



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

**“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA
CAJA DE AHORRO EN LA COMUNIDAD COCÁN DEL CANTÓN
ALAUÍ, PROVINCIA DE CHIMBORAZO”**

Trabajo de Titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADO EN FINANZAS

AUTOR: CRISTHIAN RIGOBERTO VILLA PACA

DIRECTOR: Ph.D. JUAN ALBERTO ÁVALOS REYES

Riobamba – Ecuador

2023

© 2023, **Cristhian Rigoberto Villa Paca**

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, Cristhian Rigoberto Villa Paca, 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, 30 de octubre del 2023

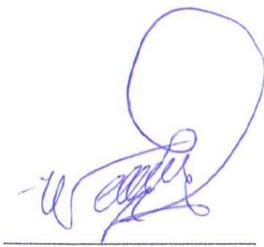


Cristhian Rigoberto Villa Paca

C. I: 060519210-3

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

El Tribunal del Trabajo de Titulación certifica que: El Trabajo de Titulación; Tipo: Proyecto de Investigación, **“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO EN LA COMUNIDAD COCÁN DEL CANTÓN ALAUSÍ, DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO**, realizado por el señor: **CRISTHIAN RIGOBERTO VILLA PACA**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del Trabajo de Titulación, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

	FIRMA	FECHA
Ing. Katherin Alejandra Carrera Silva PRESIDENTE DEL TRIBUNAL		2023-10-30
Ing. Juan Alberto Ávalos Reyes DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN		2023-10-30
Ing. William Patricio Cevallos Silva ASESOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN		2023-10-30

DEDICATORIA

A mis padres, quienes han sido fuente inagotable de apoyo, inspiración y aliento a lo largo de este arduo camino. Juana Paca y Carmelo Villa, familiares y amigos, quienes siempre han creído y han impulsado a alcanzar las metas. Profesores y mentores, cuya guía y conocimiento han sido fundamentales para mi crecimiento académico y personal. Que este logro sea un tributo a su constante dedicación y amor. Con gratitud infinita, dedico este trabajo a todos aquellos que han formado parte de mi viaje hacia el éxito.

Cristhian

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios, fuente de toda sabiduría y fortaleza, por iluminar mi camino y guiarme a lo largo de esta travesía académica. A mis amados padres, hermanas, sobrina y demás familiares, les debo mi profundo agradecimiento por su amor incondicional, apoyo constante y sacrificios para hacer posible mi educación y formación. Sin su aliento y confianza, este logro no sería realidad. A mis amigos, por ser mi red de apoyo en las risas y en las horas de estudio interminables, gracias por estar a mi lado en cada paso. A mis compañeros de clase, por compartir este viaje lleno de desafíos y éxitos, y por la camaradería que hicieron de estos años una experiencia inolvidable. A los profesores de la escuela y el colegio, por sentar las bases de mi educación y por su dedicación en transmitir conocimientos que han sido fundamentales en mi crecimiento. A los docentes de la FADE en especial dentro de la carrera de Finanzas, por su orientación, paciencia y compromiso en impartir enseñanzas que han moldeado mi desarrollo académico y profesional. A la ESPOCH, mi alma mater, agradezco por brindarme la oportunidad de crecer como estudiante y como persona. Sus valores y enseñanzas han sido fundamentales en mi desarrollo. Este logro es el resultado de la contribución de cada uno de ustedes, y les estoy eternamente agradecido por formar parte de mi camino. Sin su influencia y apoyo, este trabajo de titulación no habría sido posible. Con humildad y gratitud, dedico este logro a todos aquellos que han dejado una huella en mi vida.

Cristhian

ÍNDICE DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	xiii
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES.....	xv
ÍNDICE DE ANEXOS.....	xvii
RESUMEN.....	xviii
ABSTRACT.....	xix
INTRODUCCIÓN.....	1

CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	2
1.1. Planteamiento del problema.....	2
1.2. Objetivos.....	3
1.2.1. <i>Objetivo general</i>.....	3
1.2.2. <i>Objetivos específicos</i>.....	3
1.3. Justificación.....	3
1.3.1. <i>Justificación teórica</i>.....	4
1.3.2. <i>Justificación metodológica</i>.....	4
1.3.3. <i>Justificación práctica</i>.....	4
1.4. Hipótesis.....	4

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL.....	5
2.1. Antecedentes de Investigación.....	5
2.2. Marco Teórico.....	6
2.2.1. <i>Proyecto</i>.....	6
2.2.1.1. <i>Objetivos de un proyecto</i>.....	7
2.2.1.2. <i>Ciclo de un proyecto</i>.....	7
2.2.1.3. <i>Tipología de un proyecto</i>.....	8
2.2.1.4. <i>Fases de un proyecto</i>.....	9
2.2.2. <i>Estudio de mercado</i>.....	9
2.2.2.1. <i>Mercado</i>.....	9
2.2.2.2. <i>Segmentación del mercado</i>.....	10
2.2.2.3. <i>Demanda</i>.....	10

2.2.2.4.	<i>Demanda insatisfecha</i>	11
2.2.2.5.	<i>Oferta</i>	12
2.2.2.6.	<i>Producto</i>	13
2.2.2.7.	<i>Precio</i>	14
2.2.2.8.	<i>Rentabilidad</i>	14
2.2.2.9.	<i>Marketing mix</i>	15
2.2.2.10.	<i>Canales de distribución</i>	15
2.2.3.	Estudio técnico	16
2.2.3.1.	<i>Tamaño</i>	17
2.2.3.2.	<i>Tamaño óptimo de la planta</i>	17
2.2.3.3.	<i>Localización</i>	18
2.2.3.4.	<i>Localización de la planta</i>	19
2.2.3.5.	<i>Ingeniería del proyecto</i>	19
2.2.4.	Estudio organizacional	20
2.2.4.1.	<i>Organigrama</i>	20
2.2.4.2.	<i>Manual de funciones</i>	21
2.2.5.	Estudio legal	21
2.2.5.1.	<i>Organismos reguladores</i>	22
2.2.5.2.	<i>Componentes del estudio legal:</i>	22
2.2.6.	Estudio financiero	23
2.2.6.1.	<i>Ingresos</i>	23
2.2.6.2.	<i>Inversiones</i>	23
2.2.6.3.	<i>Costos</i>	24
2.2.6.4.	<i>Gastos</i>	24
2.2.6.5.	<i>Amortización</i>	24
2.2.6.6.	<i>Depreciación</i>	25
2.2.6.7.	<i>Apalancamiento</i>	25
2.2.7.	Evaluación financiera	26
2.2.7.1.	<i>VAN (Valor Actual Neto)</i>	26
2.2.7.2.	<i>TIR (Tasa Interna de Retorno)</i>	27
2.2.7.3.	<i>IR (Índice de Rentabilidad)</i>	27
2.2.7.4.	<i>PRI (Periodo de Recuperación Interna)</i>	28
2.2.8.	Análisis de sensibilidad	28
2.3.	Marco conceptual	30

CAPÍTULO III

3.	MARCO METODOLÓGICO	32
3.1.	Enfoque de investigación	32
3.2.	Nivel de investigación	32
3.3.	Tipos de investigación	32
3.4.	Diseño de investigación	33
3.5.	Población y muestra	33
3.6.	Métodos, técnicas e instrumentos de investigación	34
3.6.1.	<i>Método</i>	34
3.6.2.	<i>Técnica</i>	34
3.6.2.1.	<i>Encuestas</i>	34
3.6.3.	<i>Instrumentos</i>	35
3.6.3.1.	<i>Cuestionario</i>	35
3.7.	Hipótesis o idea para defender	35
3.7.1.	<i>Hipótesis</i>	35
3.7.2.	<i>Variable dependiente</i>	35
3.7.3.	<i>Variable independiente</i>	35

CAPÍTULO IV

4.	MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	36
4.1.	Resultados de encuestas	36
4.2.	Interpretación de resultados	54

CAPÍTULO V

5.	MARCO PROPOSITIVO	55
5.1.	Título	55
5.2.	Estudio de mercado	55
5.2.1.	<i>Descripción del servicio</i>	55
5.2.2.	<i>Análisis de la demanda</i>	56
5.2.2.1.	<i>Demanda actual</i>	56
5.2.2.2.	<i>Demanda proyectada</i>	56
5.2.3.	<i>Análisis de la oferta</i>	57
5.2.3.1.	<i>Oferta actual</i>	57
5.2.3.2.	<i>Oferta futura</i>	57

5.2.4.	<i>Demanda insatisfecha</i>	58
5.2.5.	<i>Marketing mix</i>	58
5.2.5.1.	<i>Productos</i>	58
5.2.5.2.	<i>Estrategias del producto</i>	58
5.2.5.3.	<i>Estrategias del precio</i>	59
5.2.5.4.	<i>Estrategias de plaza</i>	60
5.2.5.5.	<i>Estrategias de promoción</i>	60
5.2.5.6.	<i>Estrategias de procesos</i>	61
5.2.5.7.	<i>Estrategias de presencia</i>	61
5.2.5.8.	<i>Estrategias de personas</i>	62
5.2.5.9.	<i>Productividad y calidad</i>	62
5.3.	<i>Estudio técnico</i>	63
5.3.1.	<i>Objetivos del estudio de técnico</i>	63
5.3.2.	<i>Localización del proyecto</i>	64
5.3.2.1.	<i>Macro localización</i>	64
5.3.2.2.	<i>Micro localización</i>	65
5.3.3.	<i>Tamaño del proyecto</i>	65
5.3.3.1.	<i>Tamaño Optimo</i>	65
5.3.4.	<i>Capacidad instalada</i>	67
5.3.4.1.	<i>Capacidad instalada de ahorro</i>	67
5.3.4.2.	<i>Capacidad instalada de prestaciones</i>	67
5.3.5.	<i>Ingeniería del proyecto</i>	68
5.3.5.1.	<i>Descripción de los procesos operativos</i>	68
5.3.5.2.	<i>Proceso de captación de clientes</i>	68
5.3.5.3.	<i>Flujograma de proceso afiliación de socios</i>	69
5.3.5.4.	<i>Proceso de captación de ahorros</i>	69
5.3.5.5.	<i>Diagrama de flujo de captación de ahorros</i>	70
5.3.5.6.	<i>Proceso de concesión de prestaciones</i>	70
5.3.5.7.	<i>Diagrama de flujo de proceso aprobación de crédito</i>	71
5.3.5.8.	<i>Proceso para el pago de prestaciones</i>	72
5.3.5.9.	<i>Diagrama de flujo de proceso de cobro de las prestaciones</i>	73
5.3.5.10.	<i>Proceso para la recuperación de prestaciones</i>	73
5.3.5.11.	<i>Diagrama de flujo de proceso de recuperación de créditos</i>	74
5.3.6.	<i>Requerimientos</i>	75
5.3.6.1.	<i>Requerimiento de activos fijos</i>	75
5.3.6.2.	<i>Requerimiento de personal</i>	76
5.3.7.	<i>Distribución de la planta</i>	76

5.4.	Estudio organizacional	78
5.4.1.	Estructura administrativa	78
5.4.1.1.	<i>Misión</i>	78
5.4.1.2.	<i>Visión</i>	78
5.4.1.3.	<i>Principios</i>	78
5.4.1.4.	<i>Valores</i>	79
5.4.1.5.	<i>Imagen corporativa</i>	80
5.4.1.6.	<i>Slogan</i>	80
5.4.1.7.	<i>Colores corporativos</i>	80
5.4.2.	Organigrama estructural	81
5.4.3.	Organigrama funcional	81
5.4.4.	Descripción de las funciones	83
5.5.	Estudio legal	90
5.5.1.	Denominación	90
5.5.2.	Organización	90
5.5.3.	Normativa	90
5.5.4.	Estructura	91
5.5.5.	Representante	91
5.5.6.	Operaciones	91
5.5.7.	Prohibiciones	92
5.5.8.	Requisitos para la constitución de la caja de ahorros	92
5.6.	Estudio financiero	93
5.6.1.	Inversión del proyecto	93
5.6.1.1.	<i>Inversión de activos fijos</i>	93
5.6.1.2.	<i>Inversión en activos diferidos</i>	94
5.6.1.3.	<i>Inversión en capital de trabajo</i>	95
5.6.1.4.	<i>Inversión total del proyecto</i>	96
5.6.2.	Depreciaciones	97
5.6.3.	Amortización	97
5.6.4.	Proyección de ingresos y gastos	98
5.6.4.1.	<i>Proyección de ingresos</i>	98
5.6.4.2.	<i>Proyección de gastos</i>	100
5.6.5.	Balance general inicial	102
5.6.6.	Estado de resultados proyectado	103
5.6.7.	Flujo de efectivo proyectado	103
5.7.	Evaluación financiera	104
5.7.1.	Punto de equilibrio	104

5.7.2.	<i>Tasa de rendimiento medio</i>	105
5.7.3.	<i>VAN</i>	106
5.7.4.	<i>TIR</i>	106
5.7.5.	<i>Beneficio/Costo</i>	106
5.7.6.	<i>PRI</i>	107
5.7.7.	<i>Resumen de los indicadores de evaluación</i>	107

CAPÍTULO IV

6.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	108
6.1.	Conclusiones	108
6.2.	Recomendaciones	109

BIBLIOGRAFÍA

ANEXOS

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 3-1:	Cálculo de muestra	33
Tabla 4-1:	Rango de edad	36
Tabla 4-2:	Nivel de estudio.....	37
Tabla 4-3:	Actividad económica.....	38
Tabla 4-4:	Nivel de ingreso.....	39
Tabla 4-5:	Pertenencia a una entidad financiera	40
Tabla 4-6:	Uso del sistema financiero	41
Tabla 4-7:	Importancia de criterios.....	42
Tabla 4-8:	Aprobación del proyecto	43
Tabla 4-9:	Asociación a la Caja de Ahorros	44
Tabla 4-10:	Cantidad de aporte.....	45
Tabla 4-11:	Tiempo de aporte.....	46
Tabla 4-12:	Forma de ahorro	47
Tabla 4-13:	Ahorro a plazo fijo	48
Tabla 4-14:	Monto de prestaciones.....	49
Tabla 4-15:	Frecuencia de prestaciones.....	50
Tabla 4-16:	Plazo de pago.....	51
Tabla 4-17:	Modalidad de pago	52
Tabla 4-18:	Medios de difusión	53
Tabla 5-1:	Demanda actual	56
Tabla 5-2:	Demanda proyectada	57
Tabla 5-3:	Oferta actual	57
Tabla 5-4:	Oferta proyectada	58
Tabla 5-5:	Demanda insatisfecha.....	58
Tabla 5-6:	Macro localización	64
Tabla 5-7:	Capacidad instalada de ahorros	67
Tabla 5-8:	Capacidad instalada de prestaciones	67
Tabla 5-9:	Suministros de limpieza	75
Tabla 5-10:	Suministros de oficina.....	75
Tabla 5-11:	Equipos de oficina.....	76
Tabla 5-12:	Equipos de cómputo.....	76
Tabla 5-13:	Muebles y enseres	76
Tabla 5-14:	Talento humano	76
Tabla 5-15:	Asamblea general	83

Tabla 5-16:	Consejo de administración	84
Tabla 5-17:	Consejo de vigilancia	85
Tabla 5-18:	Gerente general.....	86
Tabla 5-19:	Tesorero.....	87
Tabla 5-20:	Secretario.....	88
Tabla 5-21:	Oficial de crédito	89
Tabla 5-22:	Muebles y enseres	93
Tabla 5-23:	Equipos de cómputo	93
Tabla 5-24:	Equipos de oficina	93
Tabla 5-25:	Suministros de oficina	94
Tabla 5-26:	Suministros de limpieza	94
Tabla 5-27:	Resumen de activos fijos	94
Tabla 5-28:	Activos diferidos	94
Tabla 5-29:	Rol de pagos año 1	95
Tabla 5-30:	Rol de pagos año 4	95
Tabla 5-31:	Servicios básicos	95
Tabla 5-32:	Capital de trabajo.....	96
Tabla 5-33:	Inversión total.....	96
Tabla 5-34:	Depreciación activos fijos	97
Tabla 5-35:	Amortización activos diferidos.....	97
Tabla 5-36:	Cálculo de aportes de los socios.....	98
Tabla 5-37:	Proyección de ingresos y gastos	99
Tabla 5-38:	Proyección de gastos personales	100
Tabla 5-39:	Proyección de servicios básicos	100
Tabla 5-40:	Proyección de suministros.....	101
Tabla 5-41:	Inversión.....	102
Tabla 5-42:	Balance general	102
Tabla 5-43:	Estado de resultados proyectado	103
Tabla 5-44:	Flujo de efectivo proyectado	103
Tabla 5-45:	Resumen de costos	104
Tabla 5-46:	Cálculo del punto de equilibrio	105
Tabla 5-47:	Tasa de rendimiento medio	105
Tabla 5-48:	Cálculo del VAN	106
Tabla 5-49:	Cálculo de la TIR	106
Tabla 5-50:	Cálculo del ratio Beneficio/Costo	106
Tabla 5-51:	Cálculo del PRI	107
Tabla 5-52:	Resumen de los indicadores	107

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 2-1:	Ciclo de un proyecto	7
Ilustración 2-2:	Fases de un proyecto	9
Ilustración 2-3:	Segmentación de mercado.....	10
Ilustración 2-4:	Factores de demanda	11
Ilustración 2-5:	Factores de oferta	13
Ilustración 2-6:	4 P de Marketing Mix.....	15
Ilustración 2-7:	Funciones del canal de distribución	16
Ilustración 2-8:	Componentes del estudio técnico	17
Ilustración 2-9:	Componentes de la ingeniería del proyecto	19
Ilustración 2-10:	Resumen del Marco Teórico	30
Ilustración 4-1:	Rango de edad.....	36
Ilustración 4-2:	Nivel de estudio.....	37
Ilustración 4-3:	Actividad económica.....	38
Ilustración 4-4:	Nivel de ingreso	39
Ilustración 4-5:	Pertenencia a una entidad financiera	40
Ilustración 4-6:	Uso del sistema financiero	41
Ilustración 4-7:	Importancia de criterios.....	42
Ilustración 4-8:	Aprobación del proyecto	43
Ilustración 4-9:	Asociación a la Caja de Ahorros	44
Ilustración 4-10:	Cantidad de aporte.....	45
Ilustración 4-11:	Tiempo de aporte.....	46
Ilustración 4-12:	Forma de ahorro	47
Ilustración 4-13:	Ahorro a plazo fijo	48
Ilustración 4-14:	Monto de prestaciones.....	49
Ilustración 4-15:	Frecuencia de prestaciones.....	50
Ilustración 4-16:	Plazo de pago	51
Ilustración 4-17:	Modalidad de pago	52
Ilustración 4-18:	Medios de difusión.....	53
Ilustración 5-1:	Macro Localización.....	64
Ilustración 5-2:	Micro localización.....	65
Ilustración 5-3:	Flujograma de afiliación de socios.....	69
Ilustración 5-4:	Flujograma de la captación de ahorros.....	70
Ilustración 5-5:	Flujograma de aprobación de préstamos	71
Ilustración 5-6:	Flujograma de cobro de prestaciones	73

Ilustración 5-7:	Flujograma de recuperación de prestaciones.....	74
Ilustración 5-8:	Distribución de planta	77
Ilustración 5-9:	Distribución métrica.....	77
Ilustración 5-10:	Vista frontal.....	77
Ilustración 5-11:	Imagen corporativa.....	80
Ilustración 5-12:	Organigrama estructural.....	81
Ilustración 5-13:	Organigrama funcional.....	82

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A: FORMATO DE ENCUESTAS

ANEXO B: TABLA DE AMORTIZACIÓN DEL CRÉDITO

RESUMEN

Este estudio tiene como objetivo, elaborar el proyecto de factibilidad para la creación de una Caja de Ahorros en la comunidad Cocán del cantón Alausí, provincia de Chimborazo mediante un estudio de mercado, técnico, legal, económico y financiero. Los métodos que se emplearon en esta investigación fueron el inductivo ya que se estudió el problema principal por la que los emprendimientos o producciones agrícolas o ganaderas no podían continuar con sus operaciones, deductivo para abordar los factores del entorno para la implementación de la propuesta. Se empleó diferentes técnicas e instrumentos para recopilar información relevante de los habitantes de la comunidad Cocán mediante la cual se pudo identificar las necesidades y problemática que ayude a asentar bases sólidas del proyecto. Mediante la investigación realizada con el estudio económico se determinó que la inversión inicial de este proyecto es de \$ 10.913,92, éste monto hace referencia al valor económico necesario para la creación de la Caja de Ahorros y con la evaluación financiera se determinó la probabilidad de éxito del presente proyecto a través de los indicadores que arrojaron los siguientes resultados: Punto de Equilibrio: \$ 25.913,24 y teniendo en cuenta que se tiene ingresos mayores a ese valor podemos decir que es factible; Valor Actual Neto: \$ 3.855,43; Tasa Interna de Retorno: 21%; Relación Beneficio/Costo: \$ 1,4 ; Periodo de Recuperación de la Inversión: 3 años y 3 meses. Debido a que se ofrece resultados favorables para los inversionistas, el proyecto es viable y podrá generar fuentes de empleo, financiación para microemprendimientos y a la vez generar la rentabilidad económica, por lo tanto, se recomienda la ejecución del proyecto ya que es evidente los beneficios que este ofrece.

Palabras clave: <PROYECTO DE FACTIBILIDAD>, <CAJAS DE AHORRO>, <INVERSIÓN>, <INCLUSIÓN FINANCIERA>, <DESARROLLO SOCIOECONÓMICO>, <COOPERATIVISMO COMUNITARIO>, <RENTABILIDAD>.

1946-DBRA-UPT-2023



ABSTRACT

This study aimed to develop a feasibility project for the establishment of a Savings Bank in the Cocán community of the Alausí canton, Chimborazo province, through a comprehensive examination encompassing market, technical, legal, economic, and financial aspects. We used inductive methods to address the main problem hindering agricultural or livestock enterprises from continuing their operations and deductive methods to explore environmental factors for proposal implementation. Various techniques and instruments were employed to gather pertinent information from the Cocán community residents, facilitating the identification of needs and issues crucial for establishing a solid project foundation. Through the economic study, it was determined that the initial investment for this project is \$10,913.92, representing the economic value required for creating the Saving Bank. Financial evaluation revealed the project's likelihood of success through the following indicators: Break-even Point: \$25,913.24 (with incomes exceeding this value, indicating feasibility); Net Present Value: \$3,855.43; Internal Rate of Return: 21%; Benefit/Cost Ratio: \$1.4; Investment Payback Period: 3 years and 3 months. Given the favorable results for investors, the project is deemed viable, capable of generating employment opportunities, funding for micro-enterprises, and economic profitability. Consequently, the project execution is recommended due to the evident benefits it offers.

Keywords: <FEASIBILITY PROJECT>, <SAVINGS BANKS>, <INVESTMENT>, <FINANCIAL INCLUSION>, <SOCIOECONOMIC DEVELOPMENT>, <COMMUNITY COOPERATIVES>, <PROFITABILITY>.



Lic. Leonardo E. Cabezas A.

0601880420

INTRODUCCIÓN

En un contexto económico y social en constante evolución, el acceso a servicios financieros se ha vuelto una necesidad vital para el desarrollo de comunidades locales, por ello se aborda un aspecto de suma relevancia: la creación de una institución financiera a nivel comunitario.

Este proyecto de investigación se enmarca en la búsqueda de soluciones financieras inclusivas que permitan fortalecer la economía local y brindar a los habitantes de la comunidad Cocán la oportunidad de acceder a servicios financieros básicos y beneficiosos para su bienestar económico. El trabajo está estructurado en cinco capítulos que abarcan diversos aspectos relacionados con la problemática y la propuesta planteada.

El Capítulo I: Problema de investigación, presenta una descripción detallada del contexto socioeconómico y la justificación de la necesidad de una caja de ahorros en la comunidad.

El Capítulo II: Marco teórico referencial, ofrece un análisis profundo de las teorías y conceptos clave relacionados con las cajas de ahorros, los servicios financieros comunitarios y su impacto en el desarrollo local. Se explorarán modelos exitosos de instituciones financieras similares a nivel global para extraer lecciones aprendidas y mejores prácticas.

En el Capítulo III: Marco metodológico, se detallan las herramientas y enfoques utilizados para llevar a cabo la investigación, las fases de recolección y análisis de datos. Y estrategias para evaluar la viabilidad financiera y la aceptación de la caja de ahorros en la comunidad Cocán.

El Capítulo IV: Marco de análisis e interpretación de resultados, se centra en la presentación y análisis de los datos recolectados. Se examinarán los hallazgos para determinar la factibilidad económica y social del proyecto, así como los posibles beneficios y desafíos que podrían surgir.

En el Capítulo V: Marco propositivo, se desarrolla la propuesta concreta para la creación de la caja de ahorros en la comunidad Cocán. Se describirán los aspectos operativos, financieros y de gestión necesarios para la implementación exitosa del proyecto.

Por último, conclusiones, recomendaciones, bibliografía y anexos. Las conclusiones derivadas del análisis realizado, se ofrecerán recomendaciones para la puesta en marcha y el crecimiento sostenible de la caja de ahorros, las referencias que respalda el contenido del trabajo y se adjuntarán documentos de soporte que enriquezcan el contenido del trabajo.

CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Planteamiento del problema

En los últimos años los pequeños productores y microempresarios se han visto envueltos en una espiral de decadencia ante la crisis económica que atraviesa el Estado Ecuatoriano, misma que no ha logrado una respuesta adecuada ante la gran demanda de recursos financieros, influye también las restricciones que tienen algunas entidades del sector público y privado, lo cual genera que la población más empobrecida no logre el acceso a aquellos recursos necesarios para iniciar, continuar o mejorar con su producción, comercialización y consumo de productos o servicios.

Ante esta situación se ha elevado la cultura de usura o también denominada chulco o usura, que ha ido en auge para aquellas microempresas de la provincia de Chimborazo, aquellos montos y condiciones de pago son extremadamente altos. En Ecuador según el informe de inclusión financiera de (World Bank, 2021, págs. 1 - 2) menciona que el 39% de los habitantes mayores a 16 años no pueden acceder a créditos o productos financieros de las entidades financieras, la mayoría de ellos buscan emprender ya sea por necesidad u oportunidad lo que resalta la imperiosa necesidad de formar una alianza estratégica financiera, y al no contar con aquella institución o alianza recurren a la migración que según las encuestas realizadas por la Consultoría Interdisciplinaria en Desarrollo S.A. somos la tercera nacionalidad de Latinoamérica con mayor afluencia de migración que corresponde a ciudadanos de entre 15 a 30 años.

La comunidad de Cocán y alrededores está establecida como una zona de agricultura y ganadería, la cual se compone de 500 cabezas de familia, estos a su vez dedican su labor diaria al cuidado y la producción agrícola o lechera, pero al realizarlo de manera empírica y sin asesoramiento muchas de las ocasiones no llegan a generar los ingresos esperados, esto genera que busquen financiamiento para reflotar aquella fuente de subsistencia. Al no contar con una institución que sepa entender su situación recurren a aquellos prestamistas informales que no hace más que extender una y otra vez la misma situación. Es una problemática grande tener que acudir a esta forma de financiamiento para querer generar ingresos o amortizar la inversión, que no hace más que ocasionar incertidumbre y sobreendeudamiento.

1.2. Objetivos

1.2.1. Objetivo general

Diseñar una propuesta para la creación de una caja de ahorro por medio de un estudio sistematizado que permita precisar la factibilidad que obtendrá la entidad de economía popular y solidaria dentro de la comunidad Cocán.

1.2.2. Objetivos específicos

- Realizar un estudio de mercado en la comunidad Cocán y alrededores que determine información real sobre la acogida que tendrá el proyecto, para precisar la factibilidad de implementarlo.
- Elaborar un estudio técnico, administrativo y legal para la ejecución del proyecto, aplicando la normativa vigente.
- Estructurar un estudio económico y financiero para precisar el nivel de inversión y financiación, que ayude a determinar la rentabilidad de implementar el presente proyecto.

1.3. Justificación

Al querer implementar una Caja de Ahorro se busca principalmente fomentar el espacio de solidaridad y reciprocidad que permita vislumbrar un horizonte esperanzador ante las finanzas populares, por medio del crecimiento económico y financiero de la población de la comunidad Cocán.

Hoy en día las condiciones socioeconómicas de los habitantes de la parroquia Tixán no son las mejores o no se presentan registros de mejora ya que sus habitantes realizan producción a menor escala que no representa ingresos significativos, lo cual genera la imperiosa necesidad de proponer un modelo de producción a gran escala y con asesoramiento, juntamente con un financiamiento solidario y equitativo entre los asociados de la comunidad.

Por tanto, se busca contribuir a la sociedad implementando una institución sin fines de lucro que ayude a la mejora de su poder adquisitivo y por qué no decirlo a su calidad de vida buscando cumplir los siguientes propósitos:

- Subsanan la demanda de financiamiento para su producción.

- Favorecer a la creación, consolidación, desarrollo y manejo de sus microemprendimientos.
- Promover la canalización del ahorro e inversión en proyectos de producción y comercio de productos y servicios de la localidad.
- Impulsar la integración y uso de nuevas tecnologías para la optimización de la producción.

Al tener una institución de confianza y quienes entiendan sus necesidades dejarían a un lado la práctica de acudir a prestamistas informales, lo cual ayudaría a establecerse como una institución estable y referente para los habitantes de ese sector. Adicionalmente podría llegar a consolidarse como una institución de mayor grado que ampliaría su nivel de cobertura en la parroquia y el cantón.

1.3.1. Justificación teórica

El presente proyecto se basará en proyectos de investigación no menores a cinco años del actual, libros de investigación y páginas web que cuenten con información real y verídica.

1.3.2. Justificación metodológica

En el marco del siguiente proyecto se necesita adquirir un enfoque cuantitativo a causa de que se requiere considerar la viabilidad a través de cálculos de proyecciones y estados financieros, con un nivel descriptivo al emplear la encuesta como método deductivo para la recolección de información y el nivel de aceptación de la población.

1.3.3. Justificación práctica

Al llevar a cabo el presente proyecto se busca generar una rentabilidad a través de los productos financieros que se les pueda brindar, además de la satisfacción de la demanda que existe por parte de la población que a falta de una institución financiera cercana acuden a instancias lejanas o a su vez no lo hacen.

1.4. Hipótesis

¿Qué tan factible será la creación de una Caja de Ahorro en la comunidad Cocán del cantón Alausí?

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

2.1. Antecedentes de investigación

El siguiente proyecto de investigación, recopiló datos e información de diversas fuentes bibliográficas, así como de textos y repositorios de bibliotecas universitarias nacionales e internacionales, investigaciones y artículos científicos que nos proporcionará un panorama más amplio sobre este estudio, tomando en cuenta los resultados adquiridos por los siguientes autores:

(Portilla, 2021, p. 15) en su trabajo de investigación titulado “LAS CAJAS DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIAS (CAYCC’S) COMO UNA OPCIÓN DE DESARROLLO ECONÓMICO PARA LOS HABITANTES DEL SECTOR SUR DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO” analiza la relación de las cajas de ahorro y crédito comunitarias al desarrollo económico de sus asociados, cuyo objetivo es encontrar y analizar la correlación entre las variables en el ambiente local. La metodología que se utilizó es de tipo descriptiva con un método inductivo-deductivo. Para ello se llevó a cabo la recolección de información de primera mano con la aplicación de una encuesta que incluye ítems para cada variable de la investigación, obteniendo así 73 sujetos, los mismos que son parte de la muestra de tres cajas de ahorro y crédito de una población correspondiente al sector sur de Quito. Los resultados demuestran que no existe una correlación entre el aporte de estas entidades al desarrollo económico de sus integrantes, en base un análisis de correlación de Rho Spearman de $r_s=0,044$ con un $p>0,05$, lo que indicaría que entre las variables no existe dependencia. Se aprecia la necesidad de generar estrategias que permitan el desarrollo y la mejora de la calidad de vida.

Según (López, 2022, p. 14) en su trabajo de investigación titulado “ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA COMUNIDAD DE AINCHE, CANTÓN CHAMBO, PROVINCIA DE CHIMBORAZO” se basa en los inconvenientes que existen en el sector, relacionados con la falta de incentivos para crédito microempresario y la falta de solidez de una cooperativa que participe de forma responsable y confiable en la captación y crédito del dinero. El objetivo es medir la factibilidad en la creación de la caja de ahorro y crédito, considerando un estudio de mercado, técnico y financiero que viabiliza el proyecto. Las metodologías aplicadas son exploratoria y descriptiva, el enfoque es de carácter cualitativo y cuantitativo, se utilizan instrumentos como la observación, entrevistas y encuestas. Los resultados alcanzados permitieron conocer cuáles son las expectativas de los ciudadanos en la puesta en marcha de una caja de ahorro y crédito en la comunidad de Ainche,

que garantice créditos inmediatos y confiabilidad en el ahorro. En conclusión, el estudio realizado garantiza el éxito de la cooperativa y a la vez la comercialización de los diferentes productos más relevantes dentro del sistema financiero nacional.

