valor de 100,00 dólares, en el año 2 se aprecia un valor de 103,74 dólares, en el año 3 se observa un valor de 107,62 dólares, en el año 4 se observa un valor de 111,64 dólares, mientras que para el año 5 se observa un valor de 115,82 dólares.

Asimismo, se aprecia el gasto por mantenimiento de equipo tomando en cuenta un 2% del total. En este sentido, en el año 1 se observa un valor de 60,28 dólares, en el año 2 se aprecia un valor de 62,53 dólares, en el año 3 se observa un valor de 64,87 dólares, para el año 4 se observa un valor de 67,30 dólares mientras que para el año 5 se aprecia un valor de 69,82 dólares. A la vez, se logró apreciar los gastos de administración en el año 1 por valor de 940,28 dólares, en el año 2

por valor de 975,45 dólares, en el año 3 por valor de 1.011,93 dólares, en el año 4 por valor de 1.049,77 dólares mientras que en el año 5 por valor de 1.089,04 dólares.

Como también, se aprecia a los gastos de publicidad en el año 1 por valor de 705,00 dólares, en el año 2 por valor de 731,37 dólares, en el año 3 por valor de 758,72 dólares, en el año 4 por valor de 787,10 dólares mientras que en el año 5 por valor de 816,53 dólares. Se calculó la depreciación anual de muebles, enseres y equipos de cómputo que influye en constitución de la caja de ahorros, teniendo como resultado un valor de \$548,73 dólares en el año 1, 2 y 3 mientras que para el año 4 y 5 se visualiza un valor de 195,40 dólares. Para dar cumplimiento al objetivo 5 se elaboró un estudio de viabilidad financiera, para evaluar la rentabilidad, factibilidad y sostenibilidad financiera de la puesta en marcha de este proyecto. Al calcular, el punto de equilibrio se observó que posee un valor 160.170,92 dólares en operaciones de crédito al año para no percibir pérdidas, con un margen financiero es de 11,60%; y se logra observar que el valor actual neto es \$4.027,27, es decir, que el proyecto es viable y va rendir ganancias a largo plazo debido a que mayor a cero.

Igualmente, se observó que la empresa para su creación e implementación se financió por medio del capital ajeno el cual corresponde a un crédito a mutuo adquirido con un valor de \$1.556,80 que representa el 9,33%. A su vez se financió mediante un capital por pagar socios de \$15.131,80 que representa el 90,67% del total de la inversión. Del cual, se asigna el 6,84% por prima de riesgo. A su vez la tasa pasiva referencial es el 6,97% establecida por Banco Central del Ecuador basado en el mes de mayo del 2023. Al analizar el costo ponderado de los pasivos se observa un valor de 1,45% mientras que el patrimonio representa el 7,39%, es así como se obtiene un costo promedio ponderado de capital de 8,84%. Se logra observar que la tasa interna de retorno es de 14,31% y debido a que es mayor al costo de capital que es 8,84% se acepta el proyecto. Se aprecia que la inversión realizada se recuperará en el año 5. Finalmente, se puede apreciar que el Beneficio/ Costo tiene un valor de 1,25, porque se puede observar que el resultado es mayor a 1 y se logra deducir que el proyecto es viable ya que por cada dólar que se invierta, se podrá obtener 0,25 dólares de beneficio. Se alcanzó, una rentabilidad global de 20,89 %. En lo que respecta el - se observa que en el año 1 la caja de ahorros rendirá el 23,22% respecto al patrimonio, es decir que por cada dólar que los inversionistas invirtieron en el patrimonio se obtendrá una utilidad neta de 0,232 centavos.

Finalmente, los resultados obtenidos muestran que el proyecto de la Caja de ahorros Estudiantil ESPOCH, es viable y tiene potencial de generar ganancias a largo plazo. Los ingresos operacionales han aumentado a lo largo de los años, mientras que los costos y gastos también han experimentado un crecimiento gradual. Estos hallazgos respaldan la rentabilidad y la sostenibilidad financiera del proyecto. El retorno sobre el patrimonio (ROE) muestra una

rentabilidad del 23,22% en el año 1, lo que indica que los inversionistas pueden esperar obtener una utilidad neta de \$0,232 por cada dólar invertido en el patrimonio.

### **5.18. Idea a defender (en base a la pregunta planteada)**

¿Cuál es la viabilidad y los beneficios potenciales de la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH en términos de fomento de ahorro, educación financiera y desarrollo de la comunidad estudiantil?

La creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH es viable debido a que a mediano y largo plazo se logrará adquirir una rentabilidad significativa misma que se podrá utilizar para impulsar el crecimiento de la misma y pasar a la siguiente fase que sería la transformación hacia una cooperativa de ahorro y crédito, que en el futuro generará empleos e impulsará el emprendimiento y no solo se enfocará a estudiantes sino al público en general.

La creación de la caja de ahorros crédito para los estudiantes de la ESPOCH ofrece numerosos beneficios potenciales. En primer lugar, fomentará una cultura de ahorro entre los estudiantes, promoviendo la disciplina financiera y ayudándoles a desarrollar hábitos de ahorro responsables desde temprana edad. Esto les brindará una base sólida para una gestión financiera adecuada en el futuro, lo que les permitirá enfrentar mejor los desafíos económicos y alcanzar sus metas personales y académicas. Además, la caja de ahorros crédito proporcionará a los estudiantes acceso a servicios financieros confiable y asequibles. Podrán depositar ahorros de forma segura y tener la oportunidad de acceder a créditos adecuados a sus necesidades. Esto les permitirá cubrir gastos educativos, como la matrícula, libros o materiales, sin tener que depender exclusivamente de préstamos externos con altas tasas de interés.

