



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

**“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA  
CAJA DE AHORRO DIRIGIDA AL SECTOR AGRÍCOLA Y  
FLORÍCOLA DE LA PARROQUIA CANCHAGUA, PROVINCIA  
DE COTOPAXI, AÑO 2023.”**

**Trabajo de Titulación**

**Tipo:** Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

**LICENCIADA EN FINANZAS**

**AUTORA:**

**LILIANA LISSETH OÑA MASAPANTA**

Riobamba – Ecuador

2023



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

**“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA  
CAJA DE AHORRO DIRIGIDA AL SECTOR AGRÍCOLA Y  
FLORÍCOLA DE LA PARROQUIA CANCHAGUA, PROVINCIA  
DE COTOPAXI, AÑO 2023.”**

**Trabajo de Titulación**

**Tipo:** Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

**LICENCIADA EN FINANZAS**

**AUTORA:** LILIANA LISSETH OÑA MASAPANTA

**DIRECTOR:** ING. VICTOR OSWALDO CEVALLOS VIQUE

Riobamba – Ecuador

2023

**©2023, Liliana Lisseth Oña Masapanta**

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, Liliana Lisseth Oña Masapanta, 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, 06 de noviembre de 2023



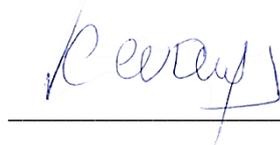
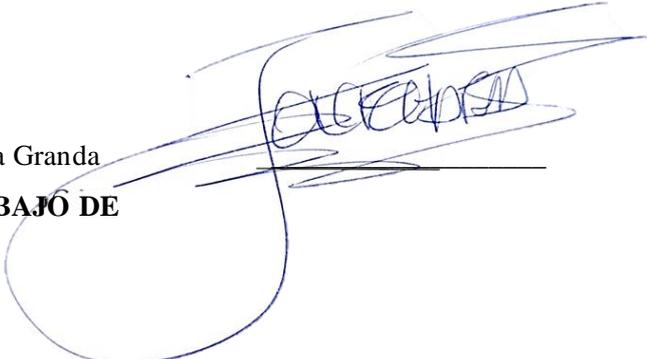
---

**Liliana Lisseth Oña Masapanta**

**C.I: 055054159-3**

**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 DIRIGIDA AL SECTOR AGRÍCOLA Y FLORÍCOLA DE LA PARROQUIA CANCHAGUA, PROVINCIA DE COTOPAXI, AÑO 2023.**”, realizado por la señorita: **LILIANA LISSETH OÑA MASAPANTA**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del Trabajo de Titulación, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

	<b>FIRMA</b>	<b>FECHA</b>
Ph.D. María Belen Bravo Ávalos <b>PRESIDENTE DEL TRIBUNAL</b>		2023-11-06
Ing. Víctor Oswaldo Cevallos Vique <b>DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN</b>		2023-11-06
Ing. Jorge Luis Chafra Granda <b>ASESOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN</b>		2023-11-06

## **DEDICATORIA**

Este trabajo quiero dedicarle a Dios y a mi abuelito Sebastián que está en el cielo por guiarme, cuidarme y permitirme llegar a este momento tan importante. A mis padres Marcelo y Alicia por ser mi apoyo fundamental a lo largo de mi carrera profesional, por ser mi guía y ejemplo de perseverancia, a mis hermanos; Joselin, Guisela y Eidan por confiar en mi para poder guiarles. A mi compañero de vida Cristian quien ha estado en las altas y bajas de mi formación académica brindándome su apoyo, comprensión y amor. Gracias a cada uno por ser mi inspiración para lograr cumplir esta meta tan anhelada.

Liliana

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios por estar presente en cada etapa de mi formación académica, a mis padres por inculcarme de valores y brindarme todo su esfuerzo y confianza. A la prestigiosa Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Facultad de Administración de Empresas por abrirme las puertas del conocimiento a través de las aulas de la Carrera de Finanzas. Al ing. Víctor Cevallos director de mi proyecto de investigación y al ing. Jorge Chafla como asesor, por orientarme al desarrollo del trabajo de investigación, y aportar con sus valiosos conocimientos. Infinitas gracias a todos sin su apoyo nada de esto sería posible.