(Mercy Soledad Ambuludi Cabrera, 2019, p. 2) en su trabajo de investigación titulado “ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO PARA LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE COMERCIAL DE CARGA PESADA “ROGELIO MACAS Y ASOCIADOS S.A”, PARROQUIA VALLE HERMOSO - PROVINCIA SANTO DOMINGO DE LOS TSÁCHILAS”, tiene como finalidad proporcionar información que determina la factibilidad de la creación de una caja de ahorro en la Compañía, la misma que tiene como objetivo facilitar el financiamiento a través de los créditos, así como fomentar una cultura de ahorro; ya que dentro de la parroquia no existe una institución financiera que brinde servicios financieros. Los servicios para ofrecer estarán basados en los valores de solidaridad y confianza mutua que permitan mejorar las actividades de servicio de transporte y el desarrollo socioeconómico de cada integrante. Para el desarrollo del proyecto, se utilizó el estudio de mercado, técnico, administrativo-legal, económico financiero y evaluación financiera. Para cumplir con los objetivos del proyecto se utilizaron métodos como el inductivo, deductivo, analítico y técnicas como la observación directa, recolección de bibliografía y encuesta, lo que permitió obtener información clara y veraz, además se estructuró la revisión de literatura la que consistió en conceptos básicos que sirvieron como guía para el desarrollo de la presente tesis. Para cumplir con el primer objetivo referente al estudio de mercado se procedió a la aplicación de encuestas a los socios de la Compañía, con el cual se determinó el grado de aceptación que tendrá la caja de ahorro y de los productos y servicios financieros que se ofrecerán, se determinó ofrecer los servicios de ahorro y crédito cuyas tasas de interés tanto activa como pasiva son fijadas de acuerdo con las tasas referenciales del Banco Central del Ecuador. Con este estudio se pudo establecer la demanda potencial, real, efectiva y la insatisfecha.

2.2. Marco teórico

2.2.1. Proyecto

Un proyecto de factibilidad es un estudio detallado y análisis que se realiza antes de iniciar un proyecto para evaluar su viabilidad técnica, financiera, operativa y legal. Su objetivo principal es determinar si el proyecto es factible y viable para su implementación, considerando los recursos disponibles, los riesgos involucrados y las posibles ventajas y desventajas.

Según autores mencionan que un proyecto es un esfuerzo único y temporal para crear un producto, servicio o resultado específico. La gestión de proyectos implica la planificación, organización y control de las actividades necesarias para alcanzar los objetivos del proyecto de manera efectiva y eficiente, todo estudio de un proyecto, desde su inicio, debería contar con un director; también debe ser ejecutado por un grupo multidisciplinario. En decidir invertir en él, caso contrario debería archivarse. (Viñán et al., 2018, p.7)

2.2.1.1. *Objetivos de un proyecto*

Al momento de realizar un proyecto de inversión se menciona tres objetivos los cuales son:

- Precisar si la implementación del proyecto es factible.
- Tener un criterio racional para el manejo y asignación de recursos.
- Hacer proyecciones para determinar si la idea se suprime o se ejecuta.

2.2.1.2. *Ciclo de un proyecto*

El ciclo de un proyecto de naturaleza pública o privada, en cualquier sector de la economía, comprende las etapas de reinversión, ejecución y operación. Se debe evaluar los alcances tradicionales de la gerencia de proyectos, que suele confundirse frecuentemente con el ciclo de la típica administración del proyecto y / o con la gerencia de la obra. (Méndez, 2020, pág. 54)

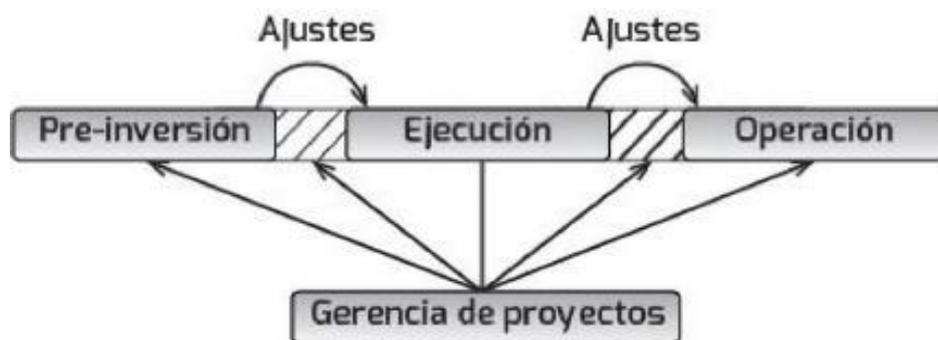


Ilustración 2-1: Ciclo de un proyecto

Fuente: (Echeverría, 2017, p.176)

2.2.1.3. Tipología de un proyecto

Según (Chanduv, 2018, p.12) clasifica a los proyectos en los siguientes criterios:

Según el sector económico al cual están dirigidos:

- Agropecuarios
- Industriales
- De infraestructura social
- De infraestructura económica
- De servicios

Según el objetivo:

- Producción de bienes (Primarios o secundarios)
- De prestación de servicios
- De investigación (en ciencias o investigación aplicada)

Según el ejecutor:

- Públicos
- Privados

Según su área de influencia:

- Locales
- Regionales
- Nacionales
- Multinacionales

Según su carácter:

- Sociales
- Financieros

Según su tamaño:

- Pequeños
- Medianos
- Grandes
- Megaproyectos

2.2.1.4. Fases de un proyecto

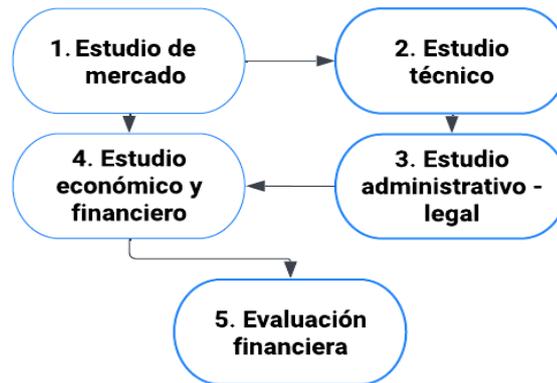


Ilustración 2-2: Fases de un proyecto

Fuente: (Echeverría, 2017. p. 180)

2.2.2. Estudio de mercado

El estudio de mercado tiene como intención básica determinar la demanda insatisfecha al comparar la demanda frente a la oferta de un producto o servicio, demostrando que existirán mayor cantidad demandantes o consumidores que oferentes, conocer los futuros clientes, la competencia, los precios del producto y de los competidores, así como las estrategias de mercadotecnia que se implementarán (Cevallos Vique et al., 2022, p.47)

El estudio de mercado es un proceso sistemático de recopilación y análisis de datos sobre un mercado específico para obtener información valiosa que permita a las empresas tomar decisiones informadas sobre su producto o servicio. El objetivo del estudio de mercado es obtener información sobre la demanda y oferta del mercado, el comportamiento de los consumidores, la competencia, los precios y otros factores relevantes que puedan afectar el éxito de un negocio en el mercado.

2.2.2.1. Mercado

El mercado es el lugar físico o virtual donde convergen o se ubican compradores (demandantes) y vendedores (proveedores) de bienes y servicios particulares. Los mercados existen en diversas formas; como ejemplos de mercados se pueden definir a: la estación de gasolina, el negocio de comidas rápidas, el almacén de música local, la bolsa de valores, un supermercado, un cine, entre otros. (Cevallos Vique et al., 2022, p.56)

Entonces podemos definir que un mercado es un lugar o un contexto en el que se intercambian bienes y servicios entre compradores y vendedores. En términos económicos, el mercado se refiere al conjunto de compradores y vendedores que interactúan para establecer el precio y la cantidad de un bien o servicio en un determinado momento. En un mercado, los compradores buscan satisfacer sus necesidades y deseos adquiriendo bienes o servicios, mientras que los vendedores ofrecen sus productos para generar ingresos.

2.2.2.2. Segmentación del mercado

La segmentación del mercado es un método por el cual se pueden dividir a los clientes potenciales de un proyecto futuro en distintos grupos; es decir, puede dividirse en otras grandes categorías como segmentación por reubicar categorías más precisas como por edad, entre otras. Cuando se utiliza esta técnica, el trabajo de comercialización del producto será más efectivo debido a que impacta directamente al objetivo que son los consumidores. (Cevallos Vique et al., 2022, p.57)



Ilustración 2-3: Segmentación de mercado

Fuente: (Cevallos Vique et al., 2022, p.58)

2.2.2.3. Demanda

Es el conjunto de productos, bienes y servicios que un grupo de personas denominadas consumidores están dispuestas a adquirir, en un lugar en específico y a un precio previamente establecido.

Según (Cevallos Vique et al., 2022, p.61) determina la demanda en tres fases para el estudio y su posterior análisis, las cuales son las siguientes:

- **Histórica:** La demanda histórica de un producto o servicio es la base para realizar la proyección de datos y estimar el consumo futuro. Los datos se pueden obtener de varias fuentes, sean estas primarias o secundarias, mediante las técnicas de investigación como: encuestas, entrevistas, observación directa, revisión de publicaciones, estadísticas, etc.
- **Actual:** La función de la demanda actual permite determinar la capacidad de compra que tienen los consumidores actuales para adquirir la cantidad de bienes y/o servicios que el proyecto ofrece en el mercado.
- **Proyectada:** se puede decir que la determinación de la demanda futura representa un proceso demasiado importante para la toma de decisiones sobre la inversión en cualquier tipo de proyecto, porque permite pronosticar cuáles serían las posibles cantidades que los consumidores estarían dispuestos a adquirir el bien o servicio proyectado.

Existe una serie de factores que afectan a la demanda la cual se detalla en el siguiente gráfico:

Ilustración 2-4: Factores de demanda



Fuente: (Cevallos Vique et al., 2022, p. 61)

2.2.2.4. Demanda insatisfecha

La demanda insatisfecha es la cantidad de un producto o servicio que los consumidores desean, pero que no pueden obtener debido a la falta de oferta. Esta falta de oferta puede deberse a una variedad de factores, como la limitación de la capacidad de producción, la escasez de recursos, la falta de acceso a los canales de distribución o la falta de promoción adecuada. (Kotler & Armstrong, Fundamentos de marketing, 2021, pág. 195)

Decimos entonces que la demanda insatisfecha se refiere a la cantidad de personas que desean adquirir un producto o servicio, pero que no pueden hacerlo debido a la falta de disponibilidad en

el mercado. Puede ser una oportunidad para las empresas, ya que indica una brecha en el mercado que puede ser aprovechada mediante la oferta de productos o servicios que satisfagan las necesidades insatisfechas de los consumidores. Sin embargo, también puede ser una señal de que la empresa necesita mejorar su capacidad de producción, distribución y promoción para satisfacer adecuadamente las necesidades del mercado.

2.2.2.5. *Oferta*

En un proyecto de inversión, mediante el análisis de la oferta se busca establecer condiciones y cantidades de un bien o servicio que se va a ofrecer en el mercado, siendo de disposición del público consumidor en cuanto a cantidades, precios, tiempos y lugar, la misma permite evaluar fortalezas y debilidades e implementar posteriormente estrategias para mejorar la ventaja competitiva. (Cevallos Vique et al., 2022, p.69)

- **Histórica:** La oferta histórica se refiere a la cantidad de un bien o servicio que ha estado disponible en el mercado en el pasado, y que ha sido registrada y documentada en fuentes históricas. La oferta histórica puede ser útil para comprender las tendencias de la oferta a lo largo del tiempo, y para identificar los cambios en la producción y la disponibilidad de un producto en diferentes épocas. Por ejemplo, el estudio de la oferta histórica de productos agrícolas puede ayudar a los investigadores a comprender los patrones de producción y los impactos de los cambios en las condiciones climáticas y las técnicas de cultivo en la disponibilidad de alimentos en diferentes regiones del mundo.
- **Actual:** Esta oferta es influenciada por factores como el costo de producción actual, la tecnología disponible, las regulaciones gubernamentales, la disponibilidad de recursos y la demanda actual del mercado. La oferta actual puede fluctuar con el tiempo debido a cambios en estos factores, lo que significa que la cantidad de un bien o servicio que los productores están dispuestos a ofrecer en un momento determinado puede ser diferente a la cantidad que se ofreció en el pasado o se ofrecerá en el futuro. La oferta actual es un factor clave en la determinación del precio de un bien o servicio en el mercado, ya que los compradores y vendedores negocian en torno a la cantidad disponible y su precio correspondiente en el momento presente.
- **Proyectada:** La oferta proyectada se refiere a la cantidad de bienes o servicios que los productores esperan estar dispuestos y capaces de ofrecer en el mercado en el futuro, en función de una serie de supuestos y pronósticos. La oferta proyectada se basa en una evaluación de la demanda futura del mercado y en los planes de producción y expansión de los productores. Es importante destacar que la oferta proyectada no es una predicción precisa del futuro, sino una estimación que se basa en una serie de factores que pueden cambiar con

el tiempo, como las condiciones económicas, las políticas gubernamentales y la competencia en el mercado.

Existen una serie de factores que afectan a la oferta, las cuales son las siguientes:

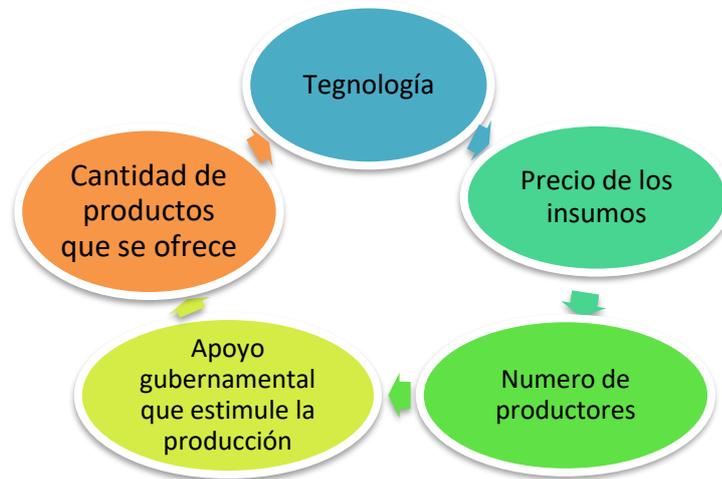


Ilustración 2-5: Factores de oferta

Fuente: (Cevallos Vique et al., 2022, p. 70)

2.2.2.6. *Producto*

Según (Kotler & Armstrong, Fundamentos de marketing, 2021, pág. 170), autores reconocidos en el campo del marketing, un producto se define como "algo que se puede ofrecer en un mercado para satisfacer una necesidad o un deseo". Un producto puede ser un bien físico, como un automóvil o una computadora, un servicio, como la atención médica o la asesoría financiera, o incluso una idea, como una campaña publicitaria o una filosofía empresarial. Un producto también puede ser tangible o intangible, y puede incluir tanto características físicas como emocionales, como la marca o el prestigio asociado con el producto. En resumen, según Kotler y Armstrong, un producto es cualquier cosa que se ofrezca en el mercado para satisfacer una necesidad o un deseo del cliente, y que ofrezca valor y beneficios al consumidor.

Es decir, un producto es un bien o servicio que se ofrece en el mercado para satisfacer las necesidades y deseos de los consumidores. Además de satisfacer una necesidad o un deseo del consumidor, un producto también puede tener características específicas que lo distinguen de otros productos en el mercado, como la calidad, el precio, el diseño, la marca, el servicio postventa y otros atributos que pueden influir en la decisión de compra del consumidor.

2.2.2.7. Precio

Según (Kotler, Kartajava, & Iwan, 2022, págs. 30 - 31), el precio se define como "el valor monetario que el comprador entrega al vendedor a cambio de obtener el producto o servicio". Los autores enfatizan que el precio no solo es un número que se asigna a un producto o servicio, sino que es una expresión del valor que el consumidor percibe en relación con el producto o servicio que se ofrece.

Entonces decimos que el precio es la cantidad de dinero, que se requiere para adquirir un producto o servicio. Es el valor monetario que el comprador entrega al vendedor para obtener el bien o servicio deseado, además es una variable clave en la estrategia de marketing de una empresa, ya que afecta directamente a la percepción del valor del producto o servicio y a la decisión de compra del consumidor. Para determinar el precio de tu propia autoría en un producto o servicio, debes considerar varios factores clave. Estos incluyen los costos de producción, los gastos generales, el margen de beneficio deseado, la competencia y la demanda del mercado, los impuestos y regulaciones, la estrategia de precios, y las ofertas y descuentos.

2.2.2.8. Rentabilidad

La rentabilidad es la capacidad que tiene un negocio para generar renta, o sea, de resultar en una ganancia, beneficio, utilidad. Indica, en términos porcentuales, la obtención de ganancias a partir de una inversión. Se dice que una empresa es rentable cuando genera suficiente utilidad o beneficio, es decir, cuando sus ingresos son mayores que sus gastos, y la diferencia entre ellos es considerada como aceptable. ((ICA), 2018, p. 14)

La rentabilidad es una medida financiera que indica la capacidad de una inversión o negocio para generar ganancias en relación con los recursos utilizados para lograr esas ganancias. Se expresa típicamente como un porcentaje de la inversión o capital empleado. En otras palabras, la rentabilidad mide la eficiencia con la que se están utilizando los recursos para obtener ganancias.

Existen diferentes tipos de rentabilidad, como:

- La rentabilidad financiera (que mide la capacidad de la empresa para generar ganancias en relación con los recursos financieros empleados)
- La rentabilidad económica (que mide la capacidad de la empresa para generar ganancias en relación con los recursos totales empleados, incluyendo los financieros y no financieros)
- La rentabilidad sobre la inversión (ROI) (que mide la rentabilidad en términos de la ganancia neta obtenida en relación con la inversión inicial realizada).

2.2.2.9. *Marketing mix*

Según (Kotler & Gary, 2018, pág. 18), el marketing mix se refiere a las decisiones de marketing que una empresa debe tomar para satisfacer las necesidades y deseos del mercado objetivo. Los autores explican que el marketing mix consiste en cuatro elementos clave conocidos como las "4 P": producto, precio, promoción y plaza. Señalan que cada uno de estos elementos debe ser cuidadosamente diseñado y coordinado para lograr los objetivos de marketing de la empresa.

En resumen, el marketing mix se refiere a las decisiones estratégicas que una empresa debe tomar con respecto a los cuatro elementos clave: producto, precio, promoción y plaza. Esta definición ha sido ampliamente utilizada en la literatura de marketing y es una herramienta importante para el diseño y la implementación de estrategias de marketing efectivas.

El siguiente gráfico muestra los cuatro elementos clave del marketing mix: producto, precio, promoción y plaza (también conocido como distribución). Cada uno de estos elementos que se muestran a continuación representa una decisión estratégica que una empresa debe tomar para satisfacer las necesidades y deseos de su mercado objetivo:



Ilustración 2-6: 4 P de Marketing Mix
Fuente: (Kotler & Armstrong, 2018)

2.2.2.10. *Canales de distribución*

Según (Jobber & Ellis-Chadwick, 2019, pág. 348), los canales de distribución son los métodos o vías a través de las cuales un producto o servicio se pone a disposición del cliente final.

Los autores explican que los canales de distribución pueden ser directos o indirectos, y pueden incluir una variedad de intermediarios como mayoristas, minoristas, agentes y distribuidores.

Los canales de distribución tienen tres funciones principales:

- Facilitación
- Transacción
- Adaptación

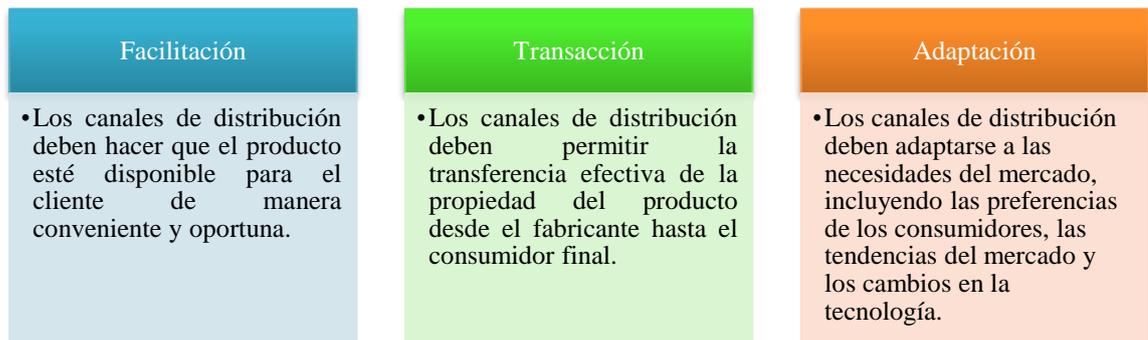


Ilustración 2-7: Funciones del canal de distribución

Fuente: (Jobber & Ellis, 2019, p. 348)

2.2.3. *Estudio técnico*

Según el autor (Néstor, 2018, pág. 190) en su libro “Neuromarketing en acción: Cómo implementar eficazmente la estrategia de neuromarketing en las empresas”, el estudio técnico es un análisis riguroso y detallado de las características técnicas y los requisitos necesarios para llevar a cabo un proyecto o una inversión. Este tipo de estudio implica la evaluación de factores técnicos tales como los recursos materiales, humanos y tecnológicos requeridos para la implementación del proyecto, los costos asociados con los mismos, los plazos de ejecución y las restricciones técnicas y operativas que puedan afectar su éxito.

El estudio técnico es una fase del proceso de planificación de un proyecto o inversión en la que se lleva a cabo un análisis detallado de los requerimientos y aspectos técnicos necesarios para su realización. En resumen, el estudio técnico es una herramienta que permite a las empresas realizar un análisis riguroso y detallado de los aspectos técnicos y operativos de un proyecto antes de su ejecución, lo que ayuda a minimizar los riesgos y maximizar las posibilidades de éxito.

Durante el estudio técnico, se investigan y analizan factores como la tecnología a utilizar, los recursos necesarios, los posibles riesgos y obstáculos, así como las alternativas y soluciones disponibles. Su objetivo es proporcionar una base sólida para la toma de decisiones informadas, garantizando que el proyecto o producto esté diseñado y planificado de manera óptima para lograr sus objetivos de manera eficiente y efectiva.

Según (Said, 2018, págs. 51 - 57) en su libro “Formulación y evaluación de proyectos” menciona que los componentes del estudio técnico son los siguientes:

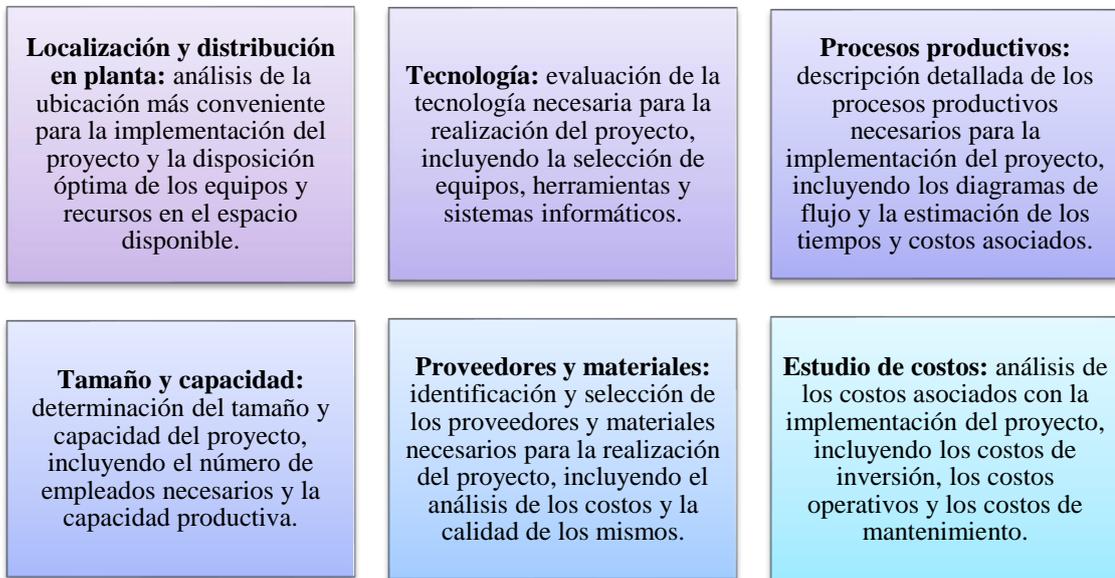


Ilustración 2-8: Componentes del estudio técnico
Fuente: (Said, 2018, p.51-57)

2.2.3.1. Tamaño

Según (Alarcon & Guzman, 2019, pág. 22) en el libro Administración de Empresas el tamaño se refiere al volumen o escala de operaciones que una empresa maneja. Los componentes del tamaño de una empresa se dividen en tres aspectos:

- **Capacidad de producción:** se refiere a la cantidad de bienes o servicios que una empresa puede producir en un periodo determinado.
- **Volumen de ventas:** es la cantidad de bienes o servicios que una empresa vende en un periodo determinado.
- **Número de empleados:** es la cantidad de personas que trabajan en una empresa, incluyendo tanto a los empleados directos como a los indirectos.

Entonces el tamaño en términos empresariales se refiere a la dimensión o magnitud de una empresa, que puede medirse de diferentes formas.

2.2.3.2. Tamaño óptimo de la planta

Según (Wayne, 2018, pág. 73) en su libro "Investigación de operaciones: Aplicaciones y Algoritmos" (4ta edición), el tamaño óptimo de la planta se refiere al nivel de capacidad de producción que minimiza el costo total promedio por unidad de producción en el largo plazo.

Entonces el tamaño óptimo de la planta se refiere al tamaño de la instalación de producción que maximiza la eficiencia y minimiza los costos. Esto implica encontrar el equilibrio adecuado entre el tamaño de la planta y el nivel de producción para minimizar los costos por unidad producida.

Para determinar el tamaño óptimo de la planta, se deben considerar factores:

- Coste de construcción y mantenimiento de la planta.
- Coste de insumos y la materia prima.
- Coste de la mano de obra y la demanda esperada.

2.2.3.3. Localización

La localización es la selección del lugar físico donde se ubicará una instalación o actividad productiva. Esta decisión puede tener un gran impacto en el desempeño y la competitividad de la organización, ya que puede afectar el costo, la calidad, la velocidad de entrega y las respuestas ante las necesidades que se presentan en el mercado. (Machuca, 2022, pág. 188)

- **Macro localización:** Se refiere a la selección de un país, una región dentro de un país o una comunidad económica en la que se ubicará la empresa (Samuelson, 2018, pág. 145)
- **Micro localización:** Se refiere a la selección de un sitio específico dentro de la región o país seleccionado en la macro localización (Samuelson, 2018, pág. 147)

Factores de localización: Según el autor (Díaz, 2018, págs. 281 - 282) en su libro "Administración de empresas: Un enfoque para América Latina" los factores de localización se refieren a las condiciones geográficas, sociales, económicas y políticas que afectan la selección de un lugar adecuado para establecer una empresa. Son elementos clave que se consideran cuidadosamente al tomar decisiones estratégicas para determinar dónde establecer una empresa o llevar a cabo un proyecto, ya que influyen directamente en su éxito y eficiencia operativa.

Los factores de localización pueden clasificarse en dos tipos:

- **Primarios:** Los factores primarios son aquellos que son esenciales para la ubicación de una empresa en un lugar determinado, como la disponibilidad de recursos naturales, la accesibilidad al mercado y los costos de transporte.
- **Secundarios:** Los factores secundarios son aquellos que pueden influir en la decisión de ubicación, pero no son esenciales, como la calidad de vida, el clima y la presencia de infraestructuras.

2.2.3.4. Localización de la planta

Los autores (Krajewski, Ritzman, & Malhotra, 2019, pág. 313) mencionan que la localización de la planta se refiere a la decisión de dónde ubicar la planta de producción y cómo diseñar la red de la cadena de suministro en función de los objetivos estratégicos de la empresa. Esta decisión se basa en una serie de factores, incluyendo la disponibilidad de recursos naturales, la proximidad a los clientes y proveedores, la calidad de la mano de obra, la infraestructura y los costos.

2.2.3.5. Ingeniería del proyecto

En un proyecto, la ingeniería del proyecto implica la elaboración de planos, cálculos, estudios de factibilidad, análisis de costos, selección de materiales y equipos, programación de actividades, entre otros aspectos que son necesarios para la ejecución exitosa del proyecto.

Según (Moreno, Luz, & José, 2018, pág. 145) la ingeniería del proyecto se refiere a la aplicación de principios y técnicas de ingeniería al proceso de gestión de proyectos, con el objetivo de planificar, diseñar, construir y poner en marcha un proyecto de manera eficiente y efectiva.

Según (Miranda, 2018, págs. 33 - 36) los componentes de la ingeniería de proyecto son los siguientes:



Ilustración 2-9: Componentes de la ingeniería del proyecto

Fuente: (Miranda, 2018, p, 33-36)

En conclusión, la ingeniería del proyecto es un proceso fundamental para el éxito de cualquier proyecto. Implica la planificación, diseño, implementación y control de los recursos necesarios para lograr los objetivos del proyecto. Los componentes clave de la ingeniería del proyecto incluyen la gestión del alcance, la gestión de costos, la gestión de tiempo y la gestión de riesgos.

2.2.4. Estudio organizacional

El estudio organizacional se refiere a una investigación detallada y sistemática de la estructura, procesos, cultura y comportamiento de una organización, con el objetivo de comprender su funcionamiento interno y mejorar su desempeño en términos de eficiencia y efectividad.

Según (Ramos, Quintero, & Rivas, 2021, pág. 150) mencionan que el estudio organizacional incluye el análisis de la estructura organizacional, la cultura organizacional, los procesos, procedimientos y el comportamiento de los miembros de la organización.

2.2.4.1. Organigrama

El organigrama es "un diagrama que muestra la estructura formal de una organización, indicando los cargos y relaciones jerárquicas entre los mismos. (Robbins & Coulter, Administración, 2018, pág. 476)

Entonces se define al organigrama como una representación gráfica que muestra la estructura jerárquica y funcional de una organización, incluyendo las relaciones de autoridad, responsabilidad y comunicación entre diferentes roles y departamentos. Se utiliza para visualizar cómo se distribuyen las tareas, el flujo de información y las conexiones dentro de una entidad, como una empresa o institución.

Según (Robbins, Davi, & Mary, 2018, pág. 131) en su libro "Fundamentals of Management" existen varios tipos de organigramas, que se pueden clasificar de la siguiente manera:

- **Organigrama jerárquico:** Muestra la estructura de la organización en términos de niveles jerárquicos y las relaciones de autoridad entre ellos.
- **Organigrama funcional:** Este organigrama muestra la estructura de la organización en términos de las funciones principales que se llevan a cabo y cómo se relacionan entre sí.
- **Organigrama estructural:** Este tipo de organigrama resalta la cadena de mando, la autoridad y las responsabilidades de manera gráfica, permitiendo una comprensión clara de cómo se organiza y opera la entidad.

2.2.4.2. *Manual de funciones*

Según (Alarcón & Serpell, 2018, pág. 223) el manual es un documento que describe las políticas, procedimientos, reglas y lineamientos que se aplican en una empresa. Los autores también mencionan que el manual es un instrumento importante para la estandarización y la uniformidad de las operaciones empresariales, así como para garantizar la consistencia y la calidad de los productos, bienes o servicios que ofrece la organización.

Se dice entonces que un manual de funciones es un documento detallado que describe las responsabilidades, tareas, deberes y roles específicos de cada puesto o posición dentro de una organización. Proporciona una guía clara y completa para que los empleados comprendan sus funciones y cómo se integran en la estructura de la organización.

El manual de funciones ayuda a establecer expectativas claras y a garantizar que cada miembro del equipo tenga una comprensión sólida de su rol y contribución en el contexto de la organización.

Según (Rodríguez, 2020, pág. 24) existen tres tipos de manuales de funciones en una organización:

- **Manual de funciones generales:** es aquel que describe las funciones comunes a todos los trabajadores de la organización, independientemente de su cargo o nivel jerárquico.
- **Manual de funciones específicas:** este tipo de manual describe las funciones y responsabilidades específicas de cada cargo o puesto de trabajo en la organización.

2.2.5. *Estudio legal*

Las actividades sociales-económicas del hombre requieren normas que regulen las normas de comportamiento de sus miembros. Todas las actividades empresariales, incluyendo los proyectos, se encuentran sometidas a ordenamientos jurídicos que regulan el marco legal en el cual los agentes económicos se deben desenvolver. (Morales C. , 2010, págs. 10 - 12)

Se refiere al análisis exhaustivo de los aspectos legales y normativos que afectan la viabilidad y la implementación de un proyecto empresarial o de inversión en ese país. Este estudio tiene como objetivo evaluar cómo las leyes y regulaciones locales pueden influir en la viabilidad, ejecución y sostenibilidad del proyecto propuesto.