La caja de ahorros también desempeñará un papel crucial en la educación financiera de los estudiantes. A través de programas y talleres, se les proporcionará información y herramientas para aprender sobre conceptos financieros básicos, manejo responsable del dinero, presupuesto y planificación informada y evitar problemas económicos en el futuro. Además, de los beneficios individuales, la creación de esta caja de ahorros contribuirá al desarrollo de la comunidad estudiantil en general. Al fomentar el ahorro y la educación financiera, se fortalecerá la estabilidad financiera de los estudiantes y, por ende, de la comunidad. Esto tendrá un impacto positivo en la calidad de vida de los estudiantes en el entorno académico en general.

Finalizando, que la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH es una idea viable y con múltiples potenciales. Promoverá el ahorro, la educación financiera y el desarrollo de la comunidad estudiantil. Brindando a los estudiantes herramientas y oportunidades para un futuro financiero sólido.

## CONCLUSIONES

Se realizó un estudio de mercado técnico para conocer a los posibles usuario o socios de la caja de ahorros de manera que permitan desarrollar adecuadamente las actividades económicas y comprender a plenitud el comportamiento del entorno donde se desarrollará el proyecto. En este sentido se puede mencionar que la creación de una caja de ahorros es viable ya que es aceptada significativamente por la población enfocada y consideran que es necesaria para el ahorro de los estudiantes, a su vez un porcentaje significativo de los posibles socios confiarían su dinero en la caja de ahorros de la comunidad estudiantil de la ESPOCH canalizando el ahorro en emprendimiento o salvaguardar las necesidades estudiantiles. Es importante mencionar que gran parte de la población está dispuesto a ahorrar de 5,00 a 25,00 dólares mensuales, esto es debido a que los posibles socios que son los estudiantes de la ESPOCH dependen directamente de sus padres. Caben mencionar que los estudiantes solicitarían créditos superiores a 300,00 dólares para solventar gastos enfocados en su educación como sería la compra de un computador o el pago de la matrícula.

En conclusión, el estudio administrativo ha sido una pieza fundamental para comprender a fondo el funcionamiento y la gestión necesaria para la implementación exitosa de este proyecto. A través de un análisis exhaustivo de los diferentes aspectos administrativos, se han identificado las áreas clave que requieren atención y mejora. El estudio ha proporcionado una visión integral de los procesos internos y externos involucrados en el proyecto, permitiendo identificar oportunidades de optimización, eficiencia y desarrollo. Asimismo, se han identificado posibles desafíos y obstáculos que podrían surgir, lo que brinda una ventaja en la planificación y toma de decisiones futuras. La comprensión detallada del funcionamiento del proyecto ha permitido establecer estrategias y prácticas efectivas para garantizar una gestión efectiva de los recursos, la coordinación adecuada de los equipos involucrados y la implementación de medidas de control y seguimiento para asegurar el cumplimiento de los objetivos propuestos. Finalmente, el estudio administrativo ha proporcionado una base sólida y fundamentada para la ejecución de este proyecto, ofreciendo una guía clara y precisa sobre cómo abordar los desafíos y aprovechar las oportunidades para alcanzar el éxito. La información recopilada servirá como una referencia clave para la toma de decisiones informadas y estratégicas en cada etapa del proyecto, lo que garantizará su viabilidad y efectividad a largo plazo.

Se realizó un estudio legal, para analizar los aspectos jurídicos y legales relacionados con la elaboración de este proyecto que ha sido de vital importancia para garantizar su conformidad con la normativa impuesta por los órganos de regulación encargados de las entidades de economía popular y solidaria, que a través de un análisis minucioso, se han identificado los marcos legales

y regulatorios aplicables a la creación y operación de una entidad de economía popular y solidaria, asegurando que el proyecto se ajuste plenamente a las leyes y requisitos establecidos. Además, se han identificado las obligaciones y responsabilidades legales que deben ser cumplidas, así como los derechos y protecciones que deben ser garantizados a los beneficiarios y participantes del proyecto. El estudio legal ha permitido evitar posibles conflictos y problemas legales en el futuro, al abordar de manera proactiva cualquier aspecto que pudiera generar riesgos legales o incumplimientos normativos. Asimismo, se han establecido mecanismos para asegurar la transparencia en la gestión financiera y operativa, así como para proteger los intereses de los usuarios y promover una cultura de cumplimiento normativo.

Finalmente, el estudio legal ha brindado una base sólida y confiable para la elaboración del proyecto, asegurando que se desarrolle de manera ética, transparente y en pleno cumplimiento de la legislación vigente. Esto proporciona una mayor confianza tanto a los beneficiarios del proyecto como a los organismos reguladores, lo que contribuirá al éxito y sostenibilidad a largo plazo de esta iniciativa en el ámbito de la economía popular y solidaria.

Se realizó un estudio financiero, para identificar la cantidad de capital a implementar en la creación de la caja de ahorros siendo así que se requiere de 17,846.80 dólares como inversión total del proyecto de lo cual como inversión fija se necesita 3,014.00 dólares y como capital de trabajo 14,832.80 dólares, cabe señalar que en estos rubros se contempla muebles, enseres, equipo de cómputo, gastos de constitución y estudio de factibilidad, talento humano, publicidad y servicios básico mismos que son esenciales para la elaboración del proyecto. En este sentido, se puede evidenciar una idea clara y precisa de la conformación del presupuesto para la creación de la caja de ahorros de forma que se logre tomar decisiones acertadas.