Liliana

## TABLA DE CONTENIDO

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

### CAPÍTULO I

<b>1. PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN .....</b>	<b>2</b>
<b>1.1. Planteamiento del problema .....</b>	<b>2</b>
<b>1.1.1. <i>Formulación del problema</i> .....</b>	<b>3</b>
<b>1.2. Objetivos .....</b>	<b>3</b>
<b>1.2.1. <i>Objetivo general</i> .....</b>	<b>3</b>
<b>1.2.2. <i>Objetivos específicos</i> .....</b>	<b>3</b>
<b>1.3. Justificación .....</b>	<b>4</b>
<b>1.3.1. <i>Justificación teórica</i> .....</b>	<b>4</b>
<b>1.3.2. <i>Justificación metodológica</i> .....</b>	<b>4</b>
<b>1.3.3. <i>Justificación práctica</i> .....</b>	<b>5</b>
<b>1.4. Idea a defender .....</b>	<b>5</b>

### CAPÍTULO II

<b>2. MARCO TEÓRICO .....</b>	<b>6</b>
<b>2.1. Antecedentes .....</b>	<b>6</b>
<b>2.2. Referencias teóricas .....</b>	<b>6</b>
<b>2.2.1. <i>Proyecto</i> .....</b>	<b>6</b>
<b>2.2.1.1. <i>Fases de ciclo de vida de un proyecto</i> .....</b>	<b>7</b>
<b>2.2.2. <i>Ahorro</i> .....</b>	<b>8</b>
<b>2.2.3. <i>Caja de ahorro</i> .....</b>	<b>9</b>
<b>2.2.3.1. <i>Por qué se forman las Cajas de Ahorro</i> .....</b>	<b>9</b>
<b>2.2.3.2. <i>Características de la Caja de Ahorro</i> .....</b>	<b>10</b>
<b>2.2.3.3. <i>Ventajas de crear una Caja de Ahorro</i> .....</b>	<b>11</b>
<b>2.2.4. <i>Financiamiento</i> .....</b>	<b>11</b>

2.2.5.	<i>Estudio</i> .....	12
2.2.6.	<i>Componentes del proyecto de factibilidad</i> .....	12
2.2.6.1.	<i>Estudio de Mercado</i> .....	13
2.2.6.2.	<i>Estudio Técnico</i> .....	16
2.2.6.3.	<i>Estudio Administrativo</i> .....	18
2.2.6.4.	<i>Estudio Legal</i> .....	19
2.2.6.5.	<i>Estudio y Evaluación financiera</i> .....	21

### CAPÍTULO III

3.	<b>MARCO METODÓGICO</b> .....	26
3.1.	<b>Enfoque de la investigación</b> .....	26
3.1.1.	<i>Enfoque cualitativo</i> .....	26
3.1.2.	<i>Enfoque cuantitativo</i> .....	26
3.2.	<b>Nivel de la investigación</b> .....	27
3.2.1.	<i>Nivel descriptivo</i> .....	27
3.2.2.	<i>Nivel exploratorio</i> .....	27
3.3.	<b>Diseño de la investigación</b> .....	28
3.3.1.	<i>Diseño no experimental</i> .....	28
3.4.	<b>Tipo de estudio</b> .....	28
3.5.	<b>Método de investigación</b> .....	29
3.5.1.	<i>Inductivo</i> .....	29
3.6.	<b>Técnicas e instrumentos de investigación</b> .....	29
3.6.1.	<i>Observación directa</i> .....	29
3.6.2.	<i>Encuesta</i> .....	30
3.6.2.1.	<i>Cuestionario</i> .....	30
3.6.2.2.	<i>Población y muestra</i> .....	30