2.2.5.1. Organismos reguladores

Son entidades gubernamentales o autoridades designadas que establecen y supervisan las normativas y regulaciones que rigen una determinada industria, sector o área de actividad. Desempeñan un papel crucial en la supervisión, control y garantía de que las operaciones del proyecto cumplan con los requisitos legales y estándares establecidos.

Además, actúan como punto de contacto para obtener permisos, licencias y aprobaciones necesarias para llevar a cabo el proyecto de manera legal y cumplir con las regulaciones aplicables. (Morales C. , 2010, págs. 10 - 12)

En el Ecuador las Cajas de Ahorro están bajo las normas legales de los siguientes organismos:

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

2.2.5.2. Componentes del estudio legal:

- **Marco Normativo:** Analizar las leyes, regulaciones y normativas pertinentes que se aplican al proyecto, incluyendo cuestiones fiscales, laborales, medioambientales, comerciales y de inversión.
- **Licencias y Permisos:** Identificar los permisos y licencias necesarios para llevar a cabo el proyecto, junto con los procesos y requisitos para obtenerlos.
- **Contratos y Acuerdos:** Revisar y comprender los contratos y acuerdos relevantes, como acuerdos de arrendamiento, contratos de suministro y otros compromisos legales.
- **Propiedad y Uso de la Tierra:** Investigar la propiedad de los terrenos en los que se implementará el proyecto, considerando los aspectos legales y contractuales asociados.
- **Cumplimiento Laboral:** Evaluar las implicaciones legales relacionadas con la contratación, remuneración, beneficios y condiciones laborales de los empleados.

2.2.6. Estudio financiero

El estudio financiero es una herramienta de análisis que se utiliza para evaluar la viabilidad financiera y económica de un proyecto o negocio, a través de la proyección de los ingresos, costos, gastos y utilidades que se esperan obtener en el futuro.

Según (Echeverría, 2017, pág. 184) el estudio financiero es una herramienta que permite evaluar la viabilidad económica y financiera de un proyecto de inversión, analizando los ingresos, costos, gastos y flujos de caja generados durante su vida útil.

2.2.6.1. Ingresos

Los ingresos del proyecto resultan de la venta del producto o servicio que el proyecto va a ofrecer, los ingresos que se deben considerar son aquellos que se originan producto de la inversión que se está realizando, o sea, aquellos que son denominados ingresos incrementales. (Virreira, 2020, pág. 63)

Entonces los ingresos se refieren a los flujos de dinero que se anticipa que entrarán al proyecto como resultado de sus actividades y operaciones planificadas. Estos ingresos pueden derivar de ventas de productos o servicios, alquileres, regalías u otras fuentes relacionadas con la propuesta del proyecto. Evaluar y proyectar los ingresos con precisión es esencial para determinar la viabilidad financiera de un proyecto y tomar decisiones informadas sobre su ejecución.

2.2.6.2. Inversiones

Es la colocación de recursos en activos financieros, con el objetivo de obtener una rentabilidad esperada acorde con el nivel de riesgo asumido. La colocación de recursos financieros en un activo o proyecto con el fin de obtener un rendimiento futuro esperado. (Virreira, 2020, pág. 59)

Representan los recursos financieros que se destinan inicialmente con el propósito de poner en marcha y desarrollar el proyecto propuesto. Pueden abarcar una variedad de áreas, como la adquisición de activos tangibles e intangibles, la contratación de personal, la capacitación, la investigación y desarrollo, así como cualquier gasto necesario para establecer las bases de las operaciones del proyecto. Evaluar y calcular las inversiones de manera precisa es fundamental para entender los costos iniciales y asegurar que el proyecto sea viable desde una perspectiva financiera.

2.2.6.3. *Costos*

Según (Virreira, 2020, pág. 63) lo define como "el valor monetario de los recursos utilizados en la producción de un bien o servicio"

Los costos del proyecto representan los desembolsos por insumos, materiales, personal y otros rubros necesarios para el ciclo productivo del proyecto. Se deben incluir solamente los costos generados por la realización del proyecto.

Engloban todos los desembolsos económicos y recursos financieros que se prevé se destinarán en todas las etapas del proyecto, desde su concepción hasta su implementación y operación. Incluyen aspectos como la adquisición de materiales, la mano de obra, los gastos operativos. Los servicios profesionales, los impuestos y otros desembolsos relacionados. Evaluar y estimar los costos de manera precisa es esencial para comprender el impacto financiero del proyecto y tomar decisiones informadas sobre su viabilidad y rentabilidad.

2.2.6.4. *Gastos*

Según (Meza, 2013, págs. 249 - 250) define el gasto como el consumo de recursos económicos que realiza una organización para poder llevar a cabo sus actividades cotidianas y mantener su funcionamiento, sin generar un aumento en sus ingresos o beneficios. Se distingue del concepto de inversión, que implica un desembolso de recursos con el objetivo de obtener un retorno económico en el futuro.

Comprenden los desembolsos específicos y los egresos monetarios que se producirán a lo largo del desarrollo del proyecto propuesto. Estos gastos involucran una variedad de elementos, como costos operativos recurrentes, servicios externos, mantenimiento, depreciación de activos, suministros y otros egresos financieros que se deben considerar para evaluar de manera integral la viabilidad económica y financiera del proyecto.

2.2.6.5. *Amortización*

Según (Virreira, 2020, pág. 63) menciona que la amortización "se utiliza para asignar el costo de un activo tangible, como una maquinaria o un edificio, durante su vida útil estimada" La amortización también puede aplicarse a activos intangibles, como patentes y derechos de autor.

Es el proceso contable mediante el cual se distribuyen y registran los costos de un activo a lo largo de su vida útil estimada. En otras palabras, es la forma en que se refleja contablemente la depreciación gradual de un activo tangible o intangible a lo largo del tiempo.

Este proceso ayuda a reflejar de manera más precisa la disminución del valor de un activo con el paso de los años, lo que a su vez influye en la determinación de los costos y la rentabilidad del proyecto.

2.2.6.6. Depreciación

La depreciación es la distribución como gasto del valor del activo en los períodos en los cuales presta sus servicios. Los activos fijos, con excepción de los terrenos, son de uso de la empresa por un número limitado de años y su costo se distribuye como gasto entre los años durante los cuales se usa. (Meza, 2013, pág. 90)

Se refiere al proceso de asignar contablemente la disminución del valor de un activo tangible a lo largo de su vida útil. Esta disminución del valor es el resultado del desgaste, obsolescencia y uso normal del activo a medida que se utiliza en las operaciones del proyecto. La depreciación se registra en los estados financieros para reflejar de manera precisa cómo el valor de un activo disminuye con el tiempo, lo que a su vez afecta la rentabilidad y la evaluación financiera del proyecto en el largo plazo.

2.2.6.7. Apalancamiento

Según (Meza, 2013, pág. 268) define que el apalancamiento es la relación entre los recursos propios y los recursos ajenos utilizados en la empresa para financiar sus inversiones. Es decir, se refiere al uso de deuda o financiamiento externo para aumentar la rentabilidad de los propietarios de la empresa.

Se refiere al uso estratégico de recursos financieros, como el endeudamiento o la inversión con capital propio, con el objetivo de aumentar el potencial de retorno financiero del proyecto. Este enfoque implica utilizar una cantidad relativamente pequeña de capital propio y una cantidad más significativa de fondos prestados para financiar la inversión total. Si bien el apalancamiento puede amplificar las ganancias en caso de éxito, también aumenta el riesgo ya que los costos de financiamiento deben ser cubiertos incluso si los resultados del proyecto son menos favorables. Evaluar y gestionar adecuadamente el apalancamiento es esencial para equilibrar los riesgos y recompensas en un proyecto de factibilidad.

2.2.7. Evaluación financiera

La evaluación financiera de un proyecto consiste en la evaluación de los flujos de efectivo del proyecto para determinar su rentabilidad y viabilidad económica. La evaluación financiera considera diferentes técnicas como el valor actual neto (VAN), la tasa interna de retorno (TIR), el índice de rentabilidad (IR) y el periodo de recuperación de la inversión (PRI), entre otras. (Virreira, 2020, pág. 9)

Se refiere al análisis minucioso y cuantitativo de los aspectos económicos y monetarios del proyecto, con el propósito de determinar su viabilidad y rentabilidad. Este proceso implica examinar detalladamente los ingresos, costos, gastos, inversiones y flujos de efectivo esperados a lo largo del tiempo.

La evaluación financiera permite tomar decisiones informadas sobre la conveniencia de llevar a cabo el proyecto, al evaluar si los beneficios esperados superan los costos y riesgos asociados. Además, contribuye a la identificación de aspectos críticos que podrían afectar la salud financiera del proyecto, permitiendo ajustar estrategias y tomar medidas para maximizar su éxito en términos económicos.

2.2.7.1. VAN (Valor Actual Neto)

Según (Virreira, 2020, pág. 37) mencionan que el VAN es una herramienta importante en la toma de decisiones de inversión, ya que permite comparar diferentes proyectos y seleccionar aquellos que generen el mayor valor para la empresa o inversionista. Además, el VAN puede ser utilizado para determinar si un proyecto es viable o no, considerando el costo de oportunidad de los recursos utilizados y la tasa de descuento aplicada.

Es una métrica financiera que evalúa la rentabilidad al considerar los flujos de efectivo proyectados a lo largo del tiempo. Representa la diferencia entre el valor presente de los ingresos generados por el proyecto y el valor presente de los costos y gastos asociados. En otras palabras, el VAN calcula cuánto valor financiero neto se generará considerando el valor del dinero en el tiempo, lo que permite determinar si el proyecto es económicamente viable.

Un VAN positivo indica que el proyecto podría generar ganancias, mientras que un VAN negativo señala la posibilidad de pérdidas. Evaluar el VAN ayuda a tomar decisiones informadas al compararlo con tasas de descuento o tasas mínimas requeridas de rendimiento, y así determinar si el proyecto es financieramente beneficioso o no.

2.2.7.2. TIR (*Tasa Interna de Retorno*)

La tasa interna de retorno (TIR) es una herramienta financiera que se utiliza para evaluar la rentabilidad de un proyecto de inversión. Según (Virreira, 2020, pág. 42), la TIR se define como "la tasa de descuento que hace que el valor actual neto de los flujos de caja del proyecto sea igual a cero"

Es una medida financiera que indica la tasa de rendimiento que iguala el valor presente de los flujos de efectivo futuros del proyecto con su inversión inicial. En otras palabras, la TIR es el porcentaje de retorno anual que el proyecto generaría sobre la inversión original, considerando el valor del dinero en el tiempo.

Si la TIR es mayor que la tasa de descuento utilizada para evaluar el proyecto, indica que los flujos de efectivo generados superarían la inversión inicial y el proyecto podría ser considerado viable desde una perspectiva financiera.

Por otro lado, si la TIR es menor que la tasa de descuento podría indicar que el proyecto no es tan rentable como otras alternativas de inversión y podría ser menos atractivo desde el punto de vista financiero. En resumen, la TIR proporciona una forma de medir la eficiencia financiera de un proyecto y ayuda en la toma de decisiones sobre su viabilidad.

2.2.7.3. IR (*Índice de Rentabilidad*)

Según el autor (Meza, 2013, pág. 59), el índice de rentabilidad es una medida utilizada en el análisis financiero de un proyecto, que mide la rentabilidad relativa del mismo. Esta medida se calcula dividiendo el valor presente neto (VPN) de los flujos de efectivo futuros del proyecto entre la inversión inicial del mismo.

Es una medida financiera que evalúa la relación entre los beneficios esperados y los costos incurridos a lo largo del tiempo. Representa la proporción entre el valor presente de los flujos de efectivo positivos generados por el proyecto y el valor presente de los flujos de efectivo negativos, como inversiones iniciales y gastos.

En esencia, el índice de rentabilidad refleja cuánto valor financiero se obtiene por cada unidad monetaria invertida. Un índice de rentabilidad mayor a 1 indica que los beneficios superan los costos, lo que sugiere que el proyecto podría ser considerado viable y rentable.

Si el índice es igual a 1, los beneficios y costos están equilibrados, y si es menor a 1, podría señalar que los costos superan los beneficios y el proyecto podría ser menos atractivo desde una

perspectiva financiera. El índice de rentabilidad es una herramienta útil para comparar y seleccionar proyectos en función de su potencial de generación de valor en relación con los recursos invertidos.

2.2.7.4. PRI (Periodo de Recuperación Interna)

El período de recuperación interna (PRI) es una herramienta de evaluación financiera que mide el tiempo que tarda un proyecto en recuperar su inversión inicial.

Según autores como (Virreira, 2020, págs. 45 - 46), el PRI es el número de años que tarda la suma de los flujos de caja descontados en igualar la inversión inicial del proyecto.

Es el lapso necesario para que los flujos de efectivo generados por el proyecto iguallen la inversión inicial realizada. En otras palabras, es el tiempo que se requiere para recobrar el monto de la inversión a través de los ingresos que el proyecto comienza a generar.

Este período considera tanto el valor del dinero en el tiempo como los flujos de efectivo proyectados y ofrece una perspectiva temporal sobre cuándo se logrará la recuperación total de la inversión. Evaluar el periodo de recuperación interna es útil para entender cuándo se espera que el proyecto alcance un equilibrio financiero y comience a generar ganancias netas a partir de su operación.

2.2.8. Análisis de sensibilidad

El análisis de sensibilidad es una técnica utilizada en finanzas para evaluar la incertidumbre en los resultados de un proyecto o inversión al cambiar ciertos parámetros o supuestos. Según el autor (Virreira, 2020, pág. 151), el análisis de sensibilidad permite identificar cuáles son los factores clave que afectan los resultados del proyecto y evaluar su impacto en el rendimiento financiero del mismo.

Es un proceso de evaluación que examina cómo cambios variables en ciertos parámetros, como ingresos, costos, tasas de interés u otros factores clave, afectan los resultados financieros del proyecto. Este análisis permite comprender cómo la incertidumbre o variabilidad en las condiciones del entorno pueden influir en la viabilidad y rentabilidad del proyecto.

El análisis de sensibilidad puede incluir varios escenarios que permiten evaluar cómo diferentes variables pueden afectar los resultados de un proyecto o inversión, que son los siguientes:

- **Escenario optimista:** Representa una situación en la que todas las variables clave tienen un rendimiento mejor de lo esperado, lo que resulta en ingresos más altos y costos más bajos. Este escenario permite identificar el potencial máximo del proyecto.
- **Escenario pesimista:** Explora una situación en la que todas las variables tienen un desempeño peor de lo previsto, lo que lleva a ingresos más bajos y costos más altos. Ayuda a identificar los posibles riesgos y desafíos que el proyecto podría enfrentar.
- **Escenario base:** Es el escenario más realista o probable, donde las variables siguen las estimaciones iniciales. Sirve como punto de referencia para comparar los otros escenarios y entender cómo se desvían de la situación esperada.
- **Escenario alternativo:** Considera diferentes combinaciones de valores para las variables clave que pueden afectar el resultado del proyecto o inversión.
- **Escenario de Cambio en Factores Clave:** Explora cambios en otros factores importantes, como regulaciones gubernamentales, tecnología emergente o tendencias de la industria, y cómo afectarían al proyecto.

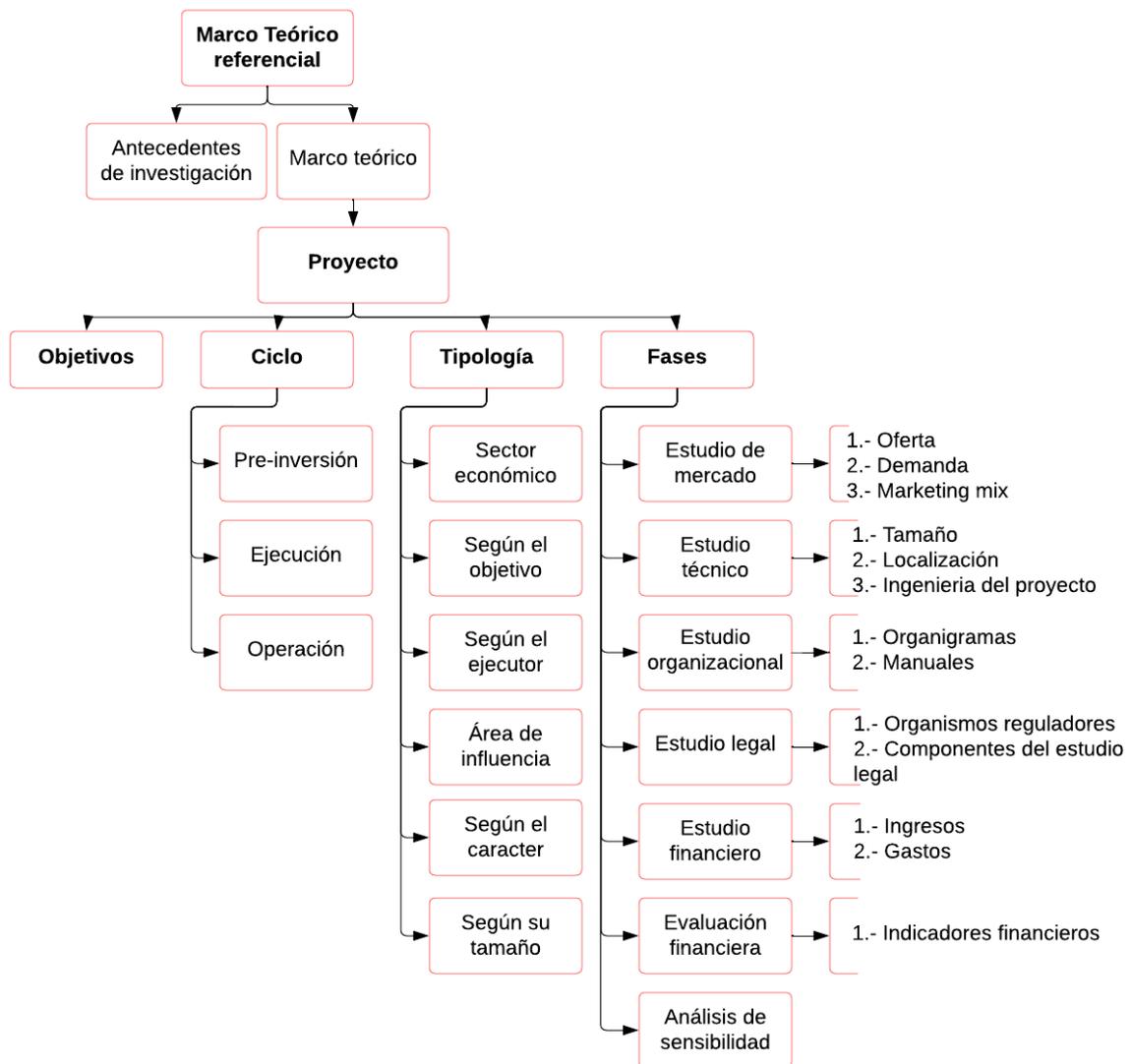


Ilustración 2-10: Resumen del marco teórico

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

2.3. Marco conceptual

Caja de ahorro: Son entidades que podrán optar por la personalidad jurídica integradas por miembros de un mismo gremio o institución, por grupos de trabajadores con un empleador común, grupos familiares, barriales o por socios de cooperativas distintas de las de ahorro y crédito. (SEPS, 2018, pág. 20)

Proyecto: Es el plan que se establece para transformar una realidad, consumiendo un conjunto de recursos ya existentes, con el fin de crear una fuente de la que se deriva una corriente de bienes y/o servicios. (Morales F. , 2011, pág. 2)

Factibilidad: Según el autor (Benavides, 2019, pág. 22), la factibilidad es un análisis exhaustivo de diferentes aspectos que pueden influir en el éxito del proyecto, incluyendo factores técnicos, financieros, económicos, sociales, legales y ambientales.

Asociatividad: Según el autor (Kerzner, 2018, pág. 74), la asociatividad puede promover el desarrollo económico y social, ya que permite a los miembros de la organización aprovechar las economías de escala y la complementariedad de habilidades y recursos para lograr un mayor impacto.

Ahorro: Según el Banco Central del Ecuador, el ahorro se define como "la parte de los ingresos de una persona, familia, empresa o gobierno que no se consume en bienes y servicios y se destina a ser guardada para su uso futuro". (Jácome, 2021, pág. 43)

Presupuesto: El presupuesto es definido como "un plan que establece los ingresos y los gastos de la organización, de manera anticipada a un período determinado, con el fin de guiar y controlar las operaciones financieras de la empresa". (Pabón, 2018, pág. 84)

SEPS: La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), es el organismo técnico de supervisión y control de las entidades del sector Financiero Popular y Solidario, y de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador que, en el ámbito de su competencia, promueve su sostenibilidad y correcto funcionamiento para proteger a sus socios. (SEPS, 2018, pág. 15)

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1. Enfoque de investigación

Mixto: En el presente trabajo de investigación se utilizará el enfoque mixto para determinar las características de la comunidad, así como los métodos cualitativos y cuantitativos para recopilar datos e información de las actividades que realizan en la comunidad, permitiendo una comprensión amplia del objeto de estudio.

Cualitativo: El presente trabajo investigativo se realizará con el enfoque cualitativo debido a que se observará de manera directa las actividades comerciales que realiza la comunidad, así como las cualidades que presenta, utilizando instrumentos de recopilación de datos como la entrevista, cuestionarios y observación.

Cuantitativo: Se utilizará un enfoque cuantitativo porque se recolectará información numérica, para ser analizada de manera científica, utilizando herramientas de estadística las cuales ayuden a determinar la factibilidad del proyecto.

3.2. Nivel de investigación

Nivel exploratorio: Exploratorio porque existe contacto directo con la realidad del problema investigado, y con las personas que están relacionadas directamente con el sector a investigarse. Recogiendo datos e información sobre la factibilidad, las condiciones favorables y la posibilidad para el desarrollo de la investigación. Además, se determinarán el problema, así como los objetivos, las personas que interactúan y a donde se quiere llegar con la investigación, esta información será vital para la siguiente etapa investigativa.

3.3. Tipos de investigación

Investigación de campo: Se observará de manera directa, en el lugar de los hechos Cantón Alausí comunidad de Cocán interactuando con las personas que conforman la asociación, donde se aplicarán los instrumentos para la recolección de datos e información, mediante la encuesta y entrevista.

Investigación Documental: Se centra en el estudio documental, debido a que se acudirá al uso de libros digitales, revistas, artículos científicos, los cuales serán el soporte para el marco teórico y la conceptualización del trabajo de investigación.

Descriptiva: Se aplicará este tipo de investigación, debido a que se busca describir y analizar las características de la población, la situación del área de interés y el funcionamiento actual de la asociación dentro de la comunidad Cocán del cantón Alausí, para establecer las ventajas y beneficios de crear una Caja de Ahorros, los resultados serán útiles para la toma de decisiones.

3.4. Diseño de investigación

En el presente trabajo de investigación se pondrá en práctica el diseño no experimental de corte trasversal, debido a que se aplicarán los instrumentos en un momento específico por lo tanto la información se recolectará por única vez sin cambios posteriores. Con el objetivo de describir las variables y analizar su incidencia en un determinado momento.

3.5. Población y muestra

El estudio realizado por el INEC y los datos proporcionados por el departamento de Planificación y Ordenamiento Territorial la población del Cantón Alausí para el año 2022 es de 23,269 habitantes, de los cuales 9560 se encuentran en el área rural y 5740 en el área urbana.

El estudio se centra en el área rural de la comunidad Cocán que cuenta con 300 habitantes, de las cuales 250 pertenecen a la población económicamente activa que se dedican a actividades como la agricultura, ganadería y microemprendimientos, por lo tanto, la muestra poblacional se calcula tomando en cuenta la PEA que se detalla a continuación:

Tabla 3-1: Cálculo de muestra

CRITERIO	SIGNIFICADO	VALOR	FÓRMULA	MUESTRA
n	Tamaño de muestra		$n = \frac{Z^2 * P * Q * N}{Z^2 P * Q + N * e^2}$	151 Personas
Z	Nivel de confianza	1,96		
P	Probabilidad de éxito	0,5		
Q	Probabilidad de fracaso	0,5		
N	Tamaño de población	250		
E	Margen de error	0,05		

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

3.6. Métodos, técnicas e instrumentos de investigación

3.6.1. Método

Inductivo: Según, (Gallardo, 2017, pág. 24), menciona que es un proceso de construcción de conocimiento a partir de observaciones y experiencias particulares hacia conceptos o generalizaciones más amplias.

En el presente trabajo de investigación se partirá de hechos particulares para llegar a conclusiones generales, es decir, se centrará en aplicar el método inductivo, debido a que es de utilidad para la identificación de problemas que presenta la comunidad Cocán, en sus actividades económicas.

Deductivo: De acuerdo con (Gallardo, 2017, pág. 17), este método toma conclusiones generales para obtener resultados particulares. El método deductivo avanza desde lo general hacia lo particular, buscando derivar resultados específicos a partir de premisas o reglas más amplias. En el presente trabajo e investigación se partirá de lo general de la comunidad Cocán, con el objetivo de identificar las situaciones o problemas de carácter particular o específicos.

3.6.2. Técnica

3.6.2.1. Encuestas

Según, (Katz, Seid, & Abiuso, 2019, pág. 12), a encuesta se define como aquella técnica para producción recogida de información, mediante la utilización de cuestionarios estandarizados con anterioridad y es versátil puesto que permite indagar sobre diversos temas de individuos o grupos estudiados obteniendo información de calidad.

La encuesta está conformada de preguntas específicas sobre el tema estudiado, de acuerdo con el tamaño de la muestra, la encuesta está dirigida a los jefes de familias del sector de influencia, también se aplicará a los habitantes de la comunidad Cocán, con el objetivo de establecer los criterios respecto a la creación de una Caja de Ahorro y Crédito.

3.6.3. Instrumentos

3.6.3.1. Cuestionario

Es una herramienta de investigación utilizada para recopilar datos y opiniones de individuos o grupos en relación con ciertos temas o preguntas específicas. En una encuesta, se presenta una serie de preguntas estructuradas, que pueden ser de opción múltiple, abiertas o cerradas, a los participantes. (Katz, Seid, & Abiuso, 2019, pág. 15)

Para este proyecto será necesario esta técnica de investigación ya que el cuestionario está formado por una serie de preguntas de varios tipos, que son preparadas de manera sistemática, en base al objeto de investigación y permite obtener datos cualitativos o cuantitativos que ayudan a identificar, definir la demanda insatisfecha.

3.7. Hipótesis o idea para defender

3.7.1. Hipótesis

¿El proyecto de creación de una Caja de Ahorro será factible y contribuirá a mejora de la calidad de vida de los habitantes, porque ofrecerá beneficios a sus socios y generará rentabilidad para la comunidad Cocán?

3.7.2. Variable dependiente

La creación de la Caja de Ahorro para la comunidad Cocán de la parroquia Tixán del Cantón Alausí.

3.7.3. Variable independiente

Proyecto de Factibilidad

CAPÍTULO IV

4. MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1. Resultados de encuestas

Pregunta N.º 1. Marque su rango de edad

Tabla 4-1: Rango de edad

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
20-30	38	25%
31-40	68	45%
Más de 40	45	30%
TOTAL	151	100%

Fuente: Encuesta aplicada a la población Cocán, 2023.

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

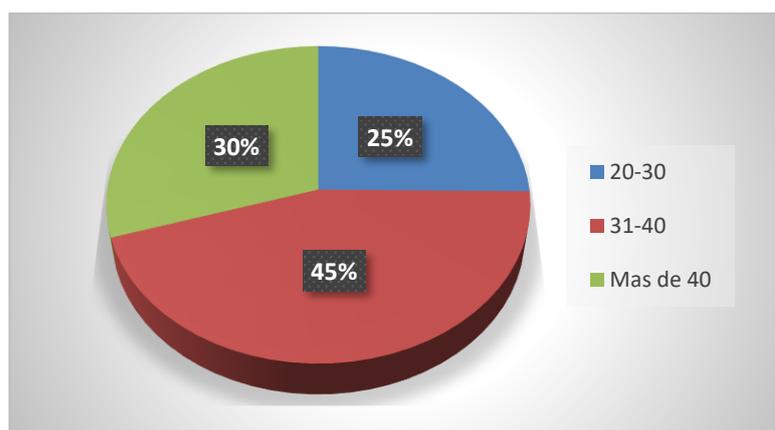


Ilustración 4-1: Rango de edad

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Análisis: El 45% de la población se encuentra en un rango de edad de los 31 hasta los 40 años, seguido por el 30% que corresponde a los adultos de 40 años en adelante, y por último el 25% que pertenecería a los adolescentes que se encuentran entre los 20 a los 30 años.

Interpretación: La encuesta realizada en la comunidad Cocán nos ayudó a determinar que la mayor parte de la población se encuentra en un rango de edad de los 30 a los 40 años siendo el 45% de la población total, y el 30% correspondiente a los adultos que aun pertenecen a la población económicamente activa. Por último, una población inferior del 25% correspondiente a adolescentes que no superan de los 30 años, esto se debe a que la mayoría de ellos migraron a otro país.

Pregunta N.º 2. Señale su nivel de estudio

Tabla 4-2: Nivel de estudio

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
Ninguno	25	17%
Primaria	57	38%
Secundaria	64	42%
Estudios Superiores	5	3%
TOTAL	151	100%

Fuente: Encuesta aplicada a la población Cocán, 2023.

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

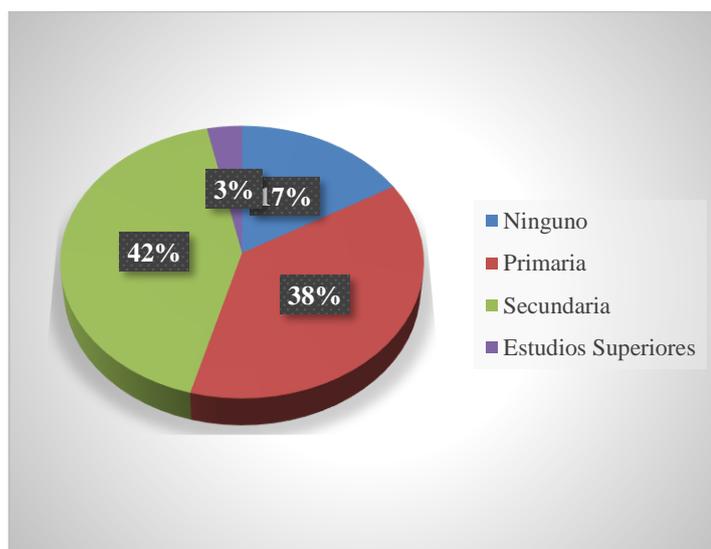


Ilustración 4-2: Nivel de estudio

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Análisis: El 42% de la población encuestada cuenta con estudios secundarios, mientras que el 38% tan solo con los estudios primarios, seguido por el 17% de las personas encuestadas que no cuentan con ningún tipo de estudio. Finalmente, un 3% de la población cuenta con un título universitario.

Interpretación: Determinamos entonces mediante la encuesta que la mayoría de la población de la comunidad de Cocán cuenta con estudios de primaria, secundaria y estudios superiores representando el 83% de la población total. El restante 17% que pertenece a los adultos mayores son los que no cuentan con ningún tipo de estudio.

Pregunta N.º 3. ¿A qué actividad económica se dedica?

Tabla 4-3: Actividad económica

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
Agricultura	20	13%
Ganadería	89	59%
Empleo Privado	27	18%
Otros	15	10%
TOTAL	151	100%

Fuente: Encuesta aplicada a la población Cocán, 2023.

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

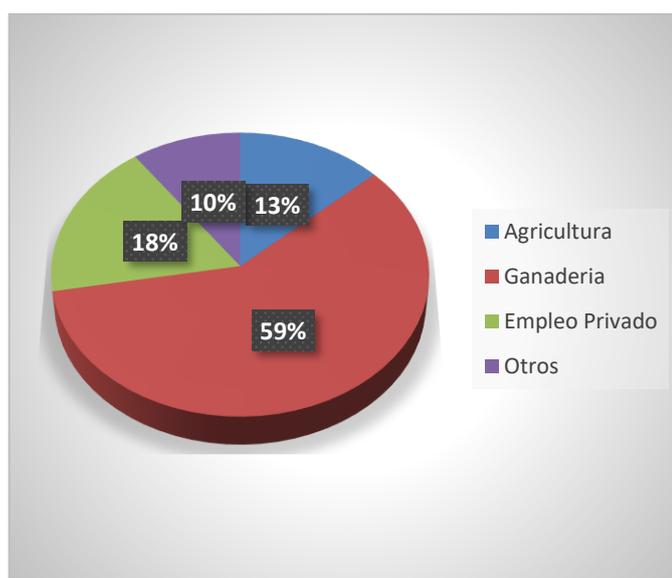


Ilustración 4-3: Actividad económica

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Análisis: El 59 % de la población se dedica a la ganadería como actividad predominante, seguido por el 18% que tiene negocios propios, microemprendimientos y son empleados de algunas empresas. Un 13% que se dedica a la siembra de papas, habas, cebada etc. Por último, el 10% que pertenece a los empleados públicos.