Se elaboró un estudio de viabilidad financiera, para evaluar la rentabilidad, factibilidad y sostenibilidad financiera de la puesta en marcha de este proyecto en donde se evidencia los ingresos y gastos proyectados para 5 años en el futuro. En este sentido, se identificó que en el primer año la rentabilidad de la caja de la caja de ahorros será poco significativa, no obstante, se mantendrán en el mercado prestando servicios de ahorro y crédito a los estudiantes, mencionado lo anterior se observa que la rentabilidad global de la empresa es 20.65%, lo cual es importante ya que demuestra que el proyecto es competitivo. A lo que respecta el periodo de recuperación, se recuperará en el 5 año de la inversión demostrando de esta manera que el proyecto es viable ya que su beneficio/costo tiene un valor de 1,25, lo que quiere decir es que el resultado es mayor a 1 y se logra deducir que el proyecto es viable ya que por cada dólar que se invierta, se podrá obtener 0,25 dólares de beneficio.

## **RECOMENDACIONES**

Se sugiere fundamentar las decisiones relacionadas con la gestión y utilización de los recursos de la caja de ahorros crédito en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, la cual brinda orientación y apoyo para asegurar la diligencia y el uso adecuado de los recursos.

Dado el crecimiento de emprendimiento en la población de estudiantes de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, se recomienda la implementación de caja de ahorros crédito como una alternativa para fortalecer la cultura de ahorro y crédito, especialmente en emprendimientos, propuestas de actividades turísticas, agrícolas, comerciales y productivos para emprender como empresas incubadoras, por eso es esencial contar con la intervención del Estado y los gobiernos locales para establecer leyes y normas que regulen y controlen la gestión de los recursos.

Se sugiere considerar la participación de organizaciones no gubernamentales (ONG) especializadas en la creación de cajas de ahorro local, ya que suelen brindar asistencia técnica de forma gratuita. Esto facilitaría la implementación de la propuesta y ofrecería un soporte valioso para los emprendedores y productores en sectores que carecen de acceso a instituciones financieras tradicionales, promoviendo el crédito y fomentando el espíritu emprendedor.

Es recomendable ejecutar la implementación de la propuesta, ya que representa una alternativa viable para un grupo específico de estudiantes con necesidades financieras que actualmente no encuentran una estructura financiera que se adapte a su realidad. Se requiere la intervención de mecanismos alineados con la ley y que contribuyan al desarrollo de sectores que necesitan acceso a créditos con tasa de intereses bajas.

Se recomienda llevar a cabo una capacitación integral dirigida a los colaboradores de la Caja de ahorros, enfocada en mejorar la calidad del servicio ofrecido. Esta iniciativa tendrá como propositivo mantener una imagen corporativa positiva, abordando aspectos esenciales, como la atención al cliente, la resolución efectiva de problemas, la empatía y la comunicación asertiva, a la vez, es fundamental impulsar un liderazgo ético y transparente, que promueva la responsabilidad social y la sostenibilidad económica. La participación activa en programas y proyectos que beneficien a la comunidad debe ser una prioridad, generando un impacto positivo y una mayor conexión con los miembros de la institución.

## BIBLIOGRAFÍA

- Aguayo, V., Ballesteros, E., Sandoval, M., & Carranza, W. (10 de Octubre de 2022). *Análisis financiero: herramienta clave en la toma de decisiones*. Recuperado de: [https://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-99842009000400009](https://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009)
- Alcaraz, R. (2015). *El emprendedor de éxito*. México: McGraw-Hill.
- Alvarado, V. (2016). *Ingeniería de costos*. México: Grupo Editorial Patria.
- Andía, W. (21 de Diciembre de 2011). *La demanda insatisfecha en los proyectos de inversión pública*. Recuperado de: [https://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtual/Publicaciones/indata/v14\\_n2/pdf/a09v14n2.pdf](https://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtual/Publicaciones/indata/v14_n2/pdf/a09v14n2.pdf)
- Andrade, R., & Ramón, K. (2023). *Proyecto de creación de una caja de ahorros y crédito en el cantón Alausí, provincia de Chimborazo, año 2022*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/19499>
- Árevalo, E. (2019). *Intervención del trabajo social en el sector de las finanzas populares, mediante la creación de una caja chica juvenil, con enfoque de empoderamiento y participación intergeneracional*. Quito. (Tesis de pregrado, Universidad Central del Ecuador). Recuperado de: <http://www.dspace.uce.edu.ec/handle/25000/19704>
- Arias, E. (10 de Diciembre de 2020). *Investigación exploratoria*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/investigacion-exploratoria.html>
- Ayala, M. (2 de Noviembre de 2020). *Diseño transversal*. Recuperado de: <https://www.lifeder.com/disenio-transversal/>
- Baca, G. (2017). *Evaluación de proyectos*. México: McGraw-Hill.
- Banco Central del Ecuador. (1 de Septiembre de 2023). *Tasas de interés activas efectivas referenciales*. Recuperado de: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Indice.htm>
- Barreto, N. (2020). *Análisis financiero: Factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial*. Recuperado de: [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_abstract&pid=S2218-36202020000300129](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S2218-36202020000300129)
- Benabent, M., & Vivanco, L. (2019). *La experiencia de los planes de desarrollo y ordenamiento territorial cantonales en Ecuador*. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6791233>
- Bonta, P. (2014). *199 preguntas sobre marketing*. Barcelona: Norma Editorial.
- Briceño, A., & Maldonado, J. (2020). *Estudio de evaluación financiera para la creación de la cooperativa "El Nido, Usme Emprende"*. Recuperado de:

[https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/11503/5/TE.GF\\_Brice%  
a-MaldonadoJose\\_2020.pdf](https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/11503/5/TE.GF_Brice%c3%bl0Angela-MaldonadoJose_2020.pdf)

- Bueno, Y., Fernández, F., Sandoval, L., Santos, B., & Soria, P. (2015). *Fundamentos de administración de empresas: ejercicios prácticos*. Madrid: Editorial Universidad Autónoma de Madrid.
- Calderón, O., & Borda, J. (2021). *Costo de oportunidad en las decisiones de inversión en ahorro en los clientes de la banca comercial*. (Tesis de Posgrado, Universidad de la Costa). Recuperado de: <https://bitly.ws/35h55>
- Carlosama, M., Matango, V., & Villegas, C. (2022). *Estudio de factibilidad para la creación de una caja de ahorros y crédito comunitaria en la parroquia San Blas, cantón Urcuqui, provincia Imbabura*. (Tesis de grado, Universidad Técnica del Norte). Recuperado de: <http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/11925/2/02%20ICA%201751%20TRABAJO%20GRADO.pdf>
- Carrillo, H., & Durán, A. (2023). *Proyecto de factibilidad para la creación de una cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia de San Juan, provincia de Chimborazo, año 2022*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/18749>
- Castillo, B. (14 de Octubre de 2020). *Tipos de metodos de investigación*. Recuperado de: <https://guiauniversitaria.mx/6-tipos-de-metodos-de-investigacion/>
- Chicaiza, H. (2013). *Estudio de mercado para la creación de la caja de ahorros y crédito de la comunidad universitaria de la PUCE SD*. (Tesis de pregrado, Pontificia Universidad Católica del Ecuador). Recuperado de: [https://issuu.com/pucesd/docs/103\\_tesis\\_para\\_quemar\\_cd](https://issuu.com/pucesd/docs/103_tesis_para_quemar_cd)
- Cleland, D., & Ireland, L. (2007). *Project Management: Strategic Design and Implementation*. New York: McGraw-Hill Companies.
- Constitución de la República del Ecuador. (2008). *Publicación Oficial de la Asamblea Constituyente*. Recuperado de: [https://www.asambleanacional.gob.ec/sites/default/files/documents/old/constitucion\\_de\\_bolsillo.pdf](https://www.asambleanacional.gob.ec/sites/default/files/documents/old/constitucion_de_bolsillo.pdf)
- Cuesta, J., & Jiménez, L. (2019). *Manual de procesos de producción para el taller artesanal "Calzado Reinozo"*. (Tesis de pregrado, Universidad Layca Vicente Rocafuerte de Guayaquil). Recuperado de: <http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/11221/2/02%20ICA%201707%20TRABAJO%20GRADO.pdf>
- Díaz, F., Medellín, V., Ortega, J., Santana, L., González, M., Oñate, G., & Baca, C. (2009). *Proyectos Formulación y criterios de evaluación*. Colombia: Alfaomega Colombiana S.A.

- Dirección Nacional de Cooperativas. (13 de junio de 2023). *Cooperativas de Ahorro y Crédito*. Recuperado de: <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/contactenos-2/>
- Duarte, T., & Tuiz, T. (2015). *Los Proyectos de desarrollo: la Inversión Pública y la inversión privada*. *Scientia et Technica*. Colombia: Universidad Tecnológica de Pereira.
- Durán, A., & Carrillo, H. (2023). *Proyecto de factibilidad para la creación de una cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia San Juan, provincia de Chimborazo, año 2022*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.espoch.edu.ec/bitstream/123456789/18749/1/22T0992.pdf>
- Echeverría, C. (15 de Diciembre de 2017). *Metodología para determinar la factibilidad de un proyecto*. Recuperado de: <https://revistapublicando.org/revista/index.php/crv/article/view/836>
- Elisabeth, E. (2019). *Problemas que afectan el desempeño del sistema financiero ecuatoriano en el siglo XXI*. Recuperado de: <https://www.eumed.net/rev/caribe/2019/04/sistema-financiero-ecuador.html>
- Escalona, J. (2022). *Evaluación de proyectos de inversión*. (Tesis de posgrado, Universidad TecMilenio). Recuperado de: <https://www.studocu.com/ec/document/universidad-tecmilenio/planeacion-de-proyectos/escalona-jesus-evidencia-final/23793449>
- Espinoza, M. (3 de Julio de 2020). *Oportunidades de inversión y Valoración de Negocios*. Recuperado de: <https://criteriosdigital.com/empresa/mespinoza/oportunidades-de-inversion-y-valoracion-de-negocios/>
- Estevéz, E. (2019). *Problemas que afectan el desempeño del sistema financiero ecuatoriano en el siglo XXI*. Recuperado de: <https://www.eumed.net/rev/caribe/2019/04/sistema-financiero-ecuador.html>
- Estevéz, E. (2019). *Problemas que afectan el desempeño del sistema financiero ecuatoriano en el siglo XXI*. Recuperado de: <https://www.eumed.net/rev/caribe/2019/04/sistema-financiero-ecuador.html>
- Estrada, J. (2015). *Análisis de la gestión de proyectos a nivel mundial*. Recuperado de: [https://www.palermo.edu/economicas/cbrs/pdf/pbr12/BusinessReview12\\_02.pdf](https://www.palermo.edu/economicas/cbrs/pdf/pbr12/BusinessReview12_02.pdf)
- Estrella, V., & González, A. (2017). *Desarrollo sustentable: un nuevo mañana*. México: Grupo Editorial Patria.
- Fleming, Q., & Koppelman, J. (2018). *Gerencia en Proyectos*. Recuperado de: <https://biblioteca.utb.edu.co/notas/tesis/0073665.pdf>
- Gamarra, G. (2017). *Marketing*. Recuperado de: <https://www.alpha-editorial.com/Papel/9789587782455/Marketing>
- García, V. (2015). *Análisis financiero: Un enfoque integral*. México: Grupo Editorial Patria.