### CAPÍTULO IV

4.	<b>MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS</b> .....	33
4.1.	<b>Procesamiento, análisis e interpretación de resultados</b> .....	33
4.2.	<b>Discusión de resultados</b> .....	46

### CAPÍTULO V

<b>5.</b>	<b>MARCO PROPOSITIVO</b> .....	47
<b>5.1.</b>	<b>Título</b> .....	47
<b>5.2.</b>	<b>Introducción</b> .....	47
<b>5.3.</b>	<b>Contenido de la propuesta</b> .....	47
<b>5.3.1.</b>	<i>Descripción de las necesidades</i> .....	47
<b>5.4.</b>	<b>Estructura</b> .....	48
<b>5.5.</b>	<b>Estudio de Mercado</b> .....	48
<b>5.5.1.</b>	<i>Segmentación del mercado</i> .....	48
<b>5.5.2.</b>	<i>Análisis de la Demanda</i> .....	49
<b>5.5.2.1.</b>	<i>Demanda Actual</i> .....	49
<b>5.5.2.2.</b>	<i>Proyección de la Demanda</i> .....	50
<b>5.5.3.</b>	<i>Análisis de la Oferta</i> .....	50
<b>5.5.3.1.</b>	<i>Oferta Actual</i> .....	50
<b>5.5.3.2.</b>	<i>Proyección de la oferta</i> .....	50
<b>5.5.3.3.</b>	<i>Demanda Insatisfecha</i> .....	51
<b>5.5.3.4.</b>	<i>Ubicación en el mercado</i> .....	52
<b>5.5.4.</b>	<b>Marketing Mix</b> .....	53
<b>5.5.4.1.</b>	<i>Productos o Servicios</i> .....	53
<b>5.5.4.2.</b>	<i>Producto</i> .....	54
<b>5.5.4.3.</b>	<i>Precio</i> .....	54
<b>5.5.4.4.</b>	<i>Plaza</i> .....	55
<b>5.5.4.5.</b>	<i>Promoción</i> .....	55
<b>5.6.</b>	<b>Estudio Técnico</b> .....	55
<b>5.6.1.</b>	<i>Objetivos</i> .....	55
<b>5.6.2.</b>	<i>Tamaño</i> .....	56
<b>5.6.3.</b>	<i>Localización</i> .....	56
<b>5.6.3.1.</b>	<i>Macro localización</i> .....	56
<b>5.6.3.2.</b>	<i>Micro localización</i> .....	57
<b>5.6.4.</b>	<b>Ingeniería del Proyecto</b> .....	58
<b>5.6.4.1.</b>	<i>Procesos Operativos</i> .....	58
<b>5.6.4.2.</b>	<i>Requerimiento de activos fijos</i> .....	62
<b>5.6.4.3.</b>	<i>Suministros</i> .....	63
<b>5.6.4.4.</b>	<i>Recursos humanos</i> .....	64
<b>5.6.5.</b>	<i>Distribución de espacios físicos</i> .....	64
<b>5.7.</b>	<b>Estudio Administrativo</b> .....	65
<b>5.7.1.</b>	<i>Misión</i> .....	65

5.7.2.	<i>Visión</i> .....	65
5.7.3.	<i>Objetivo</i> .....	65
5.7.4.	<i>Valores Corporativos</i> .....	65
5.7.5.	<i>Reglamentos y Políticas internas</i> .....	66
5.7.6.	<i>Organigrama estructural</i> .....	67
5.7.7.	<i>Descripción de funciones</i> .....	68
5.7.8.	<i>Control Interno por áreas</i> .....	75
5.7.8.1.	<i>Inclusión de socios</i> .....	75
5.7.8.2.	<i>Aprobaciones de financiamiento</i> .....	75
5.7.8.3.	<i>Recuperación de Cartera</i> .....	76
5.8.	<b>Estudio Legal</b> .....	77
5.8.1.	<i>Requisitos de constitución de la Caja de Ahorro</i> .....	78
5.9.	<b>Estudio Financiero</b> .....	79
5.9.1.	<i>Inversión</i> .....	79
5.9.2.	<i>Activos