Interpretación: Más del 50 % de la población de la comunidad de Cocán se dedica a la agricultura ya que es uno de los oficios más accesibilidad por la zona geográfica en la que se encuentra, en tanto que la producción de leche es una salida adecuada que han adaptado para la economía local, y por otro lado las demás ocupaciones como la agricultura han ido en decadencia por la poca o nula rentabilidad que suele mostrar en ciertas ocasiones. Por ello es por lo que la gente se dedica a emprender o buscar oficios en empresas o el sector público.

Pregunta N.º 4. Indique su nivel de ingreso mensual

Tabla 4-4: Nivel de ingreso

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
100-300	51	34%
301-500	74	49%
Más de 500	26	17%
TOTAL	151	100%

Fuente: Encuesta aplicada a la población Cacán, 2023.

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

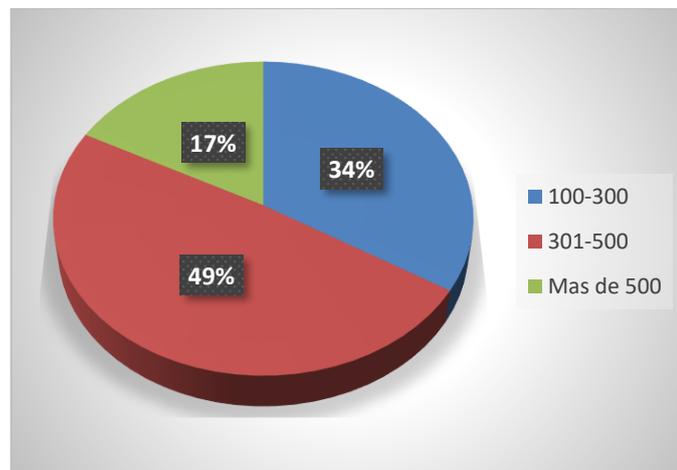


Ilustración 4-4: Nivel de ingreso

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Análisis: El 49% de la población recibe un ingreso mensual que está en los 300,00 \$ a los 500,00 \$, mientras que el 34% manifiesta recibir un ingreso entre 100,00 \$ a 300,00 \$ y por último solo el 17% menciona recibir un ingreso mensual más de 500,00\$.

Interpretación: De la población encuestada decimos que teniendo en cuenta que el sueldo básico está en los 450,00 \$, el 50% tiende a estar en ese margen, pero, si tomamos en cuenta que la canasta básica familiar está en 767,00 \$ tal vez un 5% llegaría a estar dentro de esa categoría para suplir las necesidades básicas familiares en el Ecuador.

Pregunta N.º 5. ¿Es socio de alguna entidad financiera del Sistema Popular y Solidario como Cooperativas, Bancos Comunales o Cajas de Ahorro?

Tabla 4-5: Pertenencia a una entidad financiera

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
SI	137	91%
NO	14	9%
TOTAL	151	100%

Fuente: Encuesta aplicada a la población Cacán, 2023.

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

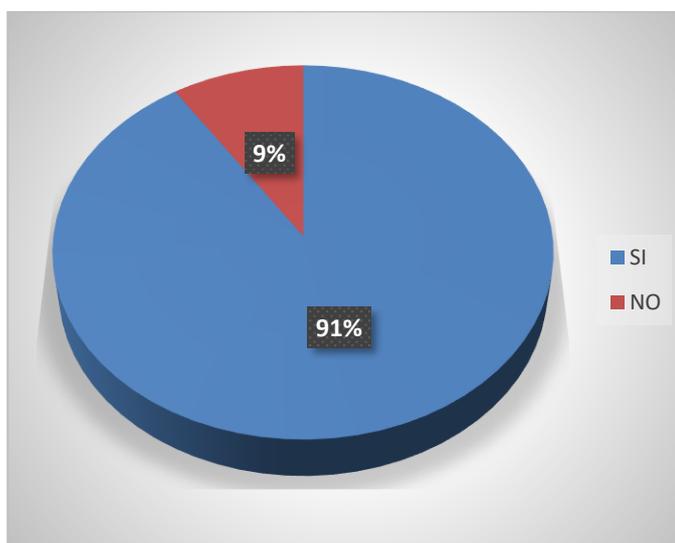


Ilustración 4-5: Pertenencia a una entidad financiera

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Análisis: El 91% de la población mencionó que pertenecía a una entidad de economía popular y solidaria y el restante 9% pertenece a otro tipo de entidad financiera o no pertenece a ninguna.

Interpretación: Con respecto a la pertenencia de la población encuestada al sistema económico popular y solidario, decimos que el 91% en concreto tiene conocimiento y es socio de una cooperativa de ahorro y crédito. Y el 9% de la población pertenece al sistema bancario o no confían en una entidad financiera, y realizan sus préstamos a terceros de forma no regularizada.

Pregunta N.º 6. ¿Utiliza usted algún servicio financiero?

Tabla 4-6: Uso del sistema financiero

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
SI	146	97%
NO	5	3%
TOTAL	151	100%

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

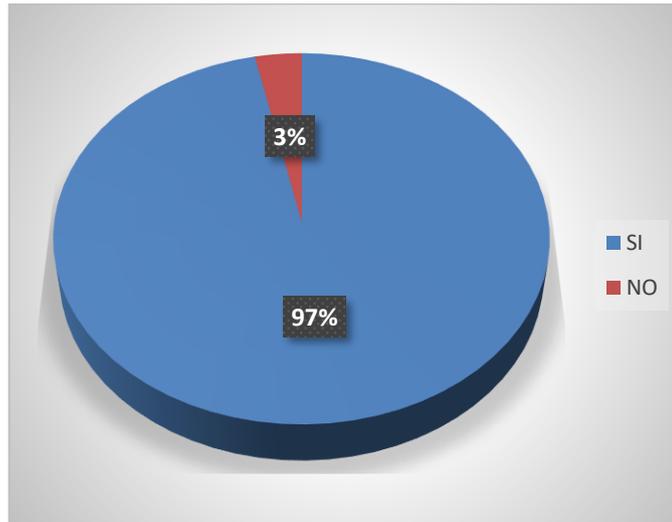


Ilustración 4-6: Uso del sistema financiero

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Análisis: El 97% de la población mencionó que utiliza o ha utilizado algún servicio financiero de cualquier tipo y el restante 3% no ha utilizado ningún tipo de servicio de una entidad financiera.

Interpretación: De la población encuestada casi el 100% del total son quienes han adquirido un crédito y lo han utilizado con fines de inversión en su actividad económica, mismas que en ocasiones no resulta como planificaban, lo cual conlleva a la pérdida de aquella inversión y la suma del interés interpuesto por aquella entidad financiera es lo que causa que los pobladores entren en una situación económica complicada.

Pregunta N.º 7. Ponderando del 1 al 4, siendo el 4 lo más relevante y el 1 lo menos relevante ¿Qué considera usted lo más importante al momento de acceder a los servicios financieros

Tabla 4-7: Importancia de criterios

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
Rapidez	31	21%
Requisitos	56	37%
Montos	20	13%
Interés	44	29%
TOTAL	151	100%

Fuente: Encuesta aplicada a la población Cocán, 2023.

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

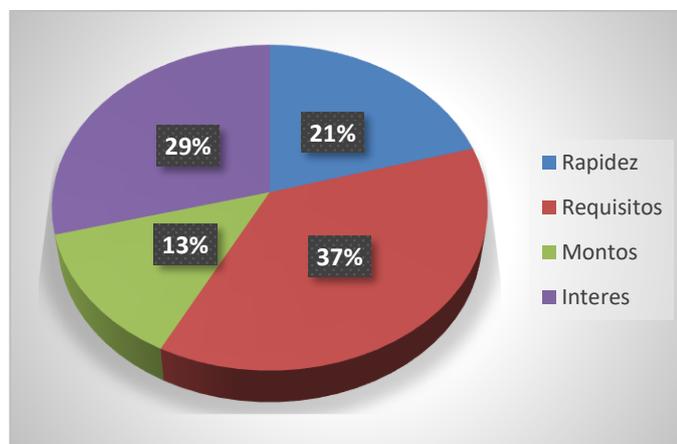


Ilustración 4-7: Importancia de criterios

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Análisis: El 37% de la población está de acuerdo que lo más importante a la hora de acceder a un crédito son los requisitos, seguido por el 29% que menciona que es la tasa de interés. Por otra parte, el 21% de los encuestados sugieren que es más relevante el tiempo en conceder el crédito, y por último el 13% dice que el monto se debería tomar con más énfasis para el crédito.

Interpretación: La población encuestada está de acuerdo en que se debe tener los requisitos correspondientes que puedan avalar para acceder a un crédito, ya que, si se hiciera sin respaldo para afrontar una deuda afectaría tanto a la parte deudora como a la acreedora. También mencionan que es fundamental tomar en cuenta la tasa de interés que sea a medida y acorde a su capacidad de pago juntamente con el tiempo para que puedan agilizar el trámite en caso de alguna urgencia. En tanto el monto estaría en dependencia de los anteriores aspectos mencionado por los encuestados.

Pregunta N.º 8. ¿Está usted de acuerdo con que se cree una Caja de Ahorro en la comunidad Cocán?

Tabla 4-8: Aprobación del proyecto

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
SI	139	92%
NO	12	8%
TOTAL	151	100%

Fuente: Encuesta aplicada a la población Cocán, 2023.

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

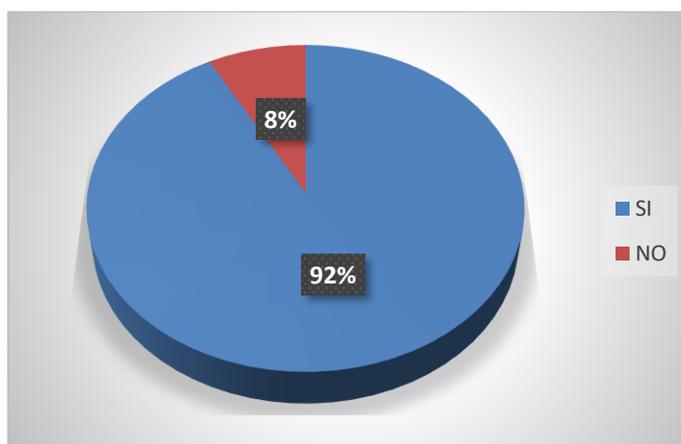


Ilustración 4-8: Aprobación del proyecto

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Análisis: El 92% de la población encuestada está de acuerdo en la creación de la Caja de Ahorro, y el restante 8% está en desacuerdo o se encuentra indeciso.

Interpretación: Decimos entonces que la mayoría de los pobladores de la comunidad Cocán se encuentran en una situación de aceptación hacia la creación de la caja de ahorro, ya que supliría la necesidad que ellos requieren de un crédito emergente para su actividad económica, actuarían entre ellos con reciprocidad al conocer las necesidades que afrontan y sería una solución muy conveniente para ellos. En tanto al resto de la población mencionaron que tendrían que ver su funcionamiento y políticas para acceder, ya que suelen haber intereses personales de por medio lo cual suele afectar negativamente ante una colectividad.

Pregunta N.º 9. ¿Estaría dispuesta a formar parte de la Caja de ahorro Cocan?

Tabla 4-9: Asociación a la Caja de Ahorros

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
SI	136	90%
NO	3	2%
NO APLICA	12	8%
TOTAL	151	100%

Fuente: Encuesta aplicada a la población Cocán, 2023.

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

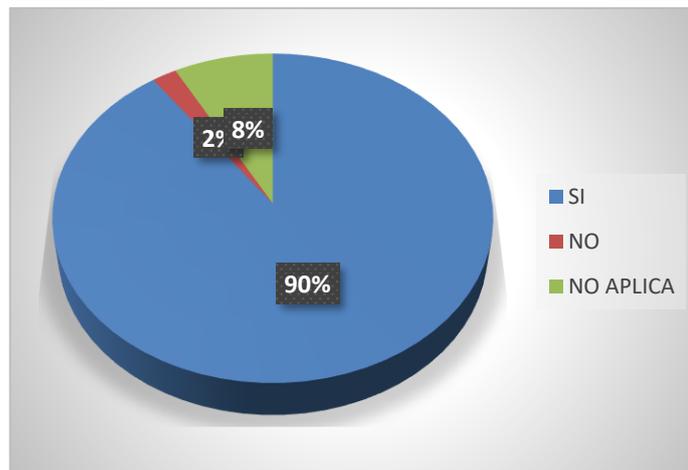


Ilustración 4-9: Asociación a la Caja de Ahorros

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Análisis: El 90% de la población afirma que formaría parte de la Caja de Ahorro, el 2% menciona que no formaría parte de ella y el 8% restante es la población que no estuvo de acuerdo en la creación de la Caja de Ahorro.

Interpretación: La población de Cocán en su mayoría está de acuerdo que es necesario la creación de la Caja de Ahorro como medio crediticio ágil y recíproco con las necesidades que incurren en la comunidad, por tanto, estuvieron de acuerdo con formar parte de la Caja de Ahorro con sus ahorros. El 2% que mencionaba que no formaría parte fueron las personas que decían no necesitar aquellos servicios por el momento, pero que era una buena idea para ayudar a los pobladores restantes.

Pregunta N.º 10. ¿Qué valor estaría dispuesto a aportar para ser socio de la Caja de Ahorro Cocán?

Tabla 4-10: Cantidad de aporte

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
1 a 50 \$	80	53%
50 a 100 \$	38	25%
Más de 100 \$	18	12%
NO APLICA	15	10%
TOTAL	151	100%

Fuente: Encuesta aplicada a la población Cocán, 2023.

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

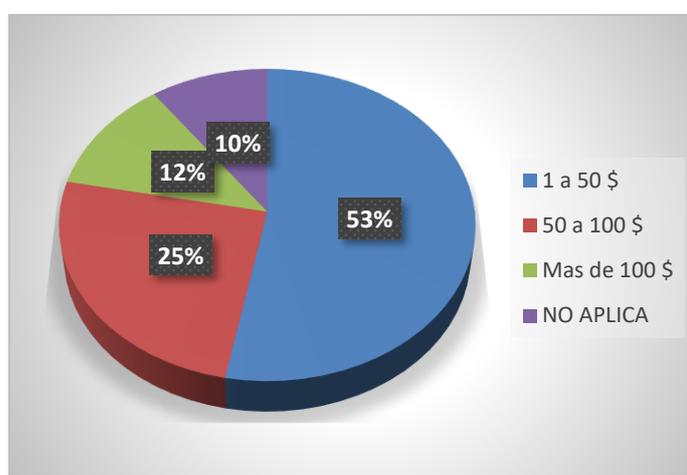


Ilustración 4-10: Cantidad de aporte

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Análisis: El 53% de la población desea aportar entre 1,00 \$ a 50,00 \$, el 38% quiere aportar de 50,00 \$ a 100\$, el 18% menciona que quiere aportar entre 100,00 \$ a 200,00 \$ y finalmente el 15% que no aplica.

Interpretación: De la población encuestada el 53% expresan que su intención de aporte para la Caja de Ahorro sería de 1,00 \$ a 50,00 \$, mayormente según su nivel de ingreso mencionaba que sería de 100.00 \$. En tanto el 38% menciona que su aporte sería más de 50,00 \$ a 100,00 \$ ya que su nivel de ingreso promedio está en los 400,00 \$. Finalmente, el 18% dice que su nivel de aporte sería de 100,00 \$ en adelante, mismos que mencionaban que mantenían sus gastos para el pago de deudas con terceras personas o entidades financieras.

Pregunta N.º 11. ¿Por cuánto tiempo estaría dispuesto a mantener sus aportes dentro de la Caja de Ahorro Cocán?

Tabla 4-11: Tiempo de aporte

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
1 a 6 meses	32	21%
6 a 12 meses	59	39%
1 año en adelante	45	30%
NO APLICA	15	10%
TOTAL	151	100%

Fuente: Encuesta aplicada a la población Cocán, 2023.

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

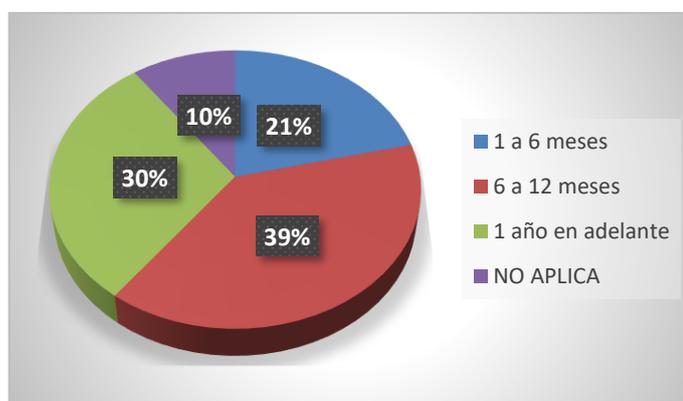


Ilustración 4-11: Tiempo de aporte

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Análisis: El 39% prefiere ahorrar de 6 a 12 meses, el 30% dejaría sus ahorros a más de un año un periodo de tiempo muy conveniente, el 21% mantendría sus ahorros de 1 a 6 meses y el 9% que no aplica en la encuesta.

Interpretación: Decimos entonces que el 39% de la población encuestada mantendría sus ahorros dentro de la Caja, en un plazo máximo de 12 meses lo cual sería de utilidad para la concesión de microcréditos no mayores a un año, en cambio el 30% menciona que lo mantendrían a más de un año que en si sería mucho más conveniente para generar intereses por los préstamos concedidos. Por último, el 22% de la población que lo mantendría en un plazo de 6 meses lo cual se traduce como un rendimiento fijo de los créditos, también es necesario crear políticas de cobro y concesión de créditos, lo cual si ayudará hacia el crecimiento financiero de la entidad.

Pregunta N.º 12. ¿De qué forma le gustaría guardar sus ahorros?

Tabla 4-12: Forma de ahorro

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
Depósitos a la vista	26	17%
Depósitos a plazo fijo	110	73%
NO APLICA	15	10%
TOTAL	151	100%

Fuente: Encuesta aplicada a la población Cocán, 2023.

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

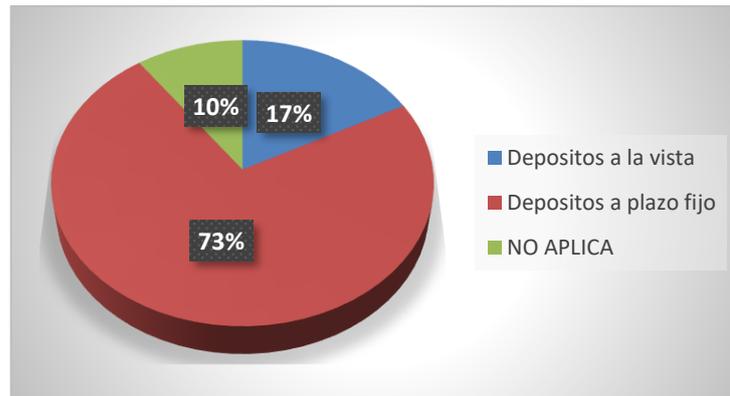


Ilustración 4-12: Forma de ahorro

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Análisis: El 73% de los encuestados menciona que sus ahorros los dejaría en depósitos a plazo fijo, el 17% lo dejarían en depósitos a la vista y el restante 10% que aplica en la encuesta.

Interpretación: De los encuestados el 73%, más de la mitad de la población mencionan que ahorrarían en la modalidad de plazo fijo ya que es conveniente tanto para la entidad financiera y para los ahorristas, en tanto cabe mencionar que los encuestados decían que sus ahorros serían de dos maneras, la primera que lo mantendrían dentro de la Caja de Ahorro como depósitos de urgencia en caso de necesitarlos y la segunda que es la modalidad de plazo fijo. Y el 17% que menciona que sus aportes solo los mantendrían en la modalidad de ahorros a la vista porque sabían que podrían necesitarlo en un corto plazo, sería una fluctuación constante de sus ahorros.

Pregunta N.º 13. ¿Cuánto tiempo dejaría sus ahorros a plazo fijo?

Tabla 4-13: Ahorro a plazo fijo

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
1 a 6 meses	9	6%
6 a 12 meses	51	34%
Más de 12 meses	50	33%
NO APLICA	41	27%
TOTAL	151	100%

Fuente: Encuesta aplicada a la población Cacán, 2023.

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

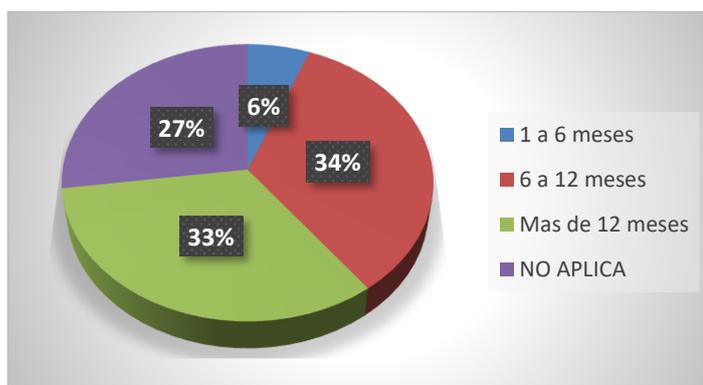


Ilustración 4-13: Ahorro a plazo fijo

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Análisis: El 34% de los encuestados mencionan que mantendrían sus ahorros de 6 a 12 meses, el 33% menciona que lo mantendría a más de 1 año lo más conveniente. Y el 6% tan solo de 1 a 6 meses, por último, el 27% que aplica en esta pregunta.

Interpretación: De las personas encuestadas el 34% mantendría sus ahorros a plazo fijo de 6 a 12 meses lo cual es una significativa cantidad de liquidez que se puede generar un rédito que ayude en la liquidez y crecimiento de la entidad. Ahora el 33% de los encuestados menciona que mantendría sus ahorros a plazo fijo a más de un año lo cual es una suma importante de dinero que funcionara para la realización de créditos.

Pregunta N.º 14. ¿Qué monto de préstamo estaría dispuesto a adquirir, considerando su capacidad de pago?

Tabla 4-14: Monto de prestaciones

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
1 - 300	15	10%
301 - 500	24	16%
501 - 1000	97	64%
NO APLICA	15	10%
TOTAL	151	100%

Fuente: Encuesta aplicada a la población Cocán, 2023.

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

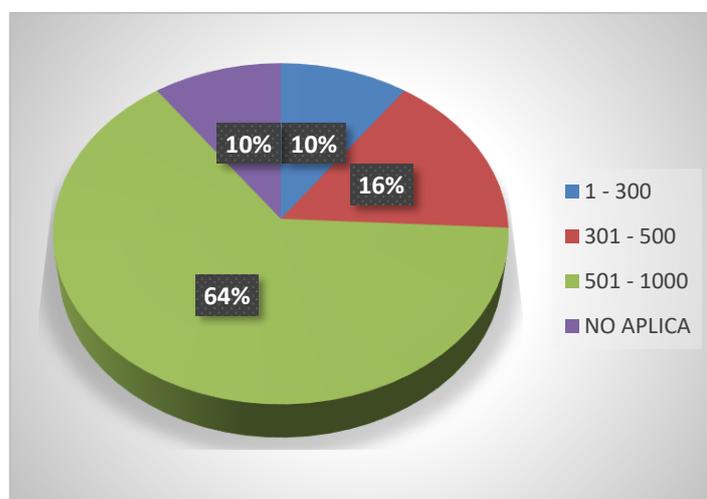


Ilustración 4-14: Monto de prestaciones

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Análisis: El 64% de los encuestados mencionó que adquirirían un préstamo entre intervalos de 500,00 \$ hasta los 1.000,00 \$ mostrándose como predominante, en tanto el 16% afirma que realizaría préstamos desde 300,00 \$ hasta los 500,00 \$ y el 10% que realizaría préstamos entre 1,00 \$ a 300,00 \$. Por último, el 15% que aplica en la pregunta.

Interpretación: Según la encuesta se menciona que el 64% de la población que se resume más de la mitad, realizaría un préstamo en la caja de ahorros hasta un monto de 1000,00 \$, esto es de vital importancia para el crecimiento financiero de la entidad y el fortalecimiento de sus negocios a través de las prestaciones. Se menciona también que el 16% realizaría préstamos hasta los 500,00 \$ que en si es una cantidad razonable para generar la tasa activa a través de los intereses de aquellos microcréditos, además también mencionar que el restante 10% también adquiriría préstamos hasta los 300,00 \$ que en si en conjunto es una cantidad alta que necesitaría captación de ahorros.

Pregunta N.º 15. ¿Con que frecuencia adquiriría los préstamos de la Caja de Ahorro Cocán?

Tabla 4-15: Frecuencia de prestaciones

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
1 - 6 veces al año	15	10%
6 - 12 veces al año	88	58%
12 - 24 veces al año	33	22%
NO APLICA	15	10%
TOTAL	151	100%

Fuente: Encuesta aplicada a la población Cocán, 2023.

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

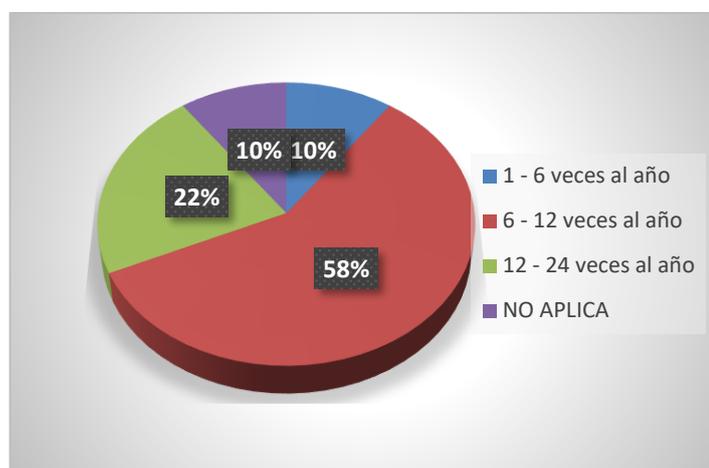


Ilustración 4-15: Frecuencia de prestaciones

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Análisis: Según los resultados el 58% mencionan que realizaría los préstamos con una frecuencia de 6 a 12 veces al año, el otro 22% menciona que requerirían de 12 a 24 veces un microcrédito. Por otra parte, el 10% requeriría un crédito de 1 a 6 veces al año y finalmente el 10% que no aplica a esta pregunta.

Interpretación: Se entiende entonces que más de la mayoría de los encuestados se posicionaron en una situación donde requerirían un microcrédito, se mencionaba que necesitaría para su cultivo o actividad económica a la que se dedica y que sería proporcional a la situación en la que se encuentre, ahora el 22% menciona un intervalo de 12 a 24 veces que adquirirían el crédito que se traduce como un flujo constante de crédito que necesitaría mayor inyección de liquidez en este caso mayor captación de ahorros para solventar aquella necesidad de préstamos. Por último, el 10% que requerirían el préstamo hasta 6 veces en un año, que en si es una situación favorable para el proyecto.

Pregunta N.º 16. ¿Cuál es el plazo adecuado en el cual le gustaría cancelar el préstamo?

Tabla 4-16: Plazo de pago

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
1 a 6 meses	30	20%
6 a 12 meses	76	50%
1 año en adelante	30	20%
NO APLICA	15	10%
TOTAL	151	100%

Fuente: Encuesta aplicada a la población Cocán, 2023.

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

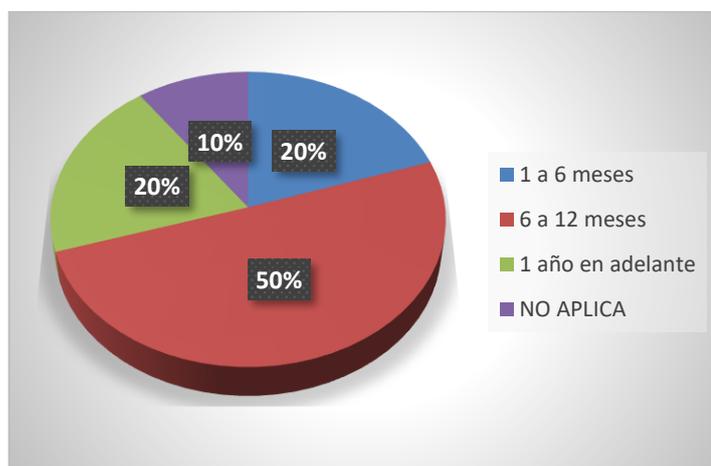


Ilustración 4-16: Plazo de pago

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Análisis: El 50% de la población prefieren un plazo de pago de 6 a 12 meses, el otro 20% prefiere que el pago sea a más de un año además el otro 20% lo prefiere en un plazo corto de 1 a 6 meses. Por último, el 10% que no aplica a la pregunta.

Interpretación: Se menciona que la mitad de la población se apega más a la idea de cancelar su crédito en un plazo no mayor a un año para que no genere mucho interés como lo mencionaban y tampoco acumular las cuotas para cancelarlo, ahora bien, el 20% sugiere que el pago sea mayor a un año asegurando que sería un monto alto que no se cancelaría en tan poco tiempo, pero entendiendo también que los intereses no deberían ser altos. Por otra parte, el otro 20% prefiere un plazo corto, no mayor a medio año justificándose que no sería un monto alto y tampoco querían pagar mucho interés por el crédito y lo cancelarían de forma rápida.

Pregunta N.º 17. ¿Cuál sería su modalidad de pago más conveniente para pagar su crédito?

Tabla 4-17: Modalidad de pago

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
Semanal	13	9%
Quincenal	27	18%
Mensual	96	64%
NO APLICA	15	10%
TOTAL	151	100%

Fuente: Encuesta aplicada a la población Cocán, 2023.

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

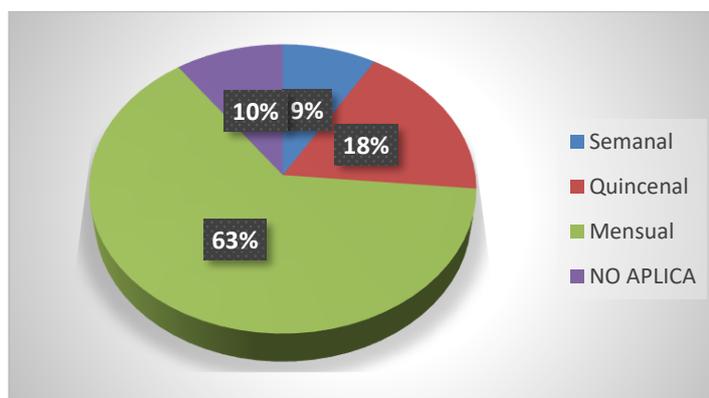


Ilustración 4-17: Modalidad de pago

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Análisis: Mas de la mitad de la población, en concreto el 64% de las personas encuestadas mencionaron que su pago sería más conveniente si fuese de manera mensual, el otro 18% preferían que sea quincenal para mayor comodidad, el otro 9% prefería que sea de forma semanal y el restante 9% que no aplica en la encuesta.

Interpretación: Se menciona según la encuesta que el 64% de la población está acostumbrada o encuentra mejor solución el cancelar las cuotas de un crédito mensualmente, ya sea por simplicidad o comodidad es conveniente este tipo de pago para las personas e incluso para la entidad financiera que en este caso es la caja de ahorros, ahora bien, el 18% plantea que sus pagos o retribuciones de la deuda estarían más convenientes cada 15 días que en si es cuando cada uno de ellos reciben su pago de las actividades ganaderas a las que se dedican. El restante 9% prefiere que sea un pago semanal ya que perciben ingresos de sus microemprendimientos y que su nivel de crédito no sería tan alto como para aplazar mucho el tiempo de pago.

Pregunta N.º 18. ¿Por qué medios le gustaría conocer información de la Caja de Ahorro Cocán?

Tabla 4-18: Medios de difusión

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
(TV, Radio, Periódico)	27	18%
Sitios Web	3	2%
Redes Sociales	106	70%
NO APLICA	15	10%
TOTAL	151	100%

Fuente: Encuesta aplicada a la población Cocán, 2023.

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

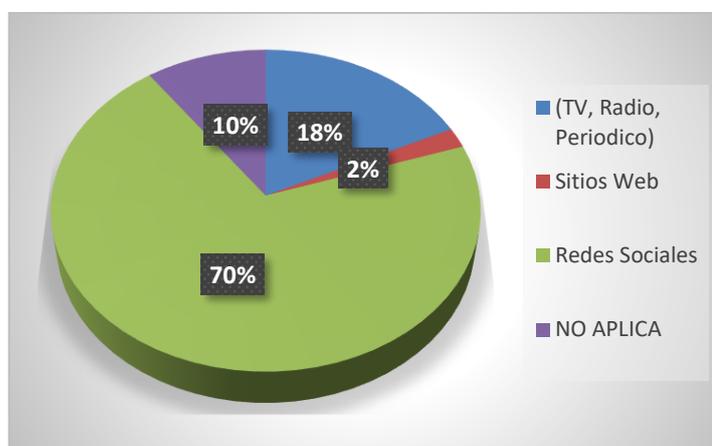


Ilustración 4-18: Medios de difusión

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Análisis: Es una gran mayoría mencionar que el 70% de la población prefiere información de la Caja de Ahorros mediante redes sociales, el otro 18% lo prefiere por medios convencionales y conocidos, una minoría del 2% menciona que lo prefieren por sitios web. Por último, el 10% que no aplica en esta encuesta.