- Garrido, A., & Carrillo, J. (2013). *Programación reactiva en la administración e proyectos: aproximación conceptual y aplicaciones prácticas*. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/206/20628498005.pdf>
- Gómez, K., Medina, M., Paguay, M., & Cevallos, W. (2008). *Estudio de factibilidad para la apertura de una oficina de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Pastaza en la ciudad Sucúa provincia de Morona Santiago*. (Tesis de posgrado, Universidad Técnica Particular de Loja). Recuperado de: [https://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/8350/3/UTPL\\_Gomez\\_Katherin\\_658X3977.pdf](https://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/8350/3/UTPL_Gomez_Katherin_658X3977.pdf)
- González, M., Alba, E., & Ordieres, M. (2014). *Ingeniería de proyectos*. Madrid, España: Dextra Editorial.
- Google Maps. (14 de Julio de 2023). *Google maps Chimborazo*. Recuperado de: <https://bitly.ws/35h7thttps://bitly.ws/35h7tu>
- Guamán, C., Ochoa, B., & Chafla, B. (2023). *Proyecto para la creación de una casa de valores y subservicios en al ciudad e Riobamba, provincia de Chimborazo, año 2022*. (Tesis, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esepoch.edu.ec/bitstream/123456789/18950/1/22T01031.pdf>
- Guzmán, E., Gutierrez, J., De la Garza, M., Terrones, A., Callejas, N., & Esparza, M. (2011). *Las cajas de ahorro en México y el mundo*. Recuperado de: [https://www.uaeh.edu.mx/investigacion/productos/4829/las\\_cajas\\_de\\_ahorro.pdf](https://www.uaeh.edu.mx/investigacion/productos/4829/las_cajas_de_ahorro.pdf)
- Hablich, F., Legarda, C., Tello, G., & Buñay, J. (22 de Febrero de 2022). *La evaluación de proyectos de inversión: una perspectiva financiera en la formación financiera de los estudiantes universitarios*. Recuperado de: <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/2664>
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. México D.F.: Editorial Mc Graw Hill Education.
- Huerta, I. (26 de Enero de 2016). *Los Secretos del estudio de mercado en las empresas*. Recuperado de: <https://nube.villanett.com/2016/01/26/estudio-de-mercado-en-las-empresas/>
- Infante, R. (27 de Enero de 2020). *Capital de trabajo, rentabilidad, apalancamiento, liquidez, estructura de capital, bonos y acciones*. Recuperado de: <https://www.gestiopolis.com/capital-de-trabajo/>
- Jaramillo, J. (2015). *Cajas de Ahorro y Créditos Comunitarios una Alternativa Financiera que Promueve el Desarrollo en el Cantón San Felipe de Oña*. (Tesis de pregrado, Universidad Politécnica Salesiana). Recuperado de: <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/8957/1/UPS-CT005227.pdf>

- Jaramillo, P., & Pulluquitin, G. (2019). *Estudio de factibilidad para la creación de "Cobayas" microempresa productora y comercializadora*. (Tesis de pregrado, Universidad tecnológica Israel). Recuperado de: <http://repositorio.uisrael.edu.ec/bitstream/47000/1504/1/UISRAEL-EC-CPA-378.242-2018-008.pdf>
- Jauregui. (2020). *Evaluación Financiera de proyectos: Métodos y ejemplos*. Recuperado de: <https://www.lifeder.com/evaluacion-financiera-proyectos/>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2018). *Registro Oficial N°179*. Recuperado de: [https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2020-02/Documento\\_Norma-constituci%C3%B3n-catastro-cajas-bancos-comunales-cajas-ahorro.pdf](https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2020-02/Documento_Norma-constituci%C3%B3n-catastro-cajas-bancos-comunales-cajas-ahorro.pdf)
- Kerzner, H. (2022). *Project Management: A Systems Approach to Planning, Scheduling, and Controlling*. Recuperado de: <https://www.wiley.com/en-us/Project+Management%3A+A+Systems+Approach+to+Planning%2C+Scheduling%2C+and+Controlling%2C+13th+Edition-p-9781119805373>
- Kerzner, H. (2019). *Gestión de Proyectos: un enfoque de sistemas para la planificación, programación y control*. México. Recuperado de: <https://www.amazon.com.mx/Gesti%C3%B3n-proyectos-planificaci%C3%B3n-programaci%C3%B3n-estudiantes/dp/111913319X>
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2021). *Ley de economía popular solidaria 2021*. Recuperado de: <https://ecuadorconsultar.com/impuestos/ley-de-economia-popular-y-solidaria-2021/>
- Lira, P. (2016). *Apuntes de finanzas operativas: Lo básico para saber una empresa financieramente*. Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC).
- López, F., & Veloz, C. (2022). *Proyecto de Factibilidad para la creación de una Caja de ahorros y Crédito en la Comunidad de Ainche, cantón Chambo, provincia de Chimborazo*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.espech.edu.ec/bitstream/123456789/15277/1/12T01460.pdf>
- Lozano, M., & Rivera, N. (2019). *Crisis financiera: esta vez no es diferente*. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/journal/3235/323565060008/movil/>
- Marcillo, C., Aguilar, C., & Gutierrez, N. (2021). *Análisis financiero: Una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia*. Recuperado de: <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>
- Martínez, V. (2016). *Administración: de lo simple a lo complejo*. México: Pluma Digital Ediciones.
- Meredith, J., & Mantel, S. (2012). *Project Management: A Managerial Approach*. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/206/20628498005.pdf>