Interpretación: Está por demás decir que la globalización ha sido un pilar fundamental en aspectos sociales y en este caso económicos que en si favorecen la propagación y conocimiento de los negocios en tanto que no es extraño que la gran mayoría de los encuestados decidan conocer más acerca de la Caja de Ahorros por este medio, en tanto existe el 18% persiste en que la difusión sea por medios tradicionales como son la televisión, radio, periódicos que también es considerable tomar en cuenta a la hora de la publicidad de la entidad. Tampoco está por demás decir que las personas que prefieren las páginas web tienen su razón y se tiene que tomar en cuenta.

4.2. Interpretación de resultados

La implementación de una Caja de Ahorro en la comunidad Cocán es imperante, ya que, según los datos obtenidos en el instrumento de investigación, una vez que fue recolectado, cuantificado y analizado se puede expresar los siguientes resultados:

- **Participación de la comunidad:** Uno de los resultados más favorables obtenidos en la encuesta es la participación de la comunidad. Un alto porcentaje de los residentes respondieron a la encuesta, lo que demuestra su interés en el proyecto y su disposición a participar en la creación de una caja de ahorros.
- **Necesidad de servicios financieros:** La encuesta revela una clara necesidad de servicios financieros. Muchos residentes expresaron su dificultad para acceder a servicios bancarios tradicionales debido a la falta de sucursales bancarias en la zona. Esto indica una demanda latente para una caja de ahorros local que pueda satisfacer las necesidades financieras.
- **Apoyo a la iniciativa:** La mayoría de los encuestados mostraron un apoyo favorable hacia la iniciativa de crear una Caja de Ahorro. Valoraron positivamente los beneficios potenciales, como la posibilidad de acceder a préstamos locales, servicios de ahorro y la promoción del desarrollo económico en la zona. Este apoyo es un indicador sólido de la viabilidad y aceptación del proyecto en la comunidad.
- **Confianza en la gestión:** Los resultados de la encuesta revelan que los residentes de Cocán tienen confianza en la capacidad de gestión de una posible caja de ahorro. Una gran proporción de encuestados expresó su confianza en que la entidad financiera sería administrada de manera transparente y eficiente, lo que contribuye a una mayor credibilidad y aceptación del proyecto.
- **Potencial de ahorro:** La encuesta también arrojó resultados positivos en cuanto al potencial de ahorro de los residentes de la comunidad. Una cantidad significativa de encuestados expresó su disposición y capacidad para ahorrar de manera regular. Esto indica una base sólida para el crecimiento y sostenibilidad de la caja de ahorros, ya que se espera que los residentes utilicen los servicios y realicen depósitos en la entidad.

En resumen, los resultados favorables de la encuesta indican una demanda real de servicios financieros, y un fuerte apoyo a la creación de una caja de ahorros local. La participación de la comunidad, la necesidad de servicios financieros, el apoyo a la iniciativa, la confianza en la gestión y el potencial de ahorro de los residentes son factores clave que respaldan la viabilidad y éxito del proyecto. Estos resultados proporcionan una base sólida para avanzar en la implementación de la caja de ahorros en la comunidad de Cocán.

CAPÍTULO V

5. MARCO PROPOSITIVO

5.1. Título

“Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro en la comunidad Cocán del cantón Alausí, provincia de Chimborazo”.

5.2. Estudio de mercado

5.2.1. Descripción del servicio

Una institución financiera conocida como caja de ahorro ofrece una amplia gama de servicios a sus clientes. Estos servicios están destinados a ayudar a las personas a administrar sus ahorros y realizar transacciones financieras fundamentales.

Cuentas para ahorrar dinero: Los clientes pueden abrir y mantener cuentas para ahorrar dinero utilizando cajas de ahorro. Estas cuentas brindan una forma segura de depositar dinero y ganar intereses sobre el dinero que se deposita. Según sus necesidades, los clientes pueden depositar y retirar dinero de sus cuentas de ahorro.

Depósitos a Plazo Fijo: Además de las cuentas de ahorro, las cajas de ahorro también pueden ofrecer opciones para depósitos a plazo fijo. Estos depósitos permiten a los usuarios invertir una cantidad de dinero durante un período de tiempo específico a cambio de un interés más alto que el de una cuenta de ahorro regular.

Asesoramiento financiero: Brindan servicios de asesoramiento financiero a sus clientes. Esto puede incluir asesoramiento sobre inversiones, planificación financiera, préstamos y otros aspectos relacionados con la gestión del dinero.

Es importante tener en cuenta que los servicios específicos pueden variar según la caja de ahorro y su ubicación. Además, algunas cajas de ahorro pueden ofrecer servicios adicionales, como préstamos personales, hipotecas o servicios para pequeñas empresas. Por lo tanto, es recomendable consultar los servicios específicos ofrecidos por una caja de ahorro.

5.2.2. Análisis de la demanda

Para determinar la demanda del proyecto se basó en la información obtenida por las técnicas de recolección de datos en este caso las encuestas, que fueron realizadas a los 151 habitantes que pertenecen a la población económicamente activa la comunidad de Cocán.

5.2.2.1. Demanda Actual

Tabla 5-1: Demanda actual

Año	Población	Tasa de crecimiento	N° Población económicamente activa	Porcentaje de aceptación	Demanda total
2023	300	4%	250	90%	225

Fuente: Encuesta aplicada a la población de Cocán, 2023.

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Para la determinación de la demanda potencial se consideró los datos obtenidos en la encuesta, más específico de la pregunta número nueve donde se menciona el porcentaje de aceptación de la caja de ahorros en la comunidad Cocán la cual arrojó un resultado del 90% de aceptación, el 2% que no lo requerían y el restante 8% que no aplica en la encuesta.

De aquellos porcentajes antes mencionados se determinó la demanda potencial en número de personas que posiblemente accederían a formar parte de la Caja de Ahorro. En tanto se evidencia que la demanda de financiamiento es alta por los habitantes de la comunidad Cocán, se entiende entonces que es necesario la implementación del proyecto, pero es muy necesario determinar y tomar en cuenta las proyecciones futuras.

5.2.2.2. Demanda Proyectada

La demanda proyectada para una Caja de Ahorros se refiere a una estimación de la cantidad de personas o clientes que se espera que utilicen los servicios de la entidad, una vez que esté en funcionamiento.

Para proyectar la demanda, se pueden considerar varios factores, como la población objetivo, las características demográficas de la zona de influencia, el nivel de ingresos de la población, la competencia existente, las necesidades financieras de la comunidad y la demanda actual antes presentada.

A continuación, se detalla la demanda proyectada para los próximos cinco años:

Tabla 5-2: Demanda proyectada

Año	Población	Tasa de crecimiento	Población económicamente activa	Porcentaje de aceptación	Demanda total
2024	312	4%	260	90%	234
2025	324	4%	270	90%	243
2026	337	4%	281	90%	253
2027	351	4%	292	90%	263
2028	365	4%	304	90%	274

Fuente: Encuesta aplicada a la población de Cocán, 2023.

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

La demanda futura o proyectada total para el año 2028 es de 274 personas misma que demuestra que existe una alta demanda tomando en cuenta que la población es reducida, lo cual hace pensar que a un futuro se puede llegar a un alcance mayor de otras comunidades aledañas.

5.2.3. *Análisis de la oferta*

La demanda se define como la cantidad de bienes, productos o servicios que los consumidores u oferentes están dispuestos a adquirir a diferentes niveles de precios establecidos.

5.2.3.1. *Oferta Actual*

La oferta actual fue establecida mediante la investigación de campo que fue realizada mediante la encuesta, nos arrojó un resultado de que el 10% de la población en este momento no requiere los servicios que ofrece la Caja de Ahorro. A continuación, se detalla la oferta actual en el mercado.

Tabla 5-3: Oferta actual

Año	Población económicamente activa	Porcentaje de no aceptación	Oferta total
2023	250	10%	25

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.2.3.2. *Oferta Futura*

Se refiere a la cantidad de bienes, servicios o recursos que se espera estarán disponibles en el futuro. Esta oferta se basa en proyecciones y estimaciones sobre la producción y disponibilidad

de los productos en un determinado periodo de tiempo. La cual se calculó con la tasa de crecimiento poblacional de la comunidad y la oferta dentro de la comunidad.

Tabla 5-4: Oferta proyectada

Año	Población económicamente activa	Porcentaje de no aceptación	Oferta total
2024	260	10%	26
2025	270	10%	27
2026	281	10%	28
2027	292	10%	29
2028	304	10%	30

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.2.4. *Demanda insatisfecha*

a demanda insatisfecha es la diferencia de la demanda y oferta proyectadas para determinar la cantidad de demanda insatisfecha futura, que se lo realiza para los próximos 5 años.

Tabla 5-5: Demanda insatisfecha

Año	Demanda proyectada	Oferta proyectada	Demanda insatisfecha
2024	234	26	208
2025	243	27	216
2026	253	28	225
2027	263	29	234
2028	274	30	243

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.2.5. *Marketing mix*

5.2.5.1. *Productos*

Entre los productos que ofertará la Caja de Ahorros se encuentran los servicios de:

- Apertura de cuentas de ahorro
- Depósitos a plazo fijo
- Prestaciones

5.2.5.2. *Estrategias del Producto*

- **Diversificación de productos:** Ofrecer una variedad de productos y servicios que se adapten a las necesidades y preferencias de diferentes segmentos de clientes. Estos podrían incluir

cuentas de ahorro tradicionales, cuentas de depósito a plazo, cuentas de ahorro para niños, cuentas de jubilación, préstamos, tarjetas de débito, entre otros.

- **Promociones y descuentos:** Realizar promociones especiales y descuentos para atraer nuevos clientes y fomentar el uso de los productos existentes. Esto podría incluir tasas de interés preferenciales para depósitos a largo plazo, bonificaciones por abrir una cuenta de ahorros o programas de recompensas.
- **Servicio al cliente excepcional:** Brindar un servicio al cliente de alta calidad. Capacitar al personal para que sea amable, profesional y esté bien informado sobre los productos y servicios ofrecidos. Responder de manera oportuna a las consultas y solicitudes de los clientes, y resolver cualquier problema de manera rápida y efectiva.
- **Educación financiera:** Organizar talleres, seminarios o sesiones informativas para educar a los clientes sobre la importancia del ahorro, la gestión financiera personal, la planificación para el retiro y otros temas relevantes. Esto ayudará a fortalecer la relación con los clientes y fomentará el uso de los productos.
- **Colaboraciones estratégicas:** Establecer alianzas con otras instituciones financieras o empresas para ofrecer productos conjuntos o beneficios adicionales.
- **Canales de distribución múltiples:** Ampliar los canales de distribución para llegar a un público más amplio. Además de las sucursales físicas, considerar la implementación de servicios bancarios en línea, aplicaciones móviles y banca telefónica para brindar comodidad y acceso conveniente a tus clientes.
- **Programas de lealtad:** Crear programas de lealtad que recompensen a los clientes por su continuo uso de tus productos y servicios. Ofrecer puntos o beneficios acumulables que se puedan canjear por descuentos, regalos o servicios adicionales.

5.2.5.3. Estrategias del Precio

- **Precios competitivos:** Realizar un análisis de mercado exhaustivo para determinar los precios que ofrecen los competidores directos. Es importante establecer precios competitivos y atractivos para captar la atención de los clientes potenciales.
- **Segmentación de precios:** Dividir a los clientes en diferentes segmentos basados en características demográficas, necesidades financieras u otros criterios relevantes. Luego, puede adaptar los precios para cada segmento específico.
- **Precios basados en el valor:** Evaluar el valor percibido de sus productos y servicios por parte de los clientes y establecer precios en función de ese valor.
- **Paquetes y ofertas especiales:** Crear paquetes que combinen varios productos y servicios de la caja de ahorros a un precio atractivo puede ser una estrategia efectiva.

- **Descuentos por lealtad:** Recompensar a sus clientes leales ofreciéndoles descuentos o tasas preferenciales en determinados productos o servicios.
- **Precios promocionales:** La caja de ahorros puede lanzar promociones periódicas con precios especiales o tasas de interés preferenciales.
- **Transparencia de precios:** La caja de ahorros debe asegurarse de que sus precios sean claros y transparentes, evitando costos ocultos o sorpresas desagradables para los clientes.

5.2.5.4. Estrategias de Plaza

- **Ubicación estratégica de sucursales:** Evaluar cuidadosamente la ubicación de sus sucursales.
- **Ampliación de canales de distribución:** Expandir los canales de distribución para llegar a un público más amplio.
- **Alianzas con comercios:** Establecer acuerdos y alianzas estratégicas con comercios locales.
- **Servicio al cliente personalizado:** Brindar un servicio al cliente excepcional en todas sus ubicaciones.
- **Servicios de atención al cliente multicanal:** Además de la atención en sucursales físicas, la caja de ahorros debe ofrecer servicios de atención al cliente en diferentes canales.
- **Promoción de productos y servicios en puntos de venta:** Aprovechar la ubicación de sus sucursales para promocionar y destacar sus productos y servicios.
- **Uso de tecnología avanzada en las sucursales:** Incorporar tecnología avanzada en sus sucursales, como cajeros automáticos inteligentes, terminales de autoservicio.

5.2.5.5. Estrategias de Promoción

- **Campañas publicitarias:** Desarrollar campañas publicitarias creativas y efectivas para generar conciencia sobre los productos y servicios.
- **Marketing de contenidos:** Crear contenido relevante y valioso relacionado con la educación financiera, consejos de ahorro, planificación para el futuro, entre otros temas.
- **Programas de referidos:** Implementar programas de referidos para recompensar a los clientes actuales que refieran a nuevos clientes.
- **Patrocinios y eventos comunitarios:** La caja de ahorros puede patrocinar eventos locales o participar en actividades comunitarias.
- **Promociones especiales y descuentos:** Ofrecer promociones especiales y descuentos para atraer nuevos clientes y fomentar el uso de los productos existentes.

- **Presencia en redes sociales:** Mantener una sólida presencia en las redes sociales, donde puede compartir información relevante, noticias financieras, consejos útiles y promociones especiales.

5.2.5.6. Estrategias de Procesos

- **Automatización de procesos:** Implementar sistemas y tecnologías que automatizan tareas y procesos repetitivos.
- **Mejora de la gestión de flujo de trabajo:** Analizar y mejorar los flujos de trabajo existentes para eliminar cuellos de botella y mejorar la eficiencia.
- **Implementación de sistemas de gestión integral:** Adoptar sistemas de gestión integral, como un sistema de gestión de la relación con el cliente (CRM) o un sistema de gestión de recursos empresariales (ERP).
- **Digitalización de documentos y procesos:** Digitalizar documentos y procesos, lo que reduce la dependencia de documentos físicos y agiliza las operaciones.
- **Mejora de la atención al cliente:** Implementar procesos que mejoren la experiencia del cliente en todas las interacciones.
- **Optimización del proceso de crédito:** Revisar y mejorar el proceso de otorgamiento de créditos.
- **Monitoreo y mejora continua:** Establecer un proceso de monitoreo y mejora continua de sus procesos.

5.2.5.7. Estrategias de Presencia

- **Expansión geográfica:** Expandir su presencia abriendo nuevas sucursales en áreas estratégicas.
- **Establecimiento de alianzas estratégicas:** Establecer alianzas con otras instituciones financieras, organizaciones comunitarias o empresas locales.
- **Participación en eventos comunitarios:** Participar activamente en eventos comunitarios, ferias, exposiciones y conferencias relevantes.
- **Marketing en línea:** Tener una sólida presencia en línea a través de un sitio web atractivo y optimizado para motores de búsqueda (SEO).
- **Servicio al cliente excepcional:** Brindar un servicio al cliente excepcional en todos los puntos de contacto.
- **Patrocinios y donaciones:** Patrocinar eventos locales, equipos deportivos o proyectos comunitarios.

- **Difusión de noticias y logros:** Comunicar sus logros, noticias y actividades relevantes a través de comunicados de prensa, medios locales y publicaciones en línea.

5.2.5.8. Estrategias de Personas

- **Selección y contratación efectiva:** Establecer procesos de selección y contratación rigurosos para asegurar la contratación de profesionales altamente calificados y comprometidos.
- **Desarrollo y capacitación continua:** Invertir en el desarrollo y capacitación de su personal para mejorar sus habilidades y conocimientos.
- **Establecimiento de una cultura organizacional sólida:** Promover una cultura organizacional sólida basada en valores claros y compartidos.
- **Comunicación efectiva:** Establecer canales de comunicación efectivos para asegurar una comunicación clara y abierta con el personal.
- **Incentivos y reconocimiento:** Implementar programas de incentivos y reconocimiento para motivar y recompensar a su personal.
- **Fomento del equilibrio trabajo-vida personal:** Implementar políticas y prácticas que promuevan el equilibrio trabajo-vida personal de sus empleados.

5.2.5.9. Productividad y Calidad

- **Establecer metas y objetivos claros:** Establecer metas y objetivos claros tanto a nivel organizacional como individual. Esto proporciona una dirección clara y ayuda a alinear los esfuerzos del personal hacia resultados específicos.
- **Implementar sistemas de gestión de calidad:** Adoptar sistemas de gestión de calidad, como el modelo de excelencia EFQM o la norma ISO 9001. Estos sistemas proporcionan un marco estructurado para identificar y mejorar continuamente los procesos y prácticas de la organización.
- **Mejorar la eficiencia operativa:** Revisar y optimizar sus procesos internos para eliminar actividades innecesarias, reducir los tiempos de respuesta y minimizar los errores. Esto puede implicar la automatización de tareas, la simplificación de procedimientos, la eliminación de duplicaciones y la implementación de tecnologías que mejoren la eficiencia.
- **Fomentar la colaboración y el trabajo en equipo:** Fomentar la colaboración y el trabajo en equipo entre su personal. Esto incluye fomentar la comunicación abierta, el intercambio de conocimientos y la colaboración en proyectos.
- **Capacitar al personal en habilidades relevantes:** Brindar capacitación y desarrollo adecuados a su personal para asegurar que posean las habilidades necesarias para realizar su trabajo de manera efectiva. Esto puede incluir capacitación en habilidades técnicas,

conocimiento financiero, habilidades de servicio al cliente, manejo de herramientas tecnológicas y competencias de gestión.

- **Medir y monitorear el desempeño:** La caja de ahorros debe establecer sistemas de medición y seguimiento del desempeño para evaluar el rendimiento individual y colectivo. Esto puede incluir la implementación de sistemas de evaluación de desempeño, revisiones periódicas, retroalimentación constante y reconocimiento de logros.
- **Establecer un enfoque en la satisfacción del cliente:** La caja de ahorros debe centrarse en la satisfacción del cliente como un indicador clave de calidad. Esto implica comprender las necesidades y expectativas de los clientes, brindar un servicio al cliente excepcional, responder de manera oportuna y resolver problemas de manera efectiva. La satisfacción del cliente es fundamental para la reputación y el éxito.

5.3. Estudio técnico

Un estudio técnico es un análisis exhaustivo realizado para evaluar la viabilidad y factibilidad de un proyecto, producto o proceso desde una perspectiva técnica. Durante este estudio, se examinan y evalúan diversos aspectos relacionados con el diseño, requisitos técnicos, recursos necesarios, especificaciones técnicas y selección de tecnologías adecuadas.

Además, se analizan los costos asociados con la implementación y operación del proyecto, así como los posibles beneficios y retornos esperados. El resultado de un estudio técnico es un informe detallado que proporciona una visión clara de los aspectos técnicos del proyecto, lo cual ayuda a tomar decisiones fundamentadas sobre su viabilidad y estrategias de implementación.

5.3.1. *Objetivos del estudio de técnico*

- **Evaluar la viabilidad técnica:** Determinar si el proyecto es factible desde un punto de vista técnico, considerando aspectos como la disponibilidad de recursos, las capacidades tecnológicas existentes y los posibles desafíos técnicos.
- **Analizar alternativas y tomar decisiones informadas:** Identificar y evaluar diferentes opciones técnicas para el proyecto, comparando sus ventajas, desventajas y requisitos. Esto ayuda a tomar decisiones bien fundamentadas sobre la mejor solución técnica a implementar.
- **Estimar costos y recursos necesarios:** Evaluar los recursos materiales, humanos y financieros necesarios para llevar a cabo el proyecto. Esto incluye estimar los costos de adquisición de equipos, software, personal, capacitación, infraestructura, entre otros.

5.3.2. Localización del proyecto

En la localización del proyecto se determina una macro y micro localización así delimitando la zona geográfica donde se establecerá o implantará mismo que será detallada a continuación:

5.3.2.1. Macro localización

Se refiere a la selección general de una ubicación geográfica para llevar a cabo un proyecto, ya sea una empresa, una industria o una infraestructura.

Es el primer nivel de decisión en términos de ubicación y se basa en consideraciones de alto nivel, como aspectos regionales, nacionales o internacionales. Al realizar una macro localización, se evalúan varios factores que pueden afectar el éxito del proyecto.

Este proyecto tendrá la siguiente macro localización que se detalla a continuación:

Tabla 5-6: Macro localización

País	Ecuador
Provincia	Chimborazo
Cantón	Alausí
Parroquia	Tixán
Comunidad	Cocán

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.



Ilustración 5-1: Macro Localización

Fuente: Google Maps, 2023.

5.3.2.2. Micro localización

La ubicación exacta de la Caja de Ahorro será en el cantón Alausí, parroquia Tixán en la comunidad Cocán junto a la vía Ozogoché.

Se encuentra ubicado en una zona estratégica ya que está al frente de la casa comunal Cocán, del Dispensario Médico y la Unidad Educativa Cocán que con frecuencia esta transitado y concurrido diariamente, en tanto está rodeado por locales comerciales que en si servirán como gancho a la hora de realizar el marketing. Estaría en conjunto con un local comercial denominado Comercial Villa misma que cuenta con una infraestructura amplia y adecuada para proyectar oficinas de atención de la Caja de Ahorro.

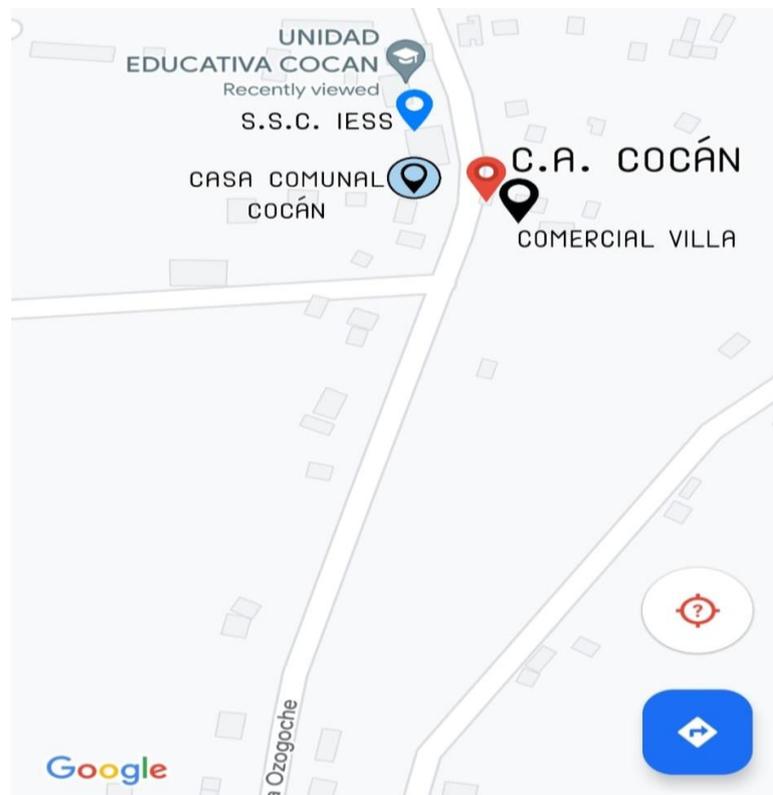


Ilustración 5-2: Micro localización

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.3.3. Tamaño del proyecto

5.3.3.1. Tamaño Óptimo

Para determinar el tamaño óptimo del proyecto se debe tener en cuenta la afluencia de personas, el espacio que se asigne a la Caja a cada uno de los servicios que brinde.

Para una caja de ahorro puede variar dependiendo de varios factores, como la cantidad de clientes, el volumen de transacciones y las regulaciones locales. Aunque no hay un tamaño estándar específico, aquí hay algunos puntos a considerar al determinar el tamaño físico óptimo:

- **Tamaño de los documentos y objetos a almacenar:** El tamaño de los documentos y los objetos que los clientes desean almacenar en la caja de ahorro afectará el tamaño físico necesario. Es importante considerar el tamaño promedio de los documentos, como contratos, escrituras y otros papeles de valor, así como los objetos físicos.
- **Caja fuerte o caja de seguridad:** Es el componente principal y fundamental de una caja de ahorro. La caja fuerte proporciona un espacio seguro para almacenar los documentos y los objetos de valor de los clientes. Está diseñada para ser resistente a robos, incendios y otros riesgos. Puede estar hecha de materiales como acero reforzado y contar con cerraduras y sistemas de seguridad avanzados.
- **Compartimentos individuales:** Dentro de la caja fuerte, se incluyen compartimentos individuales para cada cliente. Estos compartimentos permiten que cada cliente tenga su propio espacio privado y seguro para almacenar sus pertenencias. Los compartimentos suelen ser cerrados con cerraduras individuales y solo el titular de la caja de ahorro tiene acceso a su contenido.
- **Sistemas de seguridad:** La instalación de una caja de ahorro también incluye sistemas de seguridad adicionales para proteger la caja fuerte y su contenido. Esto puede incluir sistemas de alarma, sistemas de monitoreo de video, sistemas de control de acceso y sistemas de detección de incendios.
- **Áreas de atención al cliente:** Las instituciones financieras suelen contar con áreas dedicadas para la atención al cliente en la instalación de las cajas de ahorro. Estas áreas proporcionan un espacio donde los clientes pueden solicitar información, realizar transacciones y acceder a sus cajas de ahorro. Pueden incluir mostradores, escritorios y áreas de espera cómodas.
- **Equipo y tecnología:** Dependiendo de la configuración y los servicios ofrecidos, puede haber equipos y tecnología adicionales en la instalación de la caja de ahorro. Esto puede incluir terminales de autoservicio para depósitos y retiros, lectores de tarjetas, sistemas de seguimiento de transacciones, cámaras de seguridad, entre otros.
- **Medidas de seguridad física:** Además de la seguridad proporcionada por la caja fuerte, la instalación de una caja de ahorro también puede incluir medidas de seguridad física adicionales. Estas pueden ser puertas de seguridad, sistemas de control de acceso, sistemas de vigilancia y otros dispositivos de seguridad para proteger el área donde se encuentran las cajas de ahorro.

5.3.4. Capacidad instalada

Se refiere a la cantidad de depósitos y prestaciones que la caja de ahorros está dispuesta y capaz de aceptar de sus clientes, así como la infraestructura y los recursos necesarios para gestionar esos depósitos y prestaciones de manera segura y eficiente. Varía según su tamaño, su clientela y sus recursos disponibles. Incluye aspectos como la infraestructura física, el personal capacitado, los sistemas de seguridad, la tecnología informática.

5.3.4.1. Capacidad instalada de ahorro

Tabla 5-7: Capacidad instalada de ahorros

Año	Nº de socios	Ahorro promedio anual por socio	Capacidad instalada en dólares
2024	234	\$ 670,20	\$ 156.826,49
2025	243	\$ 670,20	\$ 178.099,55
2026	253	\$ 670,20	\$ 184.623,53
2027	263	\$ 670,20	\$ 191.408,47
2028	274	\$ 670,20	\$ 198.464,81

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Se calculó a partir de la encuesta realizada a la comunidad de Cocán, de la pregunta diez donde se realizó un promedio de ahorros entre el número de socios y sus aportaciones mensuales.

5.3.4.2. Capacidad instalada de prestaciones

Tabla 5-8: Capacidad instalada de prestaciones

Año	Demanda (prestaciones)	Capacidad instalada	Número de prestaciones	Porcentaje de participación
2024	\$ 161.865,29	\$ 146.506,49	235	90,51%
2025	\$ 168.339,91	\$ 167.966,75	270	99,78%
2026	\$ 175.073,50	\$ 174.685,42	281	99,78%
2027	\$ 182.076,44	\$ 181.672,84	292	99,78%
2028	\$ 189.359,50	\$ 188.939,75	303	99,78%

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

La encuesta realizada en Cocán demostró el nivel de demanda para las prestaciones, en la pregunta catorce mencionan los rubros a adquirir según su capacidad de pago.

5.3.5. Ingeniería del proyecto

La ingeniería del proyecto involucra la identificación de requisitos, la elaboración de un plan detallado, la asignación de recursos, la gestión de riesgos, el seguimiento del progreso y la resolución de problemas a lo largo del ciclo de vida del proyecto. También implica la coordinación y colaboración con diversas partes interesadas, como clientes, proveedores y equipos de trabajo, para garantizar la entrega exitosa del proyecto en términos de calidad, tiempo y costo.

5.3.5.1. Descripción de los Procesos Operativos

La descripción de los procesos operativos se refiere a la documentación detallada de las actividades y tareas específicas que se llevan a cabo en una organización para cumplir con sus objetivos operativos. Estos procesos son las secuencias de actividades interrelacionadas que transforman los insumos en productos o servicios finales.

5.3.5.2. Proceso de captación de clientes

- **Dar a conocer sobre los productos financieros:** Definir metas claras y realistas para el proceso de captación de clientes. Incluir la promoción, el marketing y el interés por parte de nuevos clientes, en un período determinado.
- **Eventos y promociones:** Organizar eventos especiales, seminarios educativos o promociones exclusivas para atraer a clientes interesados en abrir una cuenta de ahorro. Colaborar con otras empresas o instituciones locales para llegar a una audiencia más amplia.
- **Atención al cliente:** Ofrecer al cliente un adecuado y excepcional servicio. Capacitar al personal para que brinden información clara y precisa sobre los productos y servicios para que lleguen a formar parte de la caja de ahorros.
- **Seguimiento:** Realizar un seguimiento activo de los clientes potenciales que hayan mostrado interés en abrir una cuenta de ahorro.
- **Apertura:** Establecer acuerdos y compromisos al momento de formalizar la apertura de las cuentas y proceder al embolso de la cuota por afiliación.

5.3.5.3. Flujograma de proceso afiliación de socios

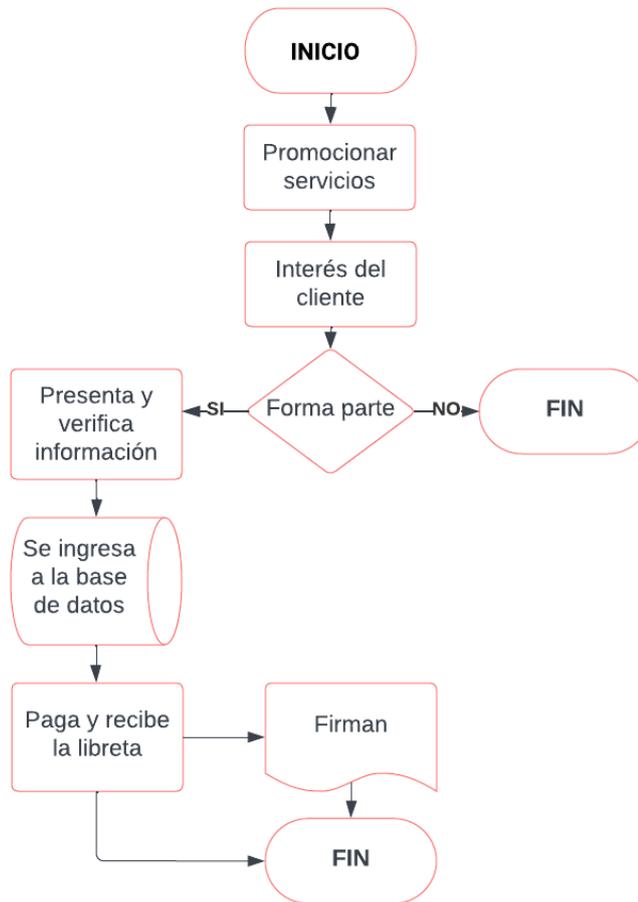


Ilustración 5-3: Flujograma de afiliación de socios

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.3.5.4. Proceso de captación de ahorros

- **Oferta:** La caja de ahorros pondrá a disposición los servicios financieros, en este caso las opciones de ahorro a plazo fijo y ahorro corriente para que los afiliados puedan disponer aquellas formas de ahorro.
- **Interés del cliente:** Los asesores de crédito e inversiones serán los responsables en informar una vez adquirido el interés del cliente por poner a disposición sus ahorros, de la modalidad de ahorro, los intereses, las obligaciones y beneficios de ahorrar en cualquier modalidad.
- **Acuerdos y compromisos:** El cliente se entera de los compromisos, el tiempo, el interés y todo lo que conlleva ahorrar a plazo fijo o corriente, a su vez el asesor prepara la documentación correspondiente para formalizar el acuerdo.

- **Formalización:** Informados de parte a parte se procede a formalizar los acuerdos con la documentación correspondiente y las rubricas de cada uno. También se procede a recibir por parte del cliente sus ahorros y resguardarlos.
- **Embolso:** Formalizado y acordado los términos y condiciones de las modalidades de ahorro se procede a resguardar de buena forma los ahorros de los clientes.

5.3.5.5. Diagrama de flujo de captación de ahorros

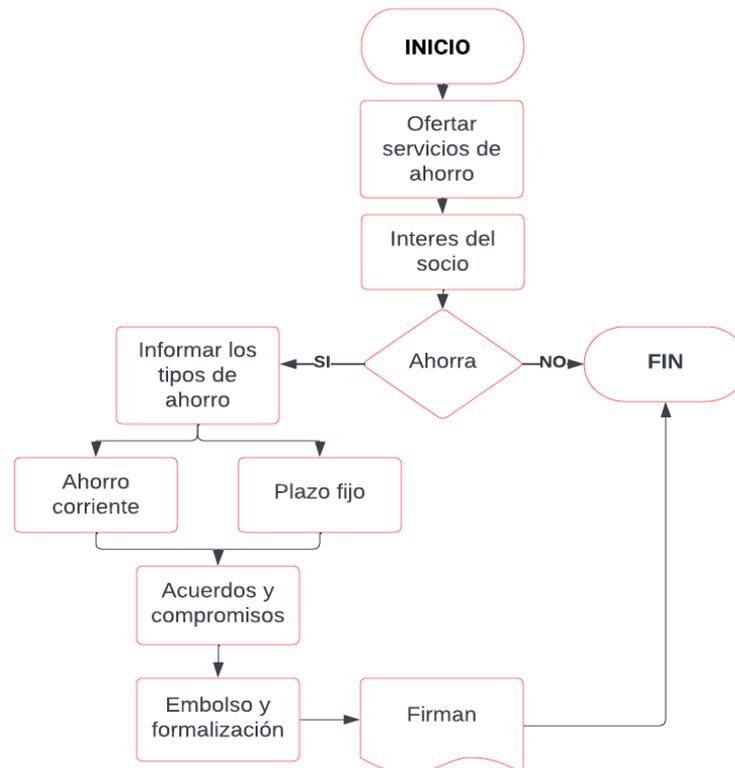


Ilustración 5-4: Flujograma de la captación de ahorros
Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.3.5.6. Proceso de concesión de prestaciones

- **Solicitud de prestaciones:** El cliente interesado en obtener un crédito debe presentar una solicitud a la caja de ahorros. Esta solicitud puede requerir información personal y financiera detallada, como ingresos, historial crediticio, garantías y propósitos del crédito.
- **Evaluación de la solicitud:** La caja de ahorros evalúa la solicitud de crédito y realiza un análisis de la capacidad de pago y la solvencia del solicitante.
- **Análisis crediticio:** Con base en la evaluación de la solicitud, la caja de ahorros realiza un análisis crediticio para determinar la viabilidad y el riesgo del préstamo. Implica el cálculo de la capacidad de endeudamiento, evaluación de ratios financieros y análisis de riesgo crediticio.

- **Aprobación del crédito:** Si la solicitud cumple con los criterios de evaluación establecidos y es considerada viable, aprueban el desembolso. Se determinan las condiciones del préstamo, como el monto, la tasa de interés, los plazos de pago y otros términos y condiciones específicos.
- **Documentación y formalización:** Una vez aprobado el crédito, se procede a la elaboración de la documentación correspondiente. Esto puede incluir la firma de contratos, la emisión de pagarés u otros documentos que establezcan los términos y condiciones del préstamo.
- **Desembolso de fondos:** Una vez que la documentación ha sido firmada y completada, la caja de ahorros realiza el desembolso de los fondos correspondientes al préstamo.

5.3.5.7. Diagrama de flujo de proceso aprobación de crédito

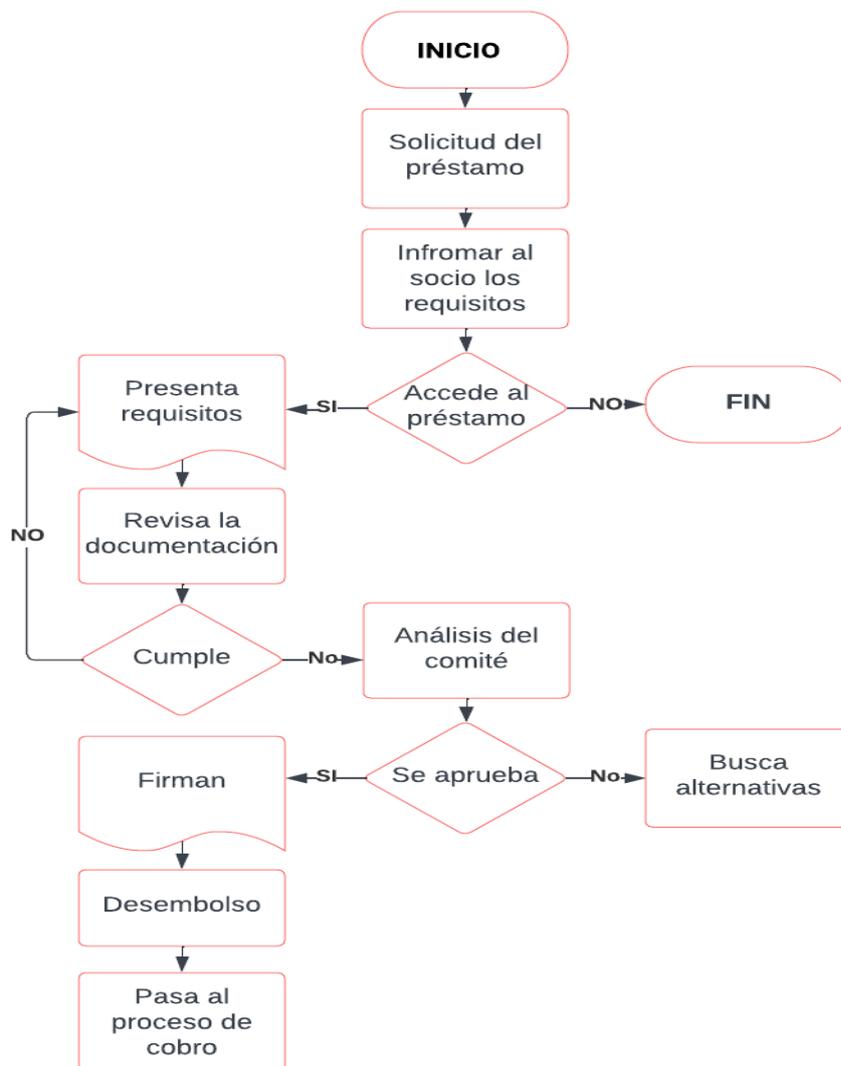


Ilustración 5-5: Flujograma de aprobación de préstamos

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.3.5.8. *Proceso para el pago de prestaciones*

- **Acuerdo de pago:** Al momento de otorgar el crédito, se establece un acuerdo de pago que incluye la cantidad del pago periódico, la frecuencia de los pagos (mensuales, quincenales, etc.), el plazo de pago y otros detalles relevantes.
- **Recordatorio de pagos:** La caja de ahorro suele enviar recordatorios a los clientes antes de la fecha de vencimiento de cada pago. Estos recordatorios pueden ser enviados por correo, correo electrónico o mediante mensajes de texto, y suelen incluir el monto a pagar, la fecha de vencimiento y las opciones disponibles para realizar el pago.
- **Opciones de pago:** Las cajas de ahorro ofrecen diferentes opciones para realizar los pagos. Esto puede incluir el pago en ventanilla en las sucursales de la entidad, el pago a través de cajeros automáticos, la transferencia electrónica desde otra cuenta bancaria, el uso de servicios de banca en línea o incluso el cargo automático a una cuenta de ahorros del cliente.
- **Realización del pago:** El cliente realiza el pago en la forma elegida, asegurándose de cumplir con el monto y la fecha de vencimiento establecidos. Es importante mantener un registro de los pagos realizados, ya sea a través de comprobantes de pago, recibos o registros bancarios.
- **Actualización de la cuenta:** Una vez realizado el pago, la caja de ahorro registra el pago en la cuenta del cliente y actualiza el estado del crédito. Esto puede incluir la reducción del saldo adeudado, la actualización de los intereses acumulados y cualquier otra información.
- **Continuación del proceso:** El cliente debe continuar realizando los pagos de acuerdo con el acuerdo establecido hasta que el crédito sea completamente pagado. Es importante seguir atento a los recordatorios de pago y cumplir con las obligaciones crediticias para evitar consecuencias como intereses adicionales, cargos por mora o incluso acciones legales.

5.3.5.9. Diagrama de flujo de proceso de cobro de las prestaciones

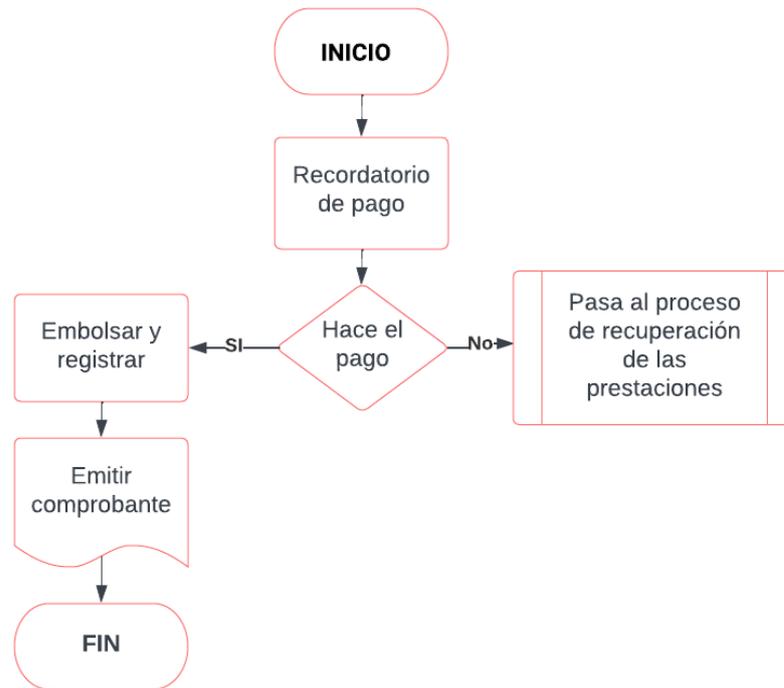


Ilustración 5-6: Flujograma de cobro de prestaciones

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.3.5.10. Proceso para la recuperación de prestaciones

- **Comunicación inicial:** Cuando un cliente incumple con los pagos acordados en su crédito, la caja de ahorro se pone en contacto con el cliente para notificarle la situación y recordarle su obligación de pago. Esto puede hacerse a través de llamadas telefónicas, cartas o correos electrónicos.
- **Localización:** El seguimiento de la localización de los socios al momento del cobro de préstamos puede realizarse mediante diversas estrategias y tecnologías, como el uso de sistemas de geolocalización, registros de direcciones proporcionadas por el socio, o incluso mediante la comunicación directa con el mismo. Esta información es esencial para asegurar que los pagos se realicen de manera oportuna y que la institución financiera pueda tomar medidas adecuadas en caso de que existan dificultades en el proceso de reembolso.
- **Negociación:** La caja de ahorro suele buscar una solución amigable con el cliente para recuperar los pagos atrasados. Esto puede implicar la negociación de un plan de pagos modificado o la búsqueda de alternativas que se ajusten a la situación financiera del cliente.
- **Recordatorios y notificaciones adicionales:** Si el cliente no responde o no cumple con los acuerdos de pago establecidos, la caja de ahorro puede enviar recordatorios y notificaciones adicionales para reiterar la importancia de cumplir con las obligaciones crediticias.

Estos recordatorios pueden ser enviados por correo, correo electrónico o mediante llamadas telefónicas.

- **Acciones legales:** Si el cliente continúa sin cumplir con los pagos y las negociaciones no han tenido éxito, la caja de ahorro puede tomar acciones legales para recuperar el crédito. Esto puede implicar la presentación de una demanda o el inicio de un proceso de ejecución de garantías, dependiendo de las circunstancias y la legislación aplicable.
- **Recuperación del crédito:** En caso de obtener un fallo favorable o llegar a un acuerdo de pago con el cliente, la caja de ahorro procede a recuperar los fondos adeudados. Esto puede incluir el cobro de los pagos atrasados, intereses acumulados y, en algunos casos, costas legales o gastos adicionales asociados al proceso de recuperación.

5.3.5.11. Diagrama de flujo de proceso de recuperación de créditos

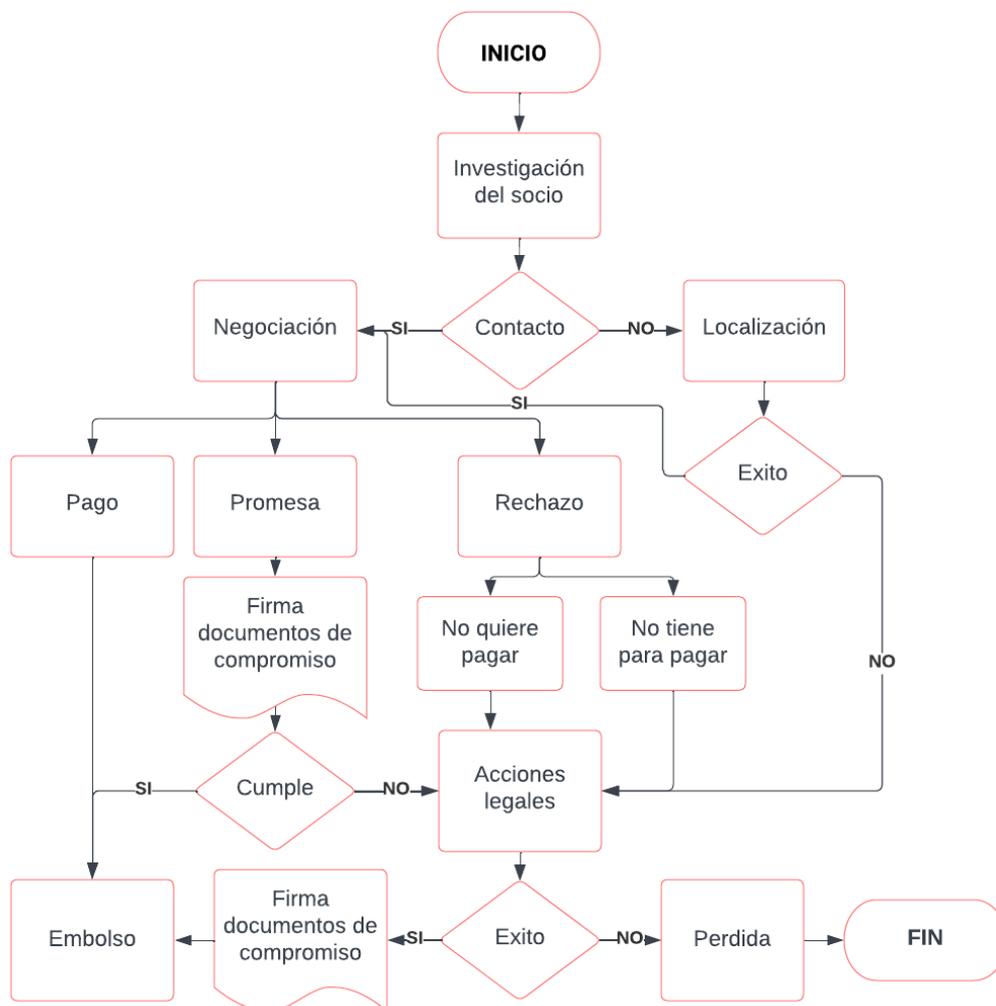


Ilustración 5-7: Flujograma de recuperación de prestaciones

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.3.6. Requerimientos

5.3.6.1. Requerimiento de activos fijos

Los activos fijos son los recursos físicos y tangibles que una empresa posee y utiliza en su operación a largo plazo, con el propósito de generar ingresos y contribuir al crecimiento sostenible de la organización. Estos activos representan inversiones significativas y están diseñados para ser utilizados durante un período prolongado, brindando estabilidad y soporte a las actividades comerciales. Para la Caja de Ahorro es necesario una inversión de activos fijos que se presenta a continuación:

- **Suministros de limpieza**

Tabla 5-9: Suministros de limpieza

Descripción	Unidad	Cantidad
Alcohol	Envase	1
Basurero	Unidad	5
Desinfectante	Envase	1
Escoba	Unidad	2
Jabón Líquido	Envase	1
Papel Higiénico	Rollo	5
Recogedor	Unidad	1
Trapeador	Unidad	1

Realizado por: Villa, Cristhian, 2023.

- **Suministros de oficina**

Tabla 5-10: Suministros de oficina

Descripción	Unidad	Cantidad
Archivadores	Unidades	50
Esferos	Caja	1
Folders	Unidades	150
Hojas membretadas	Resmas	5
Lápices	Caja	1
Papel bon	Resmas	5
Papeletas	Unidades	150
Rollo de cálculo	Unidades	10
Libretas	Unidades	150

Realizado por: Villa, Cristhian, 2023.

- **Equipos de oficina**

Tabla 5-11: Equipos de oficina

Descripción	Unidad	Cantidad
Sumadora electrónica	Unidad	1
Grapadora	Unidad	2
Perforadora	Unidad	1
Teléfono	Unidad	1

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

- **Equipos de cómputo**

Tabla 5-12: Equipos de cómputo

Descripción	Unidad	Cantidad
Impresora multifunción	Unidad	1
Laptop	Unidad	4
Paquete Informático	Unidad	1
Software Financiero	Unidad	1

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

- **Muebles y enseres**

Tabla 5-13: Muebles y enseres

Descripción	Unidad	Cantidad
Anaqueles	Unidad	2
Archivero	Unidad	1
Caja fuerte	Unidad	1
Escritorio	Unidad	4
Silla	Unidad	5
Cómodas	Unidad	1

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.3.6.2. *Requerimiento de personal*

Tabla 5-14: Talento humano

Área	Cantidad	Personal
Gerencia	1	Gerente
Administrativa	1	Tesorero
	1	Secretario
Operativa	1	Oficial de crédito

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.3.7. *Distribución de la planta*

La distribución de planta para la caja de ahorros se hará en diferentes áreas, permitiendo así que la atención y las condiciones de trabajo logren ser de calidad y personalizada, de forma segura,

cómoda y sin contratiempos. Para ello se ha establecido áreas específicas que se detalla a continuación:



Ilustración 5-8: Distribución de planta

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.



Ilustración 5-9: Distribución métrica

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.



Ilustración 5-10: Vista frontal

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.4. Estudio organizacional

5.4.1. Estructura administrativa

La caja de ahorros define componentes y roles organizativos que se establecen para garantizar una gestión eficiente y efectiva de la institución financiera además menciona el propósito como entidad, sus metas y objetivos a corto y largo plazo. Esta estructura se basa en la división de responsabilidades y funciones específicas para promover la coordinación, el control y el cumplimiento de los objetivos estratégicos.

5.4.1.1. Misión

Promover y facilitar la cultura del ahorro, brindando servicios financieros confiables y accesibles a nuestros clientes. Nos comprometemos a fomentar la estabilidad financiera y el bienestar de nuestros socios y la comunidad en general, a través de la oferta de productos y servicios que satisfagan sus necesidades y contribuyan a su crecimiento económico.

5.4.1.2. Visión

Ser reconocidos como la institución financiera líder en promover una cultura sólida de ahorro y bienestar financiero en nuestra comunidad. Nos esforzamos por ser una referencia en el sector, distinguiéndonos por la calidad de nuestros servicios, nuestra innovación constante y nuestro compromiso con la satisfacción de nuestros socios y clientes.

5.4.1.3. Principios

- **Fomento del ahorro responsable:** Promover una cultura sólida de ahorro entre sus socios y clientes, incentivando prácticas financieras responsables y el desarrollo de hábitos de ahorro a largo plazo. Esto implica educar y concienciar sobre la importancia del ahorro como herramienta para alcanzar metas financieras y garantizar la estabilidad económica.
- **Servicio centrado en el cliente:** El enfoque principal debe ser la satisfacción de LOS socios y clientes. Esto implica brindar un servicio de calidad, personalizado y adaptado a sus necesidades. La atención al cliente debe ser ágil, eficiente y transparente, estableciendo relaciones de confianza a largo plazo.
- **Transparencia y ética:** Operar de manera transparente, brindando información clara y accesible sobre sus productos, servicios, tarifas y condiciones.

Además, debe mantener altos estándares éticos en todas sus operaciones, evitando prácticas fraudulentas y respetando la confidencialidad de la información de sus socios y clientes.

- **Responsabilidad social y ambiental:** Asumir su responsabilidad hacia la comunidad y el medio ambiente. Esto implica participar activamente en iniciativas sociales, apoyar proyectos comunitarios, promover prácticas sostenibles y contribuir al desarrollo económico y social de su entorno.
- **Estabilidad financiera:** Mantener una gestión financiera sólida y prudente, asegurando su estabilidad y sostenibilidad a largo plazo. Esto implica una adecuada gestión de riesgos, una sólida estructura de capital, una gestión eficiente de los recursos y un cumplimiento estricto de las regulaciones y normativas financieras aplicables.
- **Desarrollo local y apoyo a la economía real:** Jugar un papel activo en el desarrollo económico local, apoyando a emprendedores, pequeñas y medianas empresas, y promoviendo el acceso al crédito para actividades productivas. Esto contribuye al fortalecimiento de la economía local y la generación de empleo.

5.4.1.4. Valores

- **Integridad:** Actuar con ética, honestidad y transparencia en todas las operaciones y relaciones con nuestros clientes. Esto implica mantener altos estándares de conducta ética, respetando la confidencialidad de la información y cumpliendo con las leyes y regulaciones aplicables.
- **Profesionalismo:** Mantener altos estándares de profesionalismo en todas sus interacciones y operaciones. Esto implica contar con personal capacitado y comprometido, brindar un servicio eficiente, y buscar la mejora continua a través de la actualización y el aprendizaje constante.
- **Trabajo en equipo:** Promover el trabajo en equipo y la colaboración entre sus empleados. Esto implica fomentar un ambiente de confianza, respeto y apoyo mutuo, donde se valoren y se integren las fortalezas individuales en pos del logro de los objetivos organizacionales.
- **Responsabilidad y sostenibilidad:** Asumir la responsabilidad de sus acciones y su impacto en el entorno. Esto implica promover prácticas sostenibles, cuidar el medio ambiente, y tomar decisiones financieras y operativas que aseguren la sostenibilidad a largo plazo.

5.4.1.5. Imagen Corporativa



Ilustración 5-11: Imagen corporativa

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.4.1.6. Slogan

El Slogan de la Caja de Ahorros “CRECEMOS CONTIGO” encapsula la promesa de ser un socio confiable en el progreso financiero los socios y clientes. Expresa la idea de que no solo está presente para brindar servicios financieros, sino que está comprometida en acompañar y apoyar a las personas en su camino hacia el crecimiento económico, financiero y el logro de sus metas.

5.4.1.7. Colores Corporativos

Los colores corporativos de la Caja de Ahorros Cocán son el rojo, el blanco y el negro, pueden tener diferentes significados y representaciones dependiendo del contexto y la identidad de la institución financiera. A continuación, se detalla lo que se quiere representar:

- **Rojo:** El color rojo evoca emociones fuertes y vibrantes, el rojo puede representar energía, pasión y vitalidad. También simboliza la confianza y la seguridad, transmitiendo la solidez y la estabilidad de la institución financiera. Además, el rojo evoca una sensación de urgencia, impulsando a los clientes a tomar acciones y decisiones financieras responsables.
- **Blanco:** El color blanco generalmente se asocia con la pureza, la simplicidad y la transparencia, el blanco representa la honestidad, la integridad y la confianza. Transmite la idea de que la institución financiera opera de manera transparente, sin ocultar información y sin agendas ocultas. El blanco evoca una sensación de equidad y neutralidad, mostrando un trato justo y equitativo hacia todos los socios y clientes.
- **Negro:** El color negro suele asociarse con la elegancia, la formalidad y la autoridad, representa profesionalismo y experiencia. Transmite una sensación de seriedad y confiabilidad, mostrando se toma en serio su responsabilidad de manejar el dinero y los

activos de sus socios y clientes de manera segura y competente. Da una impresión de estabilidad y solidez, resaltando la permanencia y la durabilidad de la caja de ahorros.

5.4.2. Organigrama estructural

En el organigrama estructural de la Caja de Ahorros Cocán se dispondrá cuatro niveles jerárquicos que se mencionan a continuación:

- **Nivel legislativo:** Se encuentra el máximo representante de la Caja de Ahorros el cual es la Asamblea General, después el consejo Administrativo que son los responsables de vigilar y controlar los demás niveles.
- **Nivel ejecutivo:** Integrado por el Gerente de la Caja que será designado por el consejo administrativo y aprobado por la Asamblea General, se encargan de cumplir y hacer cumplir las funciones y obligaciones de la institución.
- **Nivel operativo:** Integrado por el tesorero/a, asistente de crédito y secretario/a que se encargan de promover y ejecutar correctamente los procesos y funciones de la Caja de Ahorros, mismas que se realizan para cumplir con las metas y objetivos de la institución.

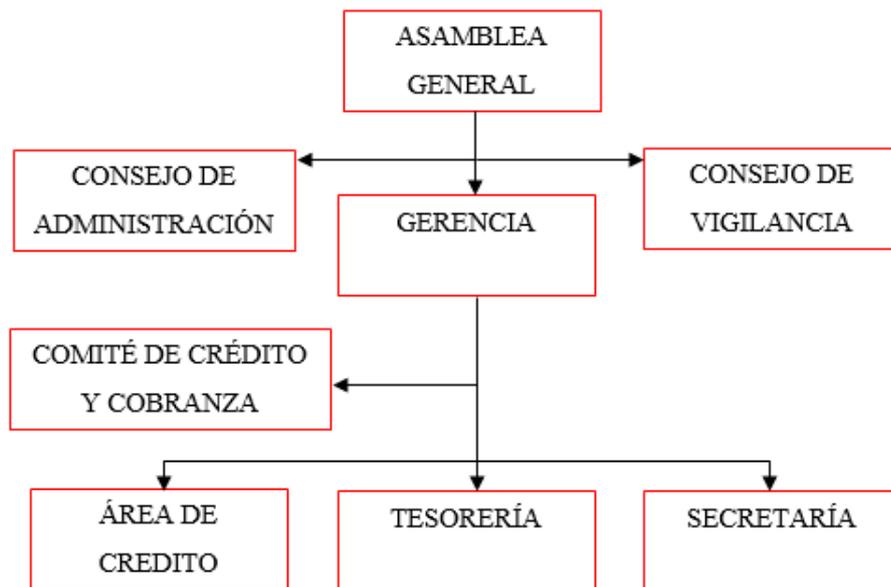


Ilustración 5-12: Organigrama estructural
Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.4.3. Organigrama funcional

Este tipo de organigrama permite visualizar de manera clara y concisa cómo se distribuyen las responsabilidades dentro de la institución, facilitando la comunicación y la coordinación entre los

distintos niveles jerárquicos. Ayuda a identificar la estructura de mando y las líneas de autoridad, lo que contribuye la toma de decisiones adecuadas en cada nivel de la organización.

Para la estructura organizacional de una Caja de ahorros se tomó en cuenta la normativa vigente de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera la cual menciona lo siguiente: “Artículo 9.- ESTRUCTURA INTERNA: Las Cajas comunales y cajas de ahorro contarán al menos con un órgano de gobierno que estará integrado por todos los socios, un órgano directivo y un órgano de control cuyas denominaciones, atribuciones y deberes se determinarán en la normativa interna”.

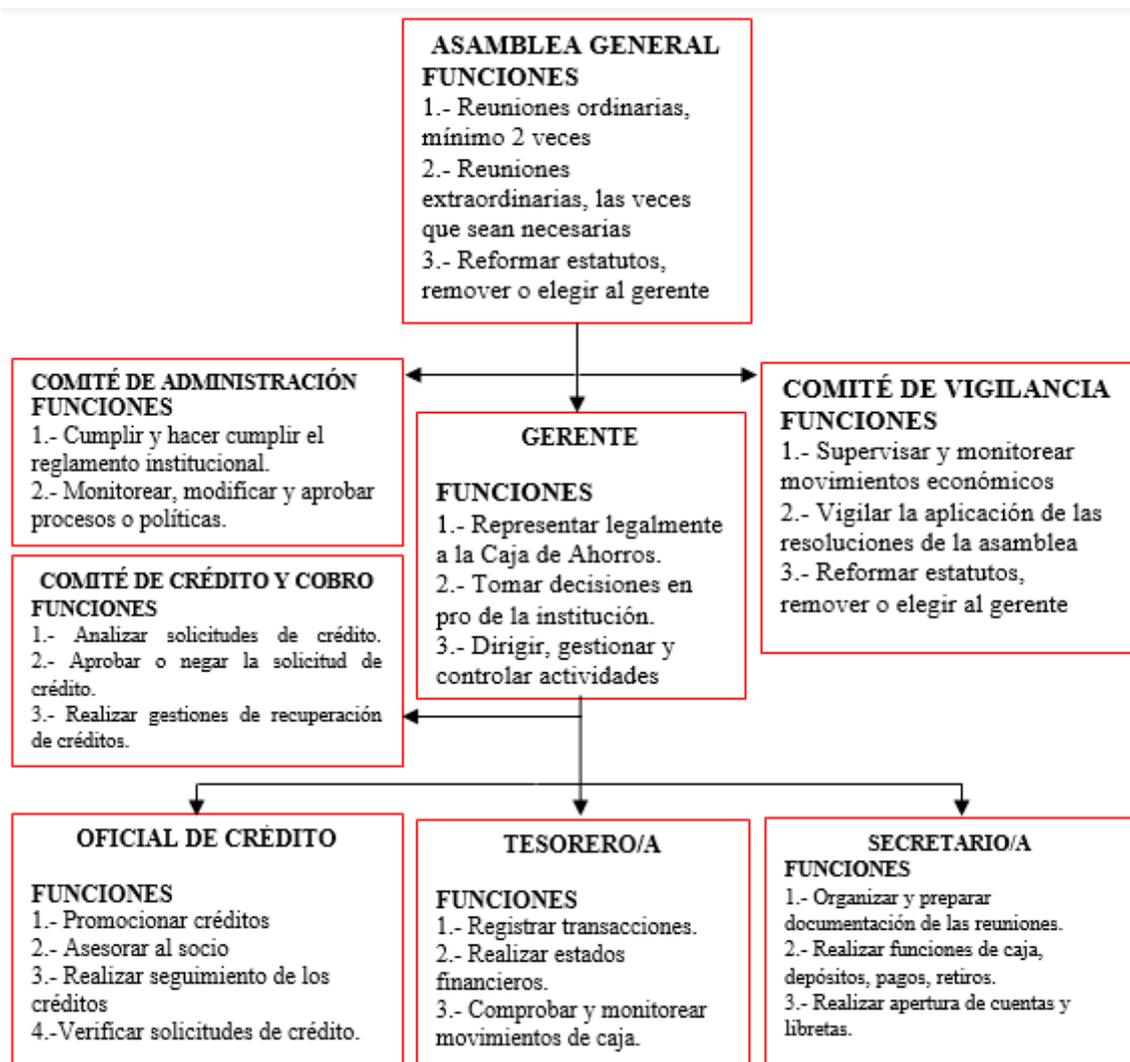


Ilustración 5-13: Organigrama funcional
 Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.4.4. Descripción de las funciones

Tabla 5-15: Asamblea general

	MANUAL DE FUNCIONES CAJA DE AHORROS “COCÁN”	
	Referencia:	Fecha: 15-07-2023
Información del cargo		
Denominación del cargo: Asamblea General		
Reporta: Ninguno		
Supervisa: Consejo de administración y vigilancia		
Objetivo del puesto: Dirección		
Descripción del puesto		
Es la máxima autoridad de la Caja de Ahorro, conformada por los miembros activos, elegidos y nombrados mediante elección.		
Funciones		
<ul style="list-style-type: none"> • Aprobar los estatutos • Elección y remoción de órganos directivos • Aprobar las cuentas anuales y distribución de resultados • Modificación de la política de inversión y crédito • Autorizar operaciones especiales • Aprobar la gestión de los órganos de gobierno • Aprobar modificaciones en la estructura organizativa 		
Experiencia		
<ul style="list-style-type: none"> • No amerita 		
Aptitudes		
<ul style="list-style-type: none"> • Ser socio o accionista • Conocimiento financiero • Conocimiento del marco legal y regulador • Capacidad de trabajo en equipo • Ética y transparencia 		

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Tabla 5-16: Consejo de administración

	MANUAL DE FUNCIONES CAJA DE AHORROS “COCÁN”	
	Referencia:	Fecha: 15-07-2023
Información del cargo		
Denominación del cargo: Consejo de Administración		
Reporta: Asamblea General de Socios		
Supervisa: Consejo de Vigilancia		
Objetivo del puesto: Control		
Descripción del puesto		
<p>Es el órgano de gobierno que se encarga de la gestión y dirección de la entidad. Su función principal es tomar decisiones estratégicas y supervisar el cumplimiento de los objetivos y políticas establecidas.</p> <p>Conformado por un mínimo de tres socios elegidos mediante sesión ordinaria.</p>		
Funciones		
<ul style="list-style-type: none"> • Toma de decisiones estratégicas • Supervisión y control • Nombramiento y evaluación de directivos • Supervisión de la gestión financiera • Relaciones institucionales y representación • Cumplimiento normativo y ética • Designar y remover a la directiva y el comité • Nombrar al Gerente y sus honorarios • Presentar balances a la Asamblea 		
Experiencia		
<ul style="list-style-type: none"> • No amerita 		
Aptitudes		
<ul style="list-style-type: none"> • Competencias de liderazgo • Visión estratégica y orientación al negocio • Habilidades de comunicación y trabajo en equipo • Integridad y ética 		

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Tabla 5-17: Consejo de vigilancia

	MANUAL DE FUNCIONES CAJA DE AHORROS “COCÁN”	
	Referencia:	Fecha: 15-07-2023
Información del cargo		
Denominación del cargo: Consejo de Vigilancia		
Reporta: Consejo de Administración y Asamblea General		
Supervisa: Asamblea General		
Objetivo del puesto: Control y supervisión		
Descripción del puesto		
<p>Es un órgano de control y supervisión que tiene la responsabilidad de garantizar la adecuada gestión y el cumplimiento de las normativas y políticas establecidas, y las actividades realizadas por el personal de la Caja de Ahorros.</p>		
Funciones		
<ul style="list-style-type: none"> • Supervisión y control • Auditoría interna y externa • Cumplimiento normativo y ética • Evaluación del riesgo • Relaciones con los auditores y reguladores • Informes y comunicación 		
Experiencia		
<ul style="list-style-type: none"> • No amerita 		
Aptitudes		
<ul style="list-style-type: none"> • 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 		

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Tabla 5-18: Gerente general

	MANUAL DE FUNCIONES CAJA DE AHORROS “COCÁN”	
	Referencia:	Fecha: 15-07-2023
Información del cargo		
Denominación del cargo: Gerente General		
Reporta: Presidente		
Supervisa: Consejo de Administración, Tesorero, Secretario, Oficial de Crédito		
Objetivo del puesto: Control y gestión		
Descripción del puesto		
<p>Es el principal ejecutivo a cargo de la dirección y administración de la entidad. Su rol implica una amplia gama de responsabilidades y funciones estratégicas, operativas y de liderazgo. Además, debe establecer relaciones institucionales y comerciales sólidas, asegurando el crecimiento y la rentabilidad de la caja de ahorros.</p>		
Funciones		
<ul style="list-style-type: none"> • Liderazgo estratégico • Gestión operativa • Desarrollo de políticas y procedimientos • Relaciones institucionales y comerciales • Gestión del riesgo y cumplimiento normativo • Gestión del talento y desarrollo del equipo • Informes y rendición de cuentas 		
Experiencia	Formación	
Haber formado parte de las instituciones de economía popular y solidaria o laborado en una.	Título de tercer nivel en Administración de Empresas o carreras afines.	
Aptitudes		
<ul style="list-style-type: none"> • Amplios conocimientos financieros y bancarios. • Experiencia en gestión estratégica y toma de decisiones. • Habilidades de liderazgo y capacidad para motivar y guiar a los equipos. • Excelentes habilidades de comunicación y negociación. • Conocimiento profundo de las regulaciones y leyes aplicables al sector financiero. • Orientación al cliente y enfoque en la calidad del servicio. • Pensamiento estratégico y habilidad para identificar oportunidades de crecimiento. 		