- Meza, J. (2017). *Evaluación financiera de proyectos 10 casos prácticos resueltos en Excel*. Colombia: Ecoe Ediciones.
- Mondragón, D. (2017). *Formulación y Evaluación de Proyectos: Ciclo de vida de un proyecto Unidad 2*. Colombia: Areandina.
- Moreno, T. (2017). *Emprendimientos y plan de negocios*. Colombia: RIL editores.
- Mottard, E., & Muñoz, C. (2022). *Estudio de Mercado*. México: Calameo.
- Nirian, P. (5 de Julio de 2020). *Método analítico*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/metodo-analitico.html>
- OBS Business School. (23 de Abril de 2021). *Estudio financiero: en qué consiste y cómo llevarlo a cabo*. Recuperado de: <https://www.obsbusiness.school/blog/estudio-financiero-en-que-consiste-y-como-llevarlo-cabo>
- Ojeda, P. (12 de Septiembre de 2020). *Niveles de Investigación. Curso taller*. Recuperado de: <https://www.aacademica.org/cporfirio/17.pdf>
- Orellana , P., & Coll, F. (1 de junio de 2021). *Plan de Desarrollo*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/plan-de-desarrollo.html>
- Ortega, G. (2017). *Cómo se genera una investigación científica que luego sea motivo de publicación*. Recuperado de: [http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2072-92942017000200008](http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2072-92942017000200008)
- Pacheco , C., & Pérez, G. (2018). *El proyecto de inversión como estrategia gerencial*. Recuperado de: <https://es.scribd.com/document/495535738/Capitulo-1-El-proyecto-de-inversion-como-estrategia-gerencial-Pacheco>
- Parra, D., Pérez, M., Manjarrez, N., & González , B. (28 de Diciembre de 2021). *Análisis para la implementación de cajas de ahorros comunitarias para empresas populares y solidarias del cantón Quevedo, año 2021*. Recuperado de: <https://doi.org/10.21855/ecociencia.80.641>
- Peñaherrera , J. (2016 de Septiembre de 2016). *La planificación nacional en Ecuador: planes de desarrollo y ordenamiento territorial, y el sistema de seguimiento y evaluación SIGAD*. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=582661267015>
- Pérez, A. (2021). *Metódo inductivo*. Recuperado de: <https://definicion.de/metodo-inductivo/>
- Pérez, D., & González, R. (2019). *Así se Hace un Plan de Empresa* . México D.F : Tebar Flores.
- Prieto, J. (2014). *Proyectos: Enfoque gerencia*. Colombia ECOE Editorial.
- Project Management Institute. (2021). *PMBOK® the Guide to the Project Management Body of Knowledge*. Recuperado de: <https://www.pmi.org/pmbok-guide-standards/foundational/pmbok>
- Quaranta, N. (2019). *Planes de negocios*. Recuperado de: <https://ulibros.com/planes-de-negocio-9ktwr.html>