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Tabla 5-19: Tesorero

	MANUAL DE FUNCIONES CAJA DE AHORROS “COCÁN”	
	Referencia:	Fecha: 15-07-2023
Información del cargo		
Denominación del cargo: Tesorero		
Reporta: Gerente		
Supervisa:		
Objetivo del puesto: Control de movimientos de Caja		
Descripción del puesto		
<p>Es responsable de administrar los recursos financieros, gestionar los riesgos y mantener la liquidez adecuada dentro de la Caja de Ahorros. Su rol implica supervisar las operaciones de tesorería, administrar la liquidez, realizar inversiones y gestionar los riesgos financieros. Además, debe garantizar el cumplimiento de las políticas y regulaciones establecidas.</p>		
Funciones		
<ul style="list-style-type: none"> • Gestión de la liquidez • Control de flujos de efectivo • Administración de inversiones • Gestión de riesgos financieros • Relaciones bancarias • Informes y análisis financiero • Cumplimiento normativo 		
Experiencia	Formación	
Haber sido parte de una institución de economía popular y solidaria.	Título de tercer nivel en Contabilidad y Auditoria	
Aptitudes		
<ul style="list-style-type: none"> • Amplios conocimientos financieros y bancarios. • Experiencia en gestión de tesorería y control de flujos de efectivo. • Habilidades analíticas y capacidad para tomar decisiones basadas en datos. • Conocimientos de inversión y gestión de riesgos financieros. • Excelentes habilidades de comunicación y negociación. • Orientación al detalle y capacidad para trabajar con precisión y exactitud. • Pensamiento estratégico y capacidad para anticipar y responder a los cambios en el entorno financiero. • Conocimiento de las regulaciones y normativas financieras y de cumplimiento aplicables. 		

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Tabla 5-20: Secretario

	MANUAL DE FUNCIONES CAJA DE AHORROS “COCÁN”	
	Referencia:	Fecha: 17-05-2023
Información del cargo		
Denominación del cargo: Secretario		
Reporta: Gerente General		
Supervisa:		
Objetivo del puesto: Brindar apoyo en la organización y órganos de gobierno.		
Descripción del puesto		
<p>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>		
Funciones		
<ul style="list-style-type: none"> • Organización de reuniones • Gestión de la documentación • Asesoramiento legal • Comunicaciones internas y externas • Asistencia a los órganos de gobierno • Cumplimiento normativo 		
Experiencia	Formación	
Haber estado dentro de una institución como auxiliar administrativa sin importar el tiempo.	Título de tercer nivel en Administración o carreras afines.	
Aptitudes		
<ul style="list-style-type: none"> • Conocimiento legal y regulatorio • Habilidades de organización y gestión del tiempo • Excelentes habilidades de comunicación • Orientación al detalle y precisión • Ética y confidencialidad 		

Realizado por: Villa, Crithian. 2023.

Tabla 5-21: Oficial de crédito

	MANUAL DE FUNCIONES CAJA DE AHORROS “COCÁN”	
	Referencia:	Fecha: 15-07-2023
Información del cargo		
Denominación del cargo: Oficial de Crédito		
Reporta: Gerente General		
Supervisa:		
Objetivo del puesto: Administración crediticia		
Descripción del puesto		
<p>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 brinda asesoramiento financiero adecuado.</p>		
Funciones		
<ul style="list-style-type: none"> • Evaluación de solicitudes de crédito • Análisis financiero • Gestión de riesgos crediticios • Cumplimiento normativo • Atención al cliente y asesoramiento financiero • Monitoreo de la cartera de crédito 		
Experiencia	Formación	
Haber estado dentro de instituciones financieras o de economía popular y solidaria.	Título de tercer nivel en Finanzas o carreras afines	
Aptitudes		
<ul style="list-style-type: none"> • Conocimientos financieros y bancarios sólidos. • Habilidades analíticas y capacidad para tomar decisiones basadas en datos. • Conocimiento de los principios y técnicas de evaluación crediticia. • Orientación al cliente y excelentes habilidades de comunicación. • Capacidad para gestionar múltiples tareas y trabajar bajo presión. • Atención al detalle y precisión en la evaluación de la información financiera. • Conocimiento de las regulaciones y leyes aplicables al sector crediticio. • Capacidad para trabajar en equipo y establecer relaciones efectivas con los clientes y otros departamentos internos. • Ética profesional y capacidad para manejar la información confidencial de manera segura. • Orientación a resultados y habilidad para alcanzar los objetivos de préstamos y créditos establecidos. 		

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.5. Estudio legal

La normativa vigente según la SEPS se dio Mediante Resolución Nro. 675-2021-F de 19 de agosto de 2021, Fue emitida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera la cual destaca los siguientes puntos fundamentales a tomar en cuenta para el presenta proyecto.

5.5.1. Denominación

Artículo 5.- CAJAS DE AHORRO: Integradas por personas naturales con capacidad legal para contratar y obligarse que sean miembros de un mismo gremio o institución; trabajadores con un empleador común; miembros de un mismo grupo familiar; miembros de un grupo barrial; o socios de asociaciones o cooperativas distintas de las ahorro y crédito.

5.5.2. Organización

Artículo 6.- ORGANIZACIÓN: Estas cajas se forman por voluntad de sus socios, con sus aportes económicos en calidad de ahorros sin que pueda captar fondos de terceros, tendrán su propia estructura de gobierno, administración, representación, auto control, rendición de cuentas y se inscribirán en la nómina correspondiente.

Las cajas de ahorro y cajas comunales no requieren de personalidad jurídica otorgada por autoridad para el ejercicio de sus operaciones; y, la denominación que adopten las identificará, debiendo indicar textualmente su naturaleza, evitando generar confusión con otras cajas existentes, quedando expresamente prohibido el uso de denominaciones que induzcan a error o las vinculen con otras cajas del sistema financiero nacional.

5.5.3. Normativa

Artículo 8.- NORMATIVA INTERNA: Las cajas aprobarán, a través de su máximo órgano de gobierno, la normativa interna que les permita cumplir con su objeto social, la cual deberá contener al menos; la estructura de gobierno que adopten, los órganos de administración, representación, auto control, sus atribuciones y deberes, lo relacionado a la rendición de cuentas interna, domicilio, objeto social, vínculo común, derechos y obligaciones de los socios, aspectos económicos y disciplinarios, solución de controversias, finalización de la entidad y demás relacionadas con su gestión sin que se requiera la aprobación o autorización de una autoridad pública al respecto.

5.5.4. Estructura

Artículo 9.- ESTRUCTURA INTERNA: Las Cajas comunales y cajas de ahorro contarán al menos con un órgano de gobierno que estará integrado por todos los socios, un órgano directivo y un órgano de control cuyas denominaciones, atribuciones y deberes se determinarán en la normativa interna.

5.5.5. Representante

Artículo 10.- REPRESENTANTE LEGAL: Es la persona natural elegida para el período correspondiente por el órgano de gobierno, conforme las disposiciones establecidas en su normativa interna; será el responsable de la gestión y administración de la entidad y la representará legal, judicial y extrajudicialmente. El representante legal de una entidad no podrá ser representante legal de ninguna otra entidad del sector financiero popular y solidario mientras se encuentre en funciones.

5.5.6. Operaciones

Artículo 13.- OPERACIONES: Las cajas podrán efectuar las siguientes operaciones:

1. Captar ahorros de sus miembros;
2. Conceder préstamos a sus miembros;
3. Recibir financiamiento reembolsable o no reembolsable, para su desarrollo y fortalecimiento, concedido por cajas del sistema financiero nacional, cajas de apoyo, cooperación nacional o internacional.
4. Operar únicamente con una oficina.
5. Adquirir o formar activos fijos siempre que no superen el 10% del total de activos de la entidad.
6. Operar con cuentas de ahorros y, el saldo de movimientos máximos de estas cuentas no superará dos veces el umbral establecido en la norma de prevención de lavado de activos para justificación de licitud de fondos.
7. Otorgar créditos a sus socios, sujetándose a las tasas máximas fijadas por el órgano competente.
8. Abrir solamente una cuenta de ahorros en la misma entidad y su monto máximo ahorrado no podrá exceder el 5% del total de depósitos que mantenga la entidad.
9. Acumular créditos en la misma entidad por un valor máximo del 5% de los activos de esta.

5.5.7. Prohibiciones

Artículo 14.- PROHIBICIONES: Se prohíbe a las cajas lo siguiente:

1. Captar o recibir recursos de terceros bajo cualquier forma.
2. Otorgar préstamos a terceros bajo cualquier forma o por cualquier medio o canal.
3. Realizar operaciones contingentes, emitir avales, fianzas o garantías.
4. Emitir u operar por cuenta propia o de terceros, tarjetas de débito, crédito, de pago o prepago.
5. Realizar giros nacionales o internacionales.
6. Realizar recaudaciones y pagos.
7. Adquirir cartera o negociar pagarés letras de cambio, libranzas, facturas y otros documentos que representen obligación de pago creados por ventas a crédito, así como el anticipo de fondos con respaldo de los documentos referidos.
8. Invertir en el capital social de entidades financieras privadas, empresas de servicios financieros y auxiliares, compañías; o, cualquier tipo de organización de la economía popular y solidaria.
9. Ofertar por cuenta propia o de terceros servicios no financieros.
10. Todas aquellas operaciones que no sean las descritas en el artículo 13 de esta norma.
11. No podrán tener sucursales, agencias, puntos móviles, corresponsales solidarios, ni promocionar o gestionar actividad financiera alguna por ningún medio o canal; además, en el caso de las cajas comunales, tampoco podrán tener ventanillas de extensión, ni podrán captar o recibir depósitos de terceros de ninguna naturaleza.

Las cajas de ahorro se someten al control previsto en el artículo 458 del Código Orgánico Monetario y Financiero sin control externo, lo que nos da una clara visión de que en la última reforma tomaron como parte fundamental entregarles la autonomía a estas instituciones que solo se guía a partir de las normas vigentes para la constitución de la SEPS.

5.5.8. Requisitos para la constitución de la caja de ahorros

- Solicitud de constitución
- Acta de constitución
- Reserva de denominación
- Certificado de depósito del aporte de fondo inicial
- Ejemplar del estatuto social
- Registro en el catastro de la SEPS

5.6. Estudio financiero

5.6.1. Inversión del proyecto

La inversión inicial para este proyecto se refiere a lo que la Caja de Ahorros requiere para iniciar sus actividades y mantenerse en funcionamiento, mismas que se detallan a continuación:

5.6.1.1. Inversión de activos fijos

Se requiere equipos, muebles, mobiliarios y otros implementos para que sean de usufructo para los socios y el personal de la Caja de Ahorros, esto con el fin de desarrollar con normalidad las actividades diarias y cumplir con sus labores de intermediación financiera.

- **Muebles y enseres**

Tabla 5-22: Muebles y enseres

MUEBLES DE OFICINA			
Descripción	Cantidad	Costo Unitario	Costo total
Anaqueles	2	\$ 70,00	\$ 140,00
Archivero	1	\$ 89,00	\$ 89,00
Caja fuerte	1	\$ 138,00	\$ 138,00
Escritorio	4	\$ 99,00	\$ 396,00
Silla	5	\$ 79,00	\$ 395,00
Sofá	1	\$ 133,00	\$ 133,00

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

- **Equipos de computo**

Tabla 5-23: Equipos de cómputo

EQUIPOS DE COMPUTO			
Descripción	Cantidad	Costo Unitario	Costo total
Impresora multifunción	1	\$ 400,00	\$ 400,00
Laptop	4	\$ 840,00	\$ 3.360,00
Paquete Informático	1	\$ 150,00	\$ 150,00

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

- **Equipos de oficina**

Tabla 5-24: Equipos de oficina

EQUIPOS DE OFICINA			
Descripción	Cantidad	Costo Unitario	Costo total
Sumadora electrónica	1	\$ 115,00	\$ 115,00
Grapadora	2	\$ 2,00	\$ 4,00
Perforadora	1	\$ 2,00	\$ 2,00
Teléfono	1	\$ 18,00	\$ 18,00

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

- **Proyección de suministros**

Tabla 5-25: Suministros de oficina

SUMINISTROS DE OFICINA						
Descripción	Unidad	Cantidad	Costo Unitario	Costo total	Valor mensual	Valor Anual
Archivadores	Unidades	50	\$ 2,00	\$ 100,00	\$ 3,33	\$ 40,00
Esferos	Caja	1	\$ 5,80	\$ 5,80	\$ 0,19	\$ 2,32
Folders	Unidades	150	\$ 0,99	\$ 148,50	\$ 4,95	\$ 59,40
Hojas membretadas	Resmas	5	\$ 5,00	\$ 25,00	\$ 0,83	\$ 10,00
Lápices	Caja	1	\$ 4,25	\$ 4,25	\$ 0,14	\$ 1,70
Papel bon	Resmas	5	\$ 3,85	\$ 19,25	\$ 0,64	\$ 7,70
Libretas	Unidades	150	\$ 0,15	\$ 22,50	\$ 0,75	\$ 9,00
Rollo de cálculo	Unidades	10	\$ 1,80	\$ 18,00	\$ 0,60	\$ 7,20
Papeletas	Unidades	150	\$ 0,15	\$ 22,50	\$ 0,75	\$ 9,00

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Tabla 5-26: Suministros de limpieza

SUMINISTROS DE LIMPIEZA						
Descripción	Unidad	Cantidad	Costo Unitario	Costo total	Valor Mensual	Valor Anual
Basurero	Unidad	5	\$ 5,00	\$ 25,00	\$ 2,08	\$ 25,00
Escoba	Unidad	2	\$ 1,25	\$ 2,50	\$ 0,08	\$ 1,00
Jabón Líquido	Envase	1	\$ 2,50	\$ 2,50	\$ 0,08	\$ 1,00
Papel Higiénico	Paquetes	5	\$ 1,00	\$ 5,00	\$ 3,00	\$ 36,00
Recogedor	Unidad	1	\$ 1,50	\$ 1,50	\$ 0,05	\$ 0,60
Trapeador	Unidad	1	\$ 2,50	\$ 2,50	\$ 0,08	\$ 1,00

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

- **Resumen de inversión en activos fijos**

Tabla 5-27: Resumen de activos fijos

ACTIVOS FIJOS	
Descripción	Valor
Muebles y enseres	\$ 1.291,00
Equipos de oficina	\$ 139,00
Equipos de cómputo	\$ 3.910,00
Total, Activos Fijos	\$ 5.340,00

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.6.1.2. *Inversión en activos diferidos*

Tabla 5-28: Activos diferidos

ACTIVOS DIFERIDOS			
Descripción	Cantidad	Costo Unitario	Costo total
Software Financiero	1	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00
Adecuación y remodelación	1	\$ 800,00	\$ 800,00
Gastos de investigación	1	\$ 250,00	\$ 250,00
Gastos de constitución	1	\$ 250,00	\$ 250,00
Permisos de funcionamiento	1	\$ 100,00	\$ 100,00
Total, Activos Diferidos			\$ 2.400,00

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.6.1.3. Inversión en capital de trabajo

- **Gastos administrativos**

La Caja de Ahorros requiere personal capacitado y comprometido para realizar sus actividades de intermediación financiera y de acuerdo con la normativa vigente del Ministerio de Trabajo, se ha detallado la siguiente tabla que demuestra los rubros para el personal y los gastos que debe asumir para su normal funcionamiento.

Tabla 5-29: Rol de pagos año 1

ROL DE PAGOS						
Cargo	Remuneración mensual	Aporte patronal	XIII Sueldo	XIV Sueldo	Costo mensual	Costo Anual
Gerente	\$ 500,00	\$ 55,75	\$ 41,67	\$ 37,50	\$ 634,92	\$ 7.619,00
Tesorero	\$ 450,00	\$ 50,18	\$ 37,50	\$ 37,50	\$ 575,18	\$ 6.902,10
Oficial de crédito	\$ 450,00	\$ 50,18	\$ 37,50	\$ 37,50	\$ 575,18	\$ 6.902,10
Total	\$ 1.400,00	\$ 156,10	\$ 116,67	\$ 112,50	\$ 1.785,27	\$ 21.423,20

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

De acuerdo con la ley durante el primer año no se pagará los fondos de reserva, éstos incurren a partir de un año de operación que corresponde al 8,33% de la remuneración total, y el cuarto año del proyecto se procederá a añadir un nuevo personal para el funcionamiento de la Caja de Ahorros, para lo cual se detalla a continuación el rol de pagos del año 4:

Tabla 5-30: Rol de pagos año 4

ROL DE PAGOS							
Cargo	Remuneración mensual	Aporte patronal	XIII Sueldo	Fondo de Reserva	XIV Sueldo	Costo mensual	Costo Anual
Gerente	\$ 500,00	\$ 55,75	\$ 41,67	\$ 52,89	\$ 37,50	\$ 687,81	\$ 8.253,71
Secretario	\$ 450,00	\$ 50,18	\$ 37,50	\$ -	\$ 37,50	\$ 575,18	\$ 6.902,10
Tesorero	\$ 450,00	\$ 50,18	\$ 37,50	\$ 47,91	\$ 37,50	\$ 623,09	\$ 7.477,04
Oficial de crédito	\$ 450,00	\$ 50,18	\$ 37,50	\$ 47,91	\$ 37,50	\$ 623,09	\$ 7.477,04
Total	\$ 1.850,00	\$ 206,28	\$ 154,17	\$ 148,71	\$ 150,00	\$ 2.509,16	\$ 30.109,90

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

- **Gastos de operación**

Tabla 5-31: Servicios básicos

SERVICIOS BÁSICOS		
Descripción	Valor mensual	Valor anual
Energía eléctrica	\$ 10,00	\$ 120,00
Teléfono	\$ 8,95	\$ 107,40
Internet	\$ 20,00	\$ 240,00
TOTAL	\$ 38,95	\$ 467,40

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Para los servicios básicos no se tomó en cuenta el agua potable ya que en aquella localización no existe aún la potabilización de agua y el mantenimiento corre a cargo de la directiva de la comunidad, y tampoco el arriendo ya que existe una infraestructura perteneciente a la misma que servirá para instalar las oficinas.

- **Resumen del capital de trabajo**

Los rubros que se presentan a continuación representan aquellos valores que la Caja de Ahorros debe cubrir para continuar con su normal funcionamiento, se presentan los valores proyectados del primer mes que incluyen la inversión inicial y los gastos financieros.

Tabla 5-32: Capital de trabajo

CAPITAL DE TRABAJO		
Detalle	Descripción	Costo mensual
Gastos Administrativos	Gerente	\$ 500,00
	Secretario	\$ -
	Tesorero	\$ 450,00
	Oficial de crédito	\$ 450,00
	Aporte patronal	\$ 156,10
	XIII Sueldo	\$ 116,67
	XIV Sueldo	\$ 112,50
	Vacaciones	\$ -
Gastos Generales	Energía eléctrica	\$ 10,00
	Teléfono	\$ 8,95
	Internet	\$ 20,00
	Suministros de oficina	\$ 12,19
	Suministros de limpieza	\$ 5,38
Gasto Publicidad	Publicidad y promoción	\$ 100,00
Gastos Financieros	Interés del préstamo	\$ 910,84
	Amortización del préstamo	\$ 321,29
Capital operacional	Cartera para crédito	\$ 12.208,87
TOTAL		\$ 15.382,80

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.6.1.4. Inversión total del proyecto

Comprende aquellos activos y capital de trabajos necesarios para la puesta en marcha de la Caja de Ahorros y para el funcionamiento progresivo y sistemático que conlleva las actividades de intermediación financiera.

Tabla 5-33: Inversión total

Descripción	Valor total	Porcentaje
Activos fijos	\$ 5.340,00	23%
Activos diferidos	\$ 2.400,00	10%
Capital de trabajo	\$ 15.382,80	67%
TOTAL	\$ 23.122,80	100%

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.6.2. Depreciaciones

Se detalla el cálculo de las depreciaciones en base a la normativa vigente que el SRI proporciona con respecto a la vida útil de cada uno de los activos fijos de una empresa.

Tabla 5-34: Depreciación activos fijos

DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS									
Activo	Vida Útil	Valor de compra	Años					Total	Valor de salvamento
			1	2	3	4	5		
Muebles y enseres	10	\$ 1.291,00	\$ 129,10	\$ 129,10	\$ 129,10	\$ 129,10	\$ 129,10	\$ 645,50	\$ 645,50
Equipos de oficina	5	\$ 139,00	\$ 27,80	\$ 27,80	\$ 27,80	\$ 27,80	\$ 27,80	\$ 139,00	\$ -
Equipos de cómputo	3	\$ 3.910,00	\$ 1.303,33	\$ 1.303,33	\$ 1.303,33	\$ -	\$ -	\$ 3.910,00	\$ -
TOTAL			\$ 1.460,23	\$ 1.460,23	\$ 1.460,23	\$ 156,90	\$ 156,90	\$ 4.694,50	\$ 645,50

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.6.3. Amortización

El cálculo de las amortizaciones se llevó a cabo para cinco años en porcentajes iguales, los cuales representan a aquellos valores que la Caja de Ahorros deberá desembolsar por aquellos activos adquiridos. En este caso el valor a desembolsar cada año es de 480,00 dólares, que se detallan a continuación:

Tabla 5-35: Amortización activos diferidos

AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS DIFERIDOS						
Descripción	Valor de adquisición	Años				
		1	2	3	4	5
Software Financiero	\$ 1.000,00	\$ 200,00	\$ 200,00	\$ 200,00	\$ 200,00	\$ 200,00
Adecuación y remodelación	\$ 800,00	\$ 160,00	\$ 160,00	\$ 160,00	\$ 160,00	\$ 160,00
Gastos de investigación	\$ 250,00	\$ 50,00	\$ 50,00	\$ 50,00	\$ 50,00	\$ 50,00
Gastos de constitución	\$ 250,00	\$ 50,00	\$ 50,00	\$ 50,00	\$ 50,00	\$ 50,00
Permisos de funcionamiento	\$ 100,00	\$ 20,00	\$ 20,00	\$ 20,00	\$ 20,00	\$ 20,00
TOTAL	\$ 2.400,00	\$ 480,00				

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.6.4. *Proyección de ingresos y gastos*

5.6.4.1. *Proyección de ingresos*

Representan aquellos valores que la Caja de Ahorros percibe como ingresos por sus operaciones de intermediación financiera tales como la recuperación de las prestaciones, depósitos a plazo fijo, aperturas de cuentas y los certificados de aportaciones por parte de los miembros que la conforman, a continuación, se presenta la tabla y los componentes de esta proyección:

- **Proyección de socios**

Al iniciar el proyecto la Caja de Ahorros se estima que estará integrado por 260 personas, misma que irá creciendo progresivamente a través de los años con referencia al PEA que es la tasa de crecimiento de la población económicamente activa, que se encuentra fijado según los datos de la investigación en 4% anual.

- **Cuotas de ingreso**

Los socios deberán hacer un pago único por apertura de cuenta que es de 10 dólares en el primer año, en el año 2 la cuota será de 15 dólares y los años siguientes se fijará en 20 dólares que se mantendría hasta una próxima modificación.

- **Certificados de aportación**

El valor de los certificados de aportación se fijó en un 20% el cual se mantendría durante los 5 años proyectados para la Caja de Ahorros.

- **Ahorro y cartera**

El aporte mensual de cada socio se estableció en un promedio de 50 dólares, misma que se calculó mediante la encuesta dentro de la pregunta 10 tomando en cuenta el margen de ingresos.

Tabla 5-36: Cálculo de aportes de los socios

Años	PEA proyectada	Porcentaje			Aportación			Aporte anual
		53%	25%	12%	\$ 25,50	\$ 75,00	\$ 150,00	
1	260	138	65	31	\$ 3.512,58	\$ 4.907,28	\$ 4.649,01	\$ 156.826,49
2	270	143	68	32	\$ 3.653,09	\$ 5.103,58	\$ 4.834,97	\$ 163.099,55
3	281	149	71	34	\$ 3.799,21	\$ 5.307,72	\$ 5.028,37	\$ 169.623,53
4	292	155	74	35	\$ 3.951,18	\$ 5.520,03	\$ 5.229,50	\$ 176.408,47

5	304	161	77	36	\$ 4.109,23	\$ 5.740,83	\$ 5.438,68	\$ 183.464,81
---	-----	-----	----	----	-------------	-------------	-------------	---------------

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

- **Tasas**

La tasa activa establecida para las prestaciones es del 20% anual, según el banco central del Ecuador mantiene un margen para los microcréditos desde el 20 hasta el 30%.

Según el Banco central del Ecuador a diciembre del 2022 la tasa pasiva se establecía en 1,20% y a depósitos a plazo fijo un 6,35%, para el siguiente proyecto se establecerá una tasa pasiva del 1,50% por sus ahorros, actualizable según la evolución crediticia del sistema financiero ecuatoriano.

Tabla 5-37: Proyección de ingresos y gastos

INGRESOS					
Descripción	Años				
	1	2	3	4	5
N° de socios	234	243	253	263	274
Cuota de ingreso (Pago único)	\$ 10,00	\$ 15,00	\$ 20,00	\$ 20,00	\$ 20,00
Total, cuotas	\$ 2.340,00	\$ 140	\$ 195	\$ 202	\$ 211
Ahorro mensual	\$ 13.068,87	\$ 13.591,63	\$ 14.135,29	\$ 14.700,71	\$ 15.288,73
Total, ahorros	\$156.826,49	\$163.099,55	\$169.623,53	\$176.408,47	\$183.464,81
Cuota, certificados (Valor anual)	\$ 20,00	\$ 20,00	\$ 20,00	\$ 20,00	\$ 20,00
Certificados de aportación	\$ 4.680,00	\$ 4.867,20	\$ 5.061,89	\$ 5.264,36	\$ 5.474,94
Cartera inicial	\$ -	\$ 15.000,00	\$ 15.000,00	\$ 15.000,00	\$ 15.000,00
Total, captaciones	\$161.506,49	\$182.966,75	\$189.685,42	\$196.672,84	\$203.939,75
Cartera	\$ 146.506,49	\$ 167.966,75	\$ 174.685,42	\$ 181.672,84	\$ 188.939,75
Interés de cartera	\$ 29.301,30	\$ 33.593,35	\$ 34.937,08	\$ 36.334,57	\$ 37.787,95
TOTAL, INGRESOS	\$ 31.641,30	\$ 33.733,75	\$ 35.131,77	\$ 36.537,04	\$ 37.998,52
GASTOS FINANCIEROS					
Tasa pasiva	\$ 2.352,40	\$ 2.446,49	\$ 2.544,35	\$ 2.646,13	\$ 2.751,97
Gastos financieros	\$ 600,00	\$ 310,84	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL, GASTOS FINANCIEROS	\$ 2.952,40	\$ 2.757,34	\$ 2.544,35	\$ 2.646,13	\$ 2.751,97
INGRESOS NETOS					
Ingresos	\$ 31.641,30	\$ 33.733,75	\$ 35.131,77	\$ 36.537,04	\$ 37.998,52
Gastos	\$ 2.952,40	\$ 2.757,34	\$ 2.544,35	\$ 2.646,13	\$ 2.751,97

TOTAL, INGRESOS NETOS	\$ 28.688,90	\$ 30.976,41	\$ 32.587,42	\$ 33.890,92	\$ 35.246,55
--------------------------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.6.4.2. Proyección de gastos

- **Gastos administrativos**

Son aquellos rubros que la Caja de Ahorros desembolsa para el normal funcionamiento de sus actividades de intermediación financiera, tales como los sueldos y salarios, servicios básicos, suministros de oficina y suministros de limpieza.

Tabla 5-38: Proyección de gastos personales

GASTOS PERSONALES					
Descripción	Años				
	1	2	3	4	5
Gerente	\$ 7.619,00	\$ 7.824,71	\$ 8.035,98	\$ 8.252,95	\$ 8.475,78
Secretario	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6.902,10
Tesorero	\$ 6.902,10	\$ 7.088,46	\$ 7.279,85	\$ 7.476,40	\$ 7.678,26
Oficial de crédito	\$ 6.902,10	\$ 7.088,46	\$ 7.279,85	\$ 7.476,40	\$ 7.678,26
Total, ahorros	\$ 21.423,20	\$ 22.001,63	\$ 22.595,67	\$ 23.205,75	\$30.734,41

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Para la proyección de los gastos del personal se tomó como referencia el 2,7% de crecimiento salarial que proyecta según el Consejo Nacional de Trabajo y Salarios. Además, se procederá a contratar un nuevo personal en el año 5 para ayudar en tareas administrativas.

- **Gastos generales**

Tabla 5-39: Proyección de servicios básicos

SERVICIOS BÁSICOS					
Descripción	Años				
	1	2	3	4	5
Energía eléctrica	\$ 120,00	\$ 121,80	\$ 123,63	\$ 125,48	\$ 127,36
Teléfono	\$ 107,40	\$ 109,01	\$ 110,65	\$ 112,31	\$ 113,99
Internet	\$ 240,00	\$ 243,60	\$ 247,25	\$ 250,96	\$ 254,73
Total	\$468,40	\$476,41	\$ 484,53	\$ 492,75	\$ 501,08

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Estimar los gastos futuros asociados con estos servicios en el presupuesto implica calcular y planificar los costos esperados de electricidad, agua, servicios de comunicación, entre otros. La importancia de estas proyecciones para una caja de ahorros radica en:

- Control de gastos
- Planificación financiera
- Previsión de costos operativos
- Toma de decisiones estratégicas
- Cumplimiento normativo

Tabla 5-40: Proyección de suministros

SUMINISTROS					
Descripción	Años				
	1	2	3	4	5
Suministros de oficina	\$ 146,32	\$ 148,51	\$ 150,74	\$ 153,00	\$ 155,30
Suministros de limpieza	\$ 64,60	\$ 65,57	\$ 66,55	\$ 67,55	\$ 68,56
Total	\$ 211,92	\$ 216,08	\$ 220,30	\$ 224,55	\$ 228,86

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Implican estimar las necesidades futuras de productos y materiales utilizados para mantener limpias las instalaciones y para el funcionamiento de una oficina en una caja de ahorros. Esto incluye productos de limpieza, papel, suministros de oficina, mobiliario, entre otros. La importancia de estas proyecciones para una caja de ahorros radica en:

1. Planificación financiera: Ayudan a la entidad a asignar recursos de manera eficiente y garantizar que haya suficiente liquidez para cubrir estos gastos sin afectar sus operaciones y su capacidad para atender a los clientes.
2. Gestión de inventario: Ayudan a mantener niveles adecuados de suministros para evitar interrupciones en las operaciones y asegurar que siempre haya suficiente inventario disponible.
3. Toma de decisiones estratégicas: Puede tomar decisiones informadas sobre la adquisición de suministros, la gestión de proveedores, la inversión en soluciones de ahorro de costos, entre otras medidas que pueden impactar positivamente en su eficiencia.
4. Cumplimiento normativo: En algunos casos, las regulaciones pueden exigir que las instituciones financieras cumplan con estándares específicos en términos de sostenibilidad, lo que puede incluir la gestión de suministros de manera responsable.

- **Gastos financieros**

El presente proyecto tiene como inversión inicial 10.913,92 dólares, de la cual el 27% que sería un valor de 2.913,92 dólares, se estima ser financiado por los aportes de los socios.

El restante 73% será financiada por un crédito de la Corporación Financiera Nacional, con una tasa de interés del 7,50%, los pagos serían mensuales mismas que se detallan en la tabla de amortización del anexo B.

Tabla 5-41: Inversión

INVERSIÓN		
Descripción	Valor	Porcentaje
Inversión propia	\$ 2.913,92	27%
Inversión financiada	\$ 8.000,00	73%
TOTAL	\$ 10.913,92	100%

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.6.5. Balance general inicial

Tabla 5-42: Balance general

EN DÓLARES NORTEAMERICANOS CAJA DE AHORRO COCÁN ESTADO DE SITUACIÓN INICIAL		
ACTIVOS		
CORRIENTES		\$ 3.173,92
Caja - Bancos	\$ 3.173,92	
FIJOS		\$ 5.340,00
Muebles y enseres	\$ 1.291,00	
Equipos de oficina	\$ 139,00	
Equipos de cómputo	\$ 3.910,00	
DIFERIDOS		\$ 2.400,00
Software Financiero	\$ 1.000,00	
Adecuación y remodelación	\$ 800,00	
Gastos de investigación	\$ 250,00	
Gastos de constitución	\$ 250,00	
Permisos de funcionamiento	\$ 100,00	
TOTAL, ACTIVOS		\$ 10.913,92
PASIVOS		
CORRIENTES		\$ -
-	\$ -	
NO CORRIENTES		\$ 8.000,00
Préstamo a largo plazo	\$ 8.000,00	
TOTAL, PASIVOS		\$ 8.000,00
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL		\$ 2.913,92
Capital social	\$ 2.913,92	
TOTAL, PATRIMONIO		
PASIVO + PATRIMONIO		\$ 10.913,92

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.6.6. Estado de resultados proyectado

Tabla 5-43: Estado de resultados proyectado

ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO					
Descripción	Años				
	1	2	3	4	5
INGRESOS					
Intereses ganados	\$ 29.301,30	\$ 33.593,35	\$ 34.937,08	\$ 36.334,57	\$ 37.787,95
Aporte de nuevos socios	\$ 2.340,00	\$ 140,40	\$ 194,69	\$ 202,48	\$ 210,57
(-) Costos					
Intereses pagados	\$ 2.352,40	\$ 2.446,49	\$ 2.544,35	\$ 2.646,13	\$ 2.751,97
UTILIDAD BRUTA	\$ 29.288,90	\$ 31.287,26	\$ 32.587,42	\$ 33.890,92	\$ 35.246,55
GASTOS					
(-) Administrativos	\$ 24.142,75	\$ 24.732,35	\$ 25.337,73	\$ 24.655,96	\$ 32.196,25
Sueldos	\$ 21.423,20	\$ 22.001,63	\$ 22.595,67	\$ 23.205,75	\$ 30.734,41
Suministros de oficina	\$ 146,32	\$ 148,51	\$ 150,74	\$ 153,00	\$ 155,30
Gastos generales	\$ 468,40	\$ 476,41	\$ 484,53	\$ 492,75	\$ 501,08
Depreciaciones	\$ 1.460,23	\$ 1.460,23	\$ 1.460,23	\$ 156,90	\$ 156,90
Suministros de limpieza	\$ 64,60	\$ 65,57	\$ 66,55	\$ 67,55	\$ 68,56
Publicidad	\$ 100,00	\$ 100,00	\$ 100,00	\$ 100,00	\$ 100,00
Amortizaciones	\$ 480,00	\$ 480,00	\$ 480,00	\$ 480,00	\$ 480,00
UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 5.146,15	\$ 6.554,90	\$ 7.249,69	\$ 9.234,96	\$ 3.050,30
(-) Financieros	\$ 600,00	\$ 310,84	\$ -	\$ -	\$ -
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	\$ 4.546,15	\$ 6.244,06	\$ 7.249,69	\$ 9.234,96	\$ 3.050,30
(-) 15% Utilidad a trabajadores	\$ 681,92	\$ 936,61	\$ 1.087,45	\$ 1.385,24	\$ 457,54
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 3.864,23	\$ 5.307,45	\$ 6.162,24	\$ 7.849,71	\$ 2.592,75
(-) 22% Impuesto a la renta	\$ 850,13	\$ 1.167,64	\$ 1.355,69	\$ 1.726,94	\$ 570,41
UTILIDAD NETA	\$ 3.014,10	\$ 4.139,81	\$ 4.806,55	\$ 6.122,78	\$ 2.022,35

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.6.7. Flujo de efectivo proyectado

Tabla 5-44: Flujo de efectivo proyectado

FLUJO DE EFECTIVO PROYECTADO						
Descripción	Años					
	0	1	2	3	4	5
INGRESOS		\$31.641,30	\$33.733,75	\$35.131,77	\$36.537,04	\$37.998,52
(-) Costos						
Intereses pagados		\$ 2.352,40	\$ 2.446,49	\$ 2.544,35	\$ 2.646,13	\$ 2.751,97
UTILIDAD BRUTA		\$29.288,90	\$31.287,26	\$32.587,42	\$33.890,92	\$35.246,55
(-) Gastos Administrativos		\$24.142,75	\$24.732,35	\$25.337,73	\$24.655,96	\$32.196,25

UTILIDAD OPERACIONAL		\$ 5.146,15	\$ 6.554,90	\$ 7.249,69	\$ 9.234,96	\$ 3.050,30
(-) Gastos Financieros		\$ 600,00	\$ 310,84	\$ -	\$ -	\$ -
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		\$ 4.546,15	\$ 6.244,06	\$ 7.249,69	\$ 9.234,96	\$ 3.050,30
(-) 15% Utilidad a trabajadores		\$ 681,92	\$ 936,61	\$ 1.087,45	\$ 1.385,24	\$ 457,54
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		\$ 3.864,23	\$ 5.307,45	\$ 6.162,24	\$ 7.849,71	\$ 2.592,75
(-) 22% Impuesto a la renta		\$ 850,13	\$ 1.167,64	\$ 1.355,69	\$ 1.726,94	\$ 570,41
UTILIDAD NETA		\$ 3.014,10	\$ 4.139,81	\$ 4.806,55	\$ 6.122,78	\$ 2.022,35
(+) Depreciaciones		\$ 1.460,23	\$ 1.460,23	\$ 1.460,23	\$ 156,90	\$ 156,90
(+) Amortizaciones		\$ 480,00	\$ 480,00	\$ 480,00	\$ 480,00	\$ 480,00
(-) Inversión en activos fijos	\$ 5.340,00					
(-) Inversión en activos diferidos	\$ 2.400,00					
(-) Capital de trabajo	\$ 3.173,92					
(+) Valor residual						\$ 645,50
(+) Recuperación de capital de trabajo						\$ 3.173,92
(-) Pago de capital de deuda		\$ 4.455,42	\$ 4.455,42	\$ -	\$ -	\$ -
FLUJO DE EFECTIVO	\$-10.913,92	\$ 498,91	\$ 1.624,62	\$ 6.746,78	\$ 6.759,68	\$ 6.478,67

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

5.7. Evaluación financiera

5.7.1. Punto de equilibrio

Para determinar el punto de equilibrio es necesario obtener los valores en relación de costos y gastos (fijos y variables) con el volumen de ingresos, tal y como se detalla a continuación:

Tabla 5-45: Resumen de costos

COSTOS			
FIJOS		VARIABLES	
Sueldos	\$ 21.423,20	Intereses pagados	\$ 2.352,40
Depreciaciones	\$ 1.460,23	Suministros de oficina	\$ 146,32
Amortizaciones	\$ 480,00	Gastos generales	\$ 468,40
		Suministros de oficina	\$ 146,32
\$	23.363,43	\$	3.113,44
TOTAL	COSTOS	\$	26.476,87
	INGRESOS	\$	31.641,30

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Una vez determinado aquellos rubros se procede a calcular el punto de equilibrio con la siguiente formula:

$$\text{Punto de Equilibrio} = \text{Costos Fijos} / (1 - \text{Costos Variables} / \text{Ventas})$$

Tabla 5-46: Cálculo del punto de equilibrio

PUNTO DE EQUILIBRIO	FIJOS	\$	23.363,43	\$ 25.913,24
	VARIABLES	\$	3.113,44	
	INGRESOS	\$	31.641,30	

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

$$\text{PE} = 23.363,43 / (1 - 3.101,04 / 31.840)$$

$$\text{PE} = 25.913,24$$

La Caja de Ahorros necesita generar un valor anual de 25.913,24 dólares para cubrir los costos y gastos, y, a partir de aquel rubro puede percibir ingresos por sus actividades de intermediación financiera.

5.7.2. Tasa de rendimiento medio

Para el cálculo de la tasa de rendimiento medio se tomó en cuenta la inflación anual que según el Banco Central fue de 3,74% en enero del 2023, la tasa pasiva referencial se ubica en 6,92% a marzo del 2023, y la tasa activa de 7,50% para créditos de la Corporación Financiera Nacional.

Tabla 5-47: Tasa de rendimiento medio

TASA DE RENDIMIENTO MEDIO				
Descripción	Valor	Porcentaje	Tasa Promedio	Valor promedio
Inversión propia	\$ 2.913,92	27%	6,92%	1,85%
Inversión financiada	\$ 8.000,00	73%	7,50%	5,50%
TOTAL	\$ 10.913,92	100%		
Costo de capital				7,35%

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

El cálculo de la tasa de rendimiento medio se calcula con la siguiente fórmula:

$$\text{TMR} = (1 + \text{Costo de capital}) * (1 + \text{Tasa de inflación}) - 1$$

$$\text{TMR} = (1 + 0,0735) * (1 + 0,0374) - 1$$

$$\text{TMR} = 11,47\%$$

5.7.3. VAN

Tabla 5-48: Cálculo del VAN

VALOR ACTUAL NETO				
INVERSIÓN INICIAL	\$ 10.913,92			
TASA DE DESCUENTO	11,47%			
AÑOS	INGRESOS	EGRESOS	FLUJOS DE EFECTIVO	VALOR PRESENTE
0			\$ -10.913,92	\$ -10.913,92
1	\$ 31.641,30	\$ 24.142,75	\$ 498,91	\$ 447,58
2	\$ 33.733,75	\$ 24.732,35	\$ 1.624,62	\$ 1.307,52
3	\$ 35.131,77	\$ 25.337,73	\$ 6.746,78	\$ 4.871,23
4	\$ 36.537,04	\$ 24.655,96	\$ 6.759,68	\$ 4.378,40
5	\$ 37.998,52	\$ 32.196,25	\$ 6.478,67	\$ 3.764,63
Valor presente de la suma de flujos actualizados				\$ 14.769,35
Valor actual neto (VAN)				\$ 3.855,43

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

El VAN calculado resultó en 3.855,43 dólares con una TMR del 11,47% demuestra que el proyecto es viable, ya que generará beneficios por encima de la tasa de actualización.

5.7.4. TIR

Tabla 5-49: Cálculo de la TIR

TASA INTERNA DE RETORNO			
AÑOS	INGRESOS	EGRESOS	FLUJOS DE EFECTIVO
0			\$ -10.913,92
1	\$ 31.641,30	\$ 24.142,75	\$ 498,91
2	\$ 33.733,75	\$ 24.732,35	\$ 1.624,62
3	\$ 35.131,77	\$ 25.337,73	\$ 6.746,78
4	\$ 36.537,04	\$ 24.655,96	\$ 6.759,68
5	\$ 37.998,52	\$ 32.196,25	\$ 6.478,67
TIR			21%

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Para el presente estudio, la tasa interna de retorno es del 21% misma que es mayor a la tasa de rendimiento medio que es del 11,47%, demuestra la factibilidad que tiene el presente proyecto.

5.7.5. Beneficio/Costo

Tabla 5-50: Cálculo del ratio Beneficio/Costo

BENEFICIO/COSTO				
INVERSIÓN INICIAL	\$ 10.913,92			
AÑOS	INGRESOS	EGRESOS	FLUJOS DE EFECTIVO	VALOR PRESENTE
0			\$ -10.913,92	\$ -10.913,92
1	\$ 31.641,30	\$ 24.142,75	\$ 498,91	\$ 447,58
2	\$ 33.733,75	\$ 24.732,35	\$ 1.624,62	\$ 1.307,52
3	\$ 35.131,77	\$ 25.337,73	\$ 6.746,78	\$ 4.871,23

4	\$ 36.537,04	\$ 24.655,96	\$ 6.759,68	\$ 4.378,40
5	\$ 37.998,52	\$ 32.196,25	\$ 6.478,67	\$ 3.764,63
Valor presente de la suma de flujos actualizados				\$ 14.769,35
Beneficio/Costo				1,4%

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

La relación beneficio/costo calculado en comparación de los ingresos y egresos actualizados es de 1,4% el cual significa que por cada dólar invertido se obtendrá 0,40 centavos de dólar como utilidad después de los desembolsos que se realizan para el normal funcionamiento de esta.

5.7.6. PRI

Tabla 5-51: Cálculo del PRI

PERIODO DE RECUPERACIÓN		
AÑOS	FLUJOS DE EFECTIVO	ACUMULADO
0	\$ -10.913,92	
1	\$ 498,91	\$ 498,91
2	\$ 1.624,62	\$ 2.123,53
3	\$ 6.746,78	\$ 8.870,31
4	\$ 6.759,68	\$ 15.629,99
5	\$ 6.478,67	\$ 22.108,66
PRI	3,3	AÑOS
	3 años y 3 meses	

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

Se estima que la inversión se recupere en 3 años y 3 meses, este periodo de tiempo con referencia a la inversión no es alto por lo tanto el proyecto es factible para la puesta en marcha.

5.7.7. Resumen de los indicadores de evaluación

Los indicadores calculados del presente estudio, evidencia que existe un alto porcentaje de éxito para la puesta en marcha e inversión en este proyecto.

Tabla 5-52: Resumen de los indicadores

INDICADORES	CRITERIOS	VALOR	RESULTADOS
Punto de equilibrio	31.641.30 > PE	\$ 25.913,24	
Valor actual neto	VAN > 0	\$ 3.855,43	
Tasa interna de retorno	TIR > TMR	21%	
Beneficio/costo	B/C > 1	1,4	
Periodo de recuperación de la inversión	-	3,3	

Realizado por: Villa, Cristhian. 2023.

CAPÍTULO IV

6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1. Conclusiones

Una vez culminados los estudios previos se puede evidenciar la factibilidad de establecer una caja de ahorros en la comunidad de Cocán, representa una oportunidad valiosa y prometedora para el desarrollo socioeconómico de la localidad. Los resultados de los análisis han demostrado que las condiciones son favorables y que los beneficios potenciales superan con creces los posibles desafíos, esta institución financiera local proporcionará un medio seguro y accesible para que sus miembros puedan ahorrar, invertir y acceder a servicios financieros esenciales.

El estudio de mercado determinó que existe un claro respaldo y potencial para el éxito de esta iniciativa financiera, los resultados demuestran que la comunidad de Cocán muestra una demanda y receptividad positiva hacia la creación de una caja de ahorros local, se ha identificado un potencial de crecimiento y desarrollo prometedor para los microemprendimientos y proyectos productivos de la comunidad, la participación activa de la comunidad en el proceso de toma de decisiones y en la gestión, fortalecerá su sostenibilidad y éxito a largo plazo.

La investigación de los aspectos administrativos ha permitido trazar un marco sólido para la gestión eficiente de la caja de ahorros, considerando las particularidades y necesidades de la comunidad de Cocán. Asimismo, el análisis riguroso de la normativa emitida por los organismos reguladores ha garantizado que el proyecto se desenvuelva en completa concordancia con las regulaciones vigentes, asegurando transparencia, seguridad y confiabilidad en las operaciones de intermediación financiera.

El análisis minucioso de los factores económicos ha permitido determinar con precisión el nivel de inversión necesario para establecer y operar la caja de ahorros, considerando elementos como infraestructura, tecnología, personal y otros recursos esenciales. Al mismo tiempo, la evaluación de las fuentes de financiación ha proporcionado una hoja de ruta clara para adquirir los recursos financieros requeridos. Y de acuerdo con los cálculos previos necesarios se evidencia que el presente proyecto tiene una alta probabilidad de éxito ya que los indicadores financieros arrojaron resultados favorables para la inversión, tales como: VAN de \$ 3.855,43, una TIR del 21%, relación beneficio/costo de \$ 1,4 y por último el periodo de recuperación es de 3 años y 3 meses.

6.2. Recomendaciones

Dado que los análisis respaldan la factibilidad y los beneficios de establecer la caja de ahorros en Cocán, se recomienda proceder con la implementación de la institución financiera local. Sin embargo, es esencial llevar a cabo una comunicación efectiva con la comunidad para explicar los beneficios y el funcionamiento de la caja de ahorros, así como garantizar la transparencia y la seguridad en sus operaciones. Se debe establecer un plan sólido de divulgación y educación financiera para atraer a los miembros y asegurar el éxito a largo plazo.

El fortalecimiento y sostenibilidad a largo plazo es muy importante, por ende, se recomienda involucrar activamente a los miembros de la comunidad en la toma de decisiones y la gestión de la caja de ahorros. Esto fomentará un sentido de propiedad y compromiso que beneficiará a largo plazo. Además, es importante realizar seguimiento continuo a las necesidades cambiantes de la comunidad y ajustar los servicios en consecuencia.

Ya que es crucial mantener un enfoque riguroso en la gestión y el cumplimiento normativo. Se recomienda establecer un equipo de gestión con experiencia en finanzas y en la comunidad local para asegurar una administración eficiente y sensible a las necesidades de Cocán. Se debe realizar un seguimiento constante de las regulaciones financieras y garantizar que todas las operaciones cumplan con las normativas vigentes. La transparencia y la confiabilidad en las operaciones son fundamentales para ganar la confianza de los miembros.

Por último, se sugiere avanzar con el proyecto de la Caja de Ahorros. Para garantizar el éxito, es importante seguir de cerca el presupuesto y la inversión inicial, controlar los costos y buscar oportunidades de eficiencia. Además, se debe mantener un enfoque en la búsqueda de las fuentes de ahorro y captación necesarias y asegurarse de contar con un plan de contingencia en caso de desviaciones en los costos. La monitorización constante de los indicadores financieros es esencial para garantizar el cumplimiento de los objetivos financieros a lo largo del tiempo.

BIBLIOGRAFÍA

1. Aguayo, F., Ávila, M., Córdoba, A., De las Heras, A., Lama, J., & Luque, A. (2018). *LA Ingeniería de proyectos*. Editorial Área de Innovación y Desarrollo, S.L. doi:<http://dx.doi.org/10.17993/IngyTec.2018.47>
2. Alarcon, & Guzman. (2019). *Administración de Empresas: Teoría y Práctica*.
3. Alarcón, L., & Serpell, A. (2018). *Planificación y control de proyectos* (Vol. 4).
4. Benavides, J. (2019). *Factibilidad de un proyecto: ¿Qué es y cómo se hace?* Obtenido de <https://www.bbva.com/es/factibilidad-proyecto-que-es-como-hace/>
5. Díaz, E. (2018). *Administración de empresas: Un enfoque para América Latina*. Bogotá: Planeta.
6. Echeverría, C. d. (2017). *Metodología para determinar la factibilidad de un proyecto*. Quito: Universidad Central del Ecuador.
7. Florida, L. (2022). *Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito en la comunidad de Ainche, cantón Chambo, provincia de Chimborazo*. Riobamba: Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.
8. Gallardo, E. (2017). *Metodología de la Investigación: manual autoformativo interactivo*. Huancayo: Universidad Continental. Obtenido de https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/4278/1/DO_UC_EG_MAI_UC0584_2018.pdf
9. Jácome, H. d. (2021). *Inclusión financiera en Ecuador*. A Coruña: Universidade de Santiago de Compostela.
10. Jobber, D., & Ellis-Chadwick, F. (2019). *Marketing Digital*. Pearson.
11. Katz, M., Seid, G., & Abiuso, F. (2019). *La técnica de encuesta: Características y aplicaciones*.
12. Kerzner, H. (2018). *"Project Management: A Systems Approach to Planning, Scheduling, and Controlling"*.
13. Kotler, P., & Armstrong, G. (2021). *Fundamentos de marketing*. Ciudad de México: Pearson. Obtenido de https://frrq.cvg.utn.edu.ar/pluginfile.php/14584/mod_resource/content/1/Fundamentos%20del%20Marketing-Kotler.pdf
14. Kotler, P., & Gary, A. (2018). *Principios de marketing* (Vol. 17). Pearson.
15. Kotler, P., Kartajava, H., & Iwan, S. (2022). *Marketing 4.0*. Barcelona. Obtenido de <https://www.lideditorial.com/sites/default/files/extracto-mktng4.pdf>
16. Krajewski, L., Ritzman, L., & Malhotra, M. (2019). *Administración de operaciones: Procesos y cadenas de valor* (Vol. 8). PEARSON. Obtenido de

- https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/566458/Administracion_De_Operaciones_-_LEE_J._K-comprimido.pdf
17. Machuca, D. (2022). *El comercio y las herramientas tecnológicas*. Guayaquil: UTEG. Obtenido de <https://www.uteg.edu.ec/wp-content/uploads/2023/05/Libro-10-c.pdf>
 18. Méndez, R. (2020). *Formulación y evaluación de proyectos: Enfoque para emprendedores*. Colombia: Ecoe Ediciones.
 19. Meza, J. d. (2013). *Evaluación financiera de proyectos*. Bogotá: Ecoe ediciones. Obtenido de <http://190.57.147.202:90/jspui/bitstream/123456789/1402/1/Evaluaci%C3%B3n%20financiera%20de%20proyectos.pdf>
 20. Miranda, J. (2018). *Gestión de proyectos* (Vol. 4). Obtenido de http://students.aiu.edu/submissions/profiles/resources/onlineBook/m7r2W5_Gestion%20de%20Proyectos%20good.pdf
 21. Morales, C. (2010). Colección. En C. Morales, *Formulación y Evaluación de Proyectos* (págs. 10 - 12).
 22. Morales, F. (2011). *Concepto de proyecto: lecciones de experiencia*. Madrid: Universidad Politécnica de Madrid.
 23. Moreno, N., Luz, S., & José, V. (2018). *Introducción a la gerencia de proyectos*. Colombia: EAN. Obtenido de <https://repository.universidadean.edu.co/bitstream/handle/10882/9547/9789587564501IG.pdf?sequence=1>
 24. Néstor, B. (2018). *Neuromarketing en acción*. Barcelona: Débora Feely. Obtenido de <http://librodigital.sangregorio.edu.ec/librosusgp/12828.pdf>
 25. Pabón, J. (2018). *Evaluación financiera de proyectos de inversión*. Medellín, Colombia. Obtenido de <http://www.bdigital.unal.edu.co/69549/1/9789585412271.pdf>
 26. Priscila, P. S. (2021). *Las cajas de ahorro y crédito comunitarias (CAYCC'S) como una opción de desarrollo económico para los habitantes del sector Sur del Distrito Metropolitano de Quito*. Quito.
 27. Ramos, M., Quintero, J., & Rivas, F. (2021). *Estudios Organizacionales I*. Colombia: Politécnico Grancolombiano.
 28. Robbins, S., & Coulter, M. (2018). *Administración*. Barcelona: PEARSON. Obtenido de <https://www.ceut.edu.mx/Biblioteca/books/Administraci%C3%B3n/Administraci%C3%B3n-Robbins.pdf>
 29. Robbins, S., Davi, D., & Mary, C. (2018). *Fundamentals of management*. México: PEARSON. Obtenido de <http://www.mim.ac.mw/books/Fundamentals%20of%20Management.pdf>

30. Rodríguez, J. (2020). *Como elaborar y usar los manuales administrativos* (Vol. 4). México: CENGACE.
31. Said, E. (2018). *Formulación y evaluación de proyectos*.
32. Samuelson, P. (2018). *Creación de la economía moderna*. Navarra: IESE. Obtenido de <https://media.iese.edu/research/pdfs/WP-1210.pdf>
33. Sarmiento Germania, A. M. (2019). *Estudio de factibilidad para la creación de una caja de ahorro para la Compañía de transporte comercial de carga pesada "Rogelio Macas y Asociados S.A", parroquia Valle Hermoso - Provincia Santo Domingo de los Tsáchilas*. Loja: Universidad Nacional de Loja.
34. SEPS. (2018). *Superintendencia de economía popular y solidaria*. Obtenido de <https://www.vicepresidencia.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/09/Ley-Orga%CC%81nica-de-Economi%CC%81a-Popular-y-Solidaria.pdf>
35. Virreira, M. (2020). *Evaluación financiera*. Santa Cruz: UPSA. Obtenido de https://www.upsa.edu.bo/images/libro_evaluacion-financiera-de-proyectos-de-inversion.pdf
36. Wayne, W. (2018). *Investigación de operaciones: Aplicaciones y Algoritmos*.
37. World Bank. (2021). Migración neta - Ecuador. *División de Población de las Naciones Unidas, Perspectivas de la población Mundial.*, 1-2. Obtenido de <https://datos.bancomundial.org/indicador/SM.POP.NETM?locations=EC>

1946-DBRA-UPT-2023



ANEXOS

ANEXO A: FORMATO DE ENCUESTAS



ENCUESTA

Objetivo: Conocer los criterios y necesidades de las personas en la creación de una Caja de Ahorro.

Esta encuesta está dirigida a los agricultores, ganaderos y moradores de la comunidad Cocán, misma que será manipulada con fines académicos y con discreción. Por favor conteste con absoluta verdad.

1. ¿Marque su rango de edad?
20-30
31-40
Más de 40

2. ¿Señale su nivel de estudio?
Ninguno
Primaria
Secundaria
Estudios Superiores

3. ¿A qué actividad económica se dedica?
Agricultura
Ganadería
Empleado privado
Otros (especifique).....

4. ¿Indique su nivel de ingreso mensual?
100 – 300
301 – 500
Más de 500

5. ¿Es socio de alguna entidad financiera del sistema Popular y Solidario como Cooperativas, Bancos Comunales o Cajas de ahorro?
Si
No

6. ¿Utiliza usted algún servicio financiero?
Si
No

7. Ponderando del 1 al 4, siendo 4 lo más relevante y 1 lo menos relevante ¿qué considera usted lo más importante al momento de acceder los servicios financieros?
Rapidez
Requisitos
Montos
Interés

8. ¿Está usted de acuerdo con que se cree una Caja de Ahorro en la comunidad Cocán?
Si
No



esPOCH

Carrera de
Finanzas



9. ¿Estaría dispuesto a formar parte de la Caja de ahorro Cocán?
- Si
- No
10. ¿Qué valor estaría dispuesto a aportar para ser socio de la Caja de Ahorro Cocán?
- 1 - 50
- 50 - 100
- Más de 100
11. ¿Por cuánto tiempo estaría dispuesto a mantener sus aportes dentro de la Caja de Ahorro?
- De 1 a 6 meses
- De 6 a 12 meses
- De 1 año en adelante
12. ¿De qué forma le gustaría guardas sus ahorros?
- Depósitos a la vista
- Depósitos a plazo fijo
13. ¿A cuánto tiempo dejaría sus ahorros a plazo fijo?
- 1 a 6 meses
- 6 a 12 meses
- Mas de 12 meses
14. ¿Qué monto de crédito estaría dispuesto a adquirir, considerando su capacidad de pago?
- 1 - 300
- 301 - 500
- 501 - 1000
15. ¿Con que frecuencia adquiriría los préstamos de la Caja de Ahorro Cocán?
- 1 – 6 veces al año
- 6 - 12 veces al año
- 12 – 24 veces al año
16. ¿Cuál es el plazo que le gustaría cancelar el préstamo?
- En 1 a 6 meses
- En 6 a 12 meses
- En 1 año en adelante
17. ¿Cuál sería su modalidad de pago más conveniente para cancelar su crédito?
- Semanal
- Quincenal
- Mensual
18. ¿Por qué medios le gustaría conocer información sobre la Caja de Ahorro y Crédito?
- Por medios tradicionales (Tv, Radio, Periódico)
- Sitios Web
- Redes Sociales

ANEXO B: TABLA DE AMORTIZACIÓN DEL CRÉDITO

TABLA DE AMORTIZACIÓN				
Monto de crédito			\$ 8.000,00	
Interés anual			7,50%	
Periodo			12	
Frecuencia de pago			2	
Total, cuotas			24	
Cuota mensual			\$728,40	
AÑOS	CUOTA	CAPITAL	INTERESES	SALDO
0				\$ 8.000,00
1	\$728,40	\$128,40	\$ 600,00	\$ 7.871,60
2	\$728,40	\$138,03	\$ 590,37	\$ 7.733,57
3	\$728,40	\$148,38	\$ 580,02	\$ 7.585,19
4	\$728,40	\$159,51	\$ 568,89	\$ 7.425,67
5	\$728,40	\$171,48	\$ 556,93	\$ 7.254,20
6	\$728,40	\$184,34	\$ 544,06	\$ 7.069,86
7	\$728,40	\$198,16	\$ 530,24	\$ 6.871,70
8	\$728,40	\$213,02	\$ 515,38	\$ 6.658,68
9	\$728,40	\$229,00	\$ 499,40	\$ 6.429,68
10	\$728,40	\$246,17	\$ 482,23	\$ 6.183,50
11	\$728,40	\$264,64	\$ 463,76	\$ 5.918,87
12	\$728,40	\$284,49	\$ 443,92	\$ 5.634,38
13	\$728,40	\$305,82	\$ 422,58	\$ 5.328,56
14	\$728,40	\$328,76	\$ 399,64	\$ 4.999,80
15	\$728,40	\$353,42	\$ 374,99	\$ 4.646,39
16	\$728,40	\$379,92	\$ 348,48	\$ 4.266,46
17	\$728,40	\$408,42	\$ 319,98	\$ 3.858,05
18	\$728,40	\$439,05	\$ 289,35	\$ 3.419,00
19	\$728,40	\$471,98	\$ 256,43	\$ 2.947,03
20	\$728,40	\$507,37	\$ 221,03	\$ 2.439,65
21	\$728,40	\$545,43	\$ 182,97	\$ 1.894,22
22	\$728,40	\$586,33	\$ 142,07	\$ 1.307,89
23	\$728,40	\$630,31	\$ 98,09	\$ 677,58
24	\$728,40	\$677,58	\$ 50,82	\$ 0,00



espoch

Dirección de Bibliotecas y
Recursos del Aprendizaje

UNIDAD DE PROCESOS TÉCNICOS Y ANÁLISIS BIBLIOGRÁFICO Y
DOCUMENTAL

REVISIÓN DE NORMAS TÉCNICAS, RESUMEN Y BIBLIOGRAFÍA

Fecha de entrega: 11 / 12 / 2023

INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)
Nombres – Apellidos: CRISTHIAN RIGOBERTO VILLA PACA
INFORMACIÓN INSTITUCIONAL
Facultad: ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
Carrera: FINANZAS
Título a optar: LICENCIADO EN FINANZAS
f. Analista de Biblioteca responsable: Lcdo. Holger Ramos, MSc.

1946-DBRA-UPT-2023