- Registro Oficial N°179. (2018). *Expídese la Norma para la constitución y catastro*. Recuperado de: [https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2020-02/Documento\\_Norma-constituci%C3%B3n-catastro-cajas-bancos-comunales-cajas-ahorro.pdf](https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2020-02/Documento_Norma-constituci%C3%B3n-catastro-cajas-bancos-comunales-cajas-ahorro.pdf)
- Reglamento a Ley Orgánica Economía Popular y Solidaria. *Decreto Ejecutivo 1061 Registro Oficial Suplemento 648 de 27-feb.-2012*. Recuperado de: [https://www.presidencia.gob.ec/wp-content/uploads/2018/04/a2\\_21\\_reg\\_LOEPS\\_mar\\_2018.pdf](https://www.presidencia.gob.ec/wp-content/uploads/2018/04/a2_21_reg_LOEPS_mar_2018.pdf)
- República del Ecuador Asamblea Nacional. (2018). *Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario*. Recuperado de: <https://cosede.gob.ec/wp-content/uploads/2013/09/leyorganicadelaeconomiapopularysolidariaydelsectorfinanciero.pdf>
- Rodríguez, F. (2018). *Formulación y evaluación de proyectos de inversión*. México: Instituto Mexicano de Contadores.
- Romero, O., Hidalgo, A., & Correa, H. (2018). *Plan de negocios. Un enfoque práctico en el sector comercio*. Machala: Editorial UTMACH.
- Senplades. (22 de Septiembre de 2021). *Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021*. Recuperado de: <https://observatorioplanificacion.cepal.org/sites/default/files/plan/files/EcuadorPlanNacionalTodaUnaVida20172021.pdf>
- SEPS. (2020). *Constitución de organizaciones de la Economía Popular y Solidaria Guía Oficial de Trámites y Servicios*. Recuperado de: <https://www.gob.ec/seps/tramites/constitucion-organizaciones-economia-popular-solidaria>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2023). *Catastro y Constitucion de Cajas Comunales, Bancos Comunales y Cajas de Ahorro*. Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/noticias/?que-es-la-economia-popular-y-solidaria-eps-Superintendencia>
- Tapia, C., & Jiménez, J. (2018). *Cómo entender finanzas sinas er financiero*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Tapia, J. (2021). *Diseño de estrategias financieras para la optimización de recursos económicosfinancieros en la Cacpe Pastaza Ciudad de Sucúa, Provincia de Morona Santiago, período 2021*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.espech.edu.ec/bitstream/123456789/15266/1/22T0660.pdf>
- Tipanluisa, D. (2018). *Plan de negocios para la gestióin de la caja de ahorros y credito "Vergen de la Merced" en la ciudad de Latacunga, provincia de Cotopaxi, periodo 2018*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.espech.edu.ec/bitstream/123456789/10254/1/12T01264.pdf>

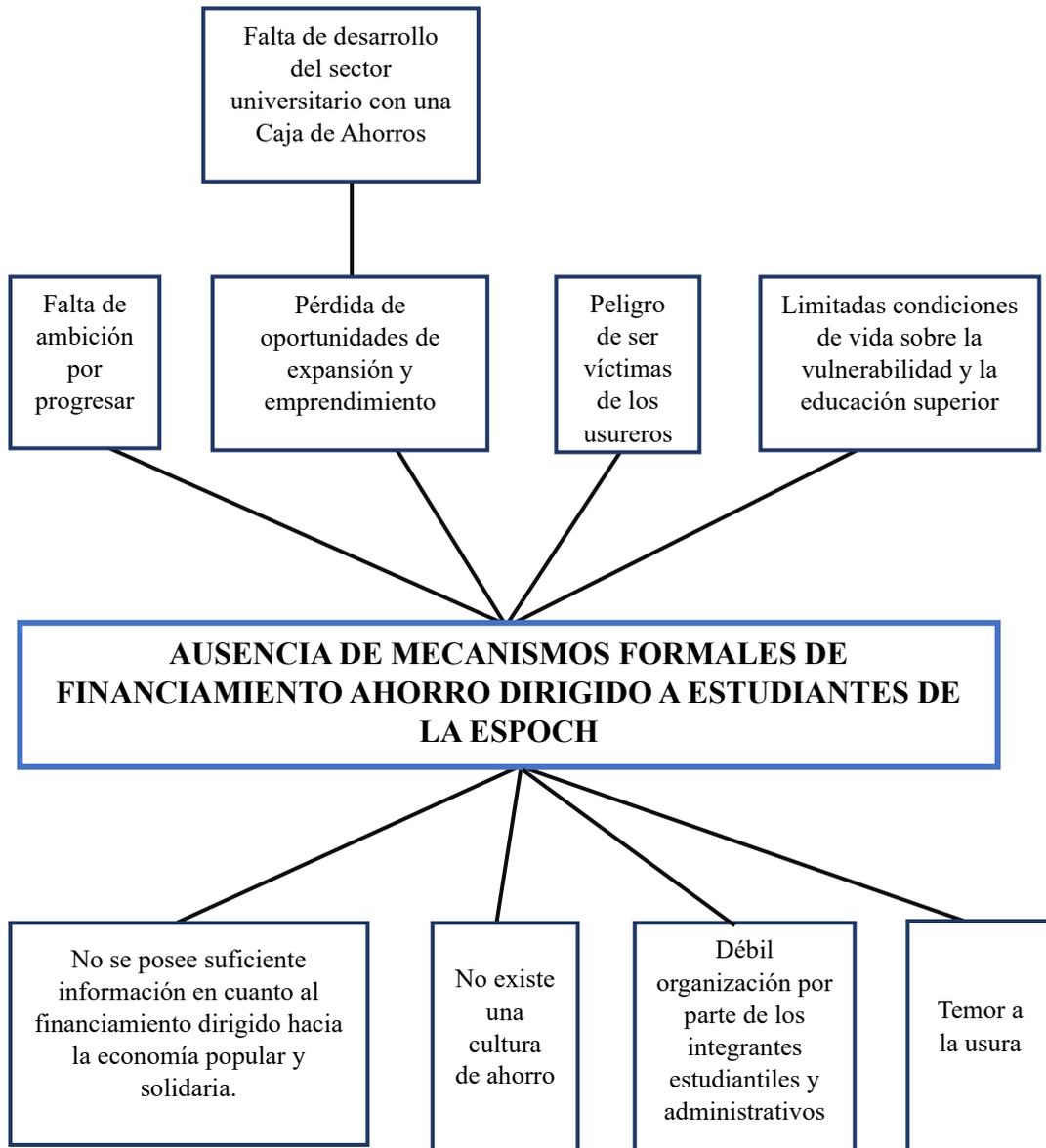
- Tomala, O. (12 de Agosto de 2016). Tipos de investigación. Recuperado de: <https://sites.google.com/site/sites/system/errors/WebSpaceNotFound?path=%2Fmisitioweboswaldotomala2016%2Ftipos-de-investigacion>
- Velóz, C., & López, F. (25 de Abril de 2021). *¿Qué es un proyecto?*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.espoch.edu.ec/bitstream/123456789/15277/1/12T01460.pdf>
- Villegas, V. (2015). *Investigación de mercados cuantitativa y cualitativa*. (Tesis de pregrado, Universidad Técnica del Norte). Recuperado de: <http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/11925/2/02%20ICA%201751%20TRABAJO%20GRADO.pdf>
- Viñán, J., Puente, M., Ávalos, J., & Córdova, J. (2019). *Proyectos de inversión: un enfoque práctico*. Recuperado de: <http://cimogsys.espoch.edu.ec/direccion-publicaciones/public/docs/books/2019-09-19-211329-63%20Libro%20Proyectos%20de%20inversio%CC%81n%20un%20enfoco%20pra%CC%81ctico.pdf>

**Total 93 referencias bibliográficas**



## ANEXOS

### ANEXO A: ÁRBOL DEL PROBLEMA



Fuente: Ruiz, A. 2023.

**ANEXO B: ENCUESTA POBLACIÓN ESTUDIANTIL DE LA ESCUELA POLITÉCNICA SUPERIOR DE CHIMBORAZO**



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

**Tema:** Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorros para los estudiantes de la ESPOCH.

**Objetivo general:** Determinar la factibilidad de la creación de una caja de ahorros en la comunidad de la ESPOCH mediante la captación y colocación de capital, para una mejor cultura de ahorro que ayude al desarrollo académico estudiantil de sus socios.

**Instrucciones:**

- La presente encuesta-cuestionario posee una valoración de opción múltiple.
- Sírvase contestar todo el cuestionario con veracidad.
- Sus criterios serán utilizados únicamente en los propósitos de esta investigación.
- Lea detenidamente el presente cuestionario y marque la respuesta con una X, según la importancia que usted atribuye a cada una de las siguientes preguntas, las respuestas en blanco o repisadas no serán tomadas en cuenta.

**Cuestionario:**

**Pregunta 1.** ¿Usted, estudia en la ESPOCH?

Sí

No

**Pregunta 2.** ¿Cuándo usted, necesita dinero a quien recurre?

Bancos

Cooperativas de Ahorro y Crédito

Familiares

Agotistas

**Pregunta 3.** ¿Conoce usted que son las cajas de ahorro y crédito?

Sí

No

**Pregunta 4.** ¿Ha escuchado sobre las funciones de las cajas de ahorro y crédito?

Sí

No

**Pregunta 5.** ¿Cree usted, que es necesario crear una caja de ahorros y crédito en la comunidad estudiantil de la ESPOCH?

Sí

No

**Pregunta 6.** ¿Usted confiaría su dinero en la caja de ahorros y crédito de la comunidad estudiantil de la ESPOCH?

Sí

No

**Pregunta 7.** ¿Qué cantidad de dinero estaría dispuesto a ahorrar en la institución mensualmente?

De 5 a 25

De 25 a 50

De 50 a 100

De 100 en adelante

**Pregunta 8.** ¿Al ser asociado, usted estaría dispuesto a solicitar un préstamo a la caja de ahorros y crédito de la comunidad estudiantil de la ESPOCH?

Sí

No

**Pregunta 9.** ¿En caso de requerir un crédito, que monto solicitaría?

De 50 a 100

De 100 a 200

De 200 a 300

De 300 en adelante

**Pregunta 10.** ¿Con qué, frecuencia usted solicitaría un crédito en la entidad financiera?

Trimestralmente

Semestralmente

Una vez al año

Nunca

**¡Gracias por su colaboración!**

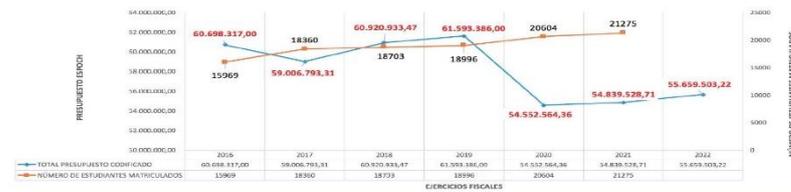
**Realizado por:** Alexander Sebastián Ruiz Núñez

2023/05/04

## ANEXO C: POBLACION HISTORICA DE LA ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DE CHIMBORAZO



### COMPARATIVO DE PRESUPUESTO VS NÚMERO DE ESTUDIANTES MATRICULADOS



Realizado por: ESPOCH-Datos poblacionales 2016-2022

2022/04/19

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

**REVISIÓN DE NORMAS TÉCNICAS, RESUMEN Y BIBLIOGRAFÍA**

**Fecha de entrega:** 18 / 12 / 2023

<b>INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)</b>
<b>Nombres – Apellidos:</b> ALEXANDER SEBASTIÁN RUÍZ NÚÑEZ
<b>INFORMACIÓN INSTITUCIONAL</b>
<b>Facultad:</b> ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
<b>Carrera:</b> FINANZAS
<b>Título a optar:</b> LICENCIADO EN FINANZAS
<b>f. Analista de Biblioteca responsable:</b> ING. JOSÉ LIZANDRO GRANIZO ARCOS MGRT.



**2239-DBRA-UPT-2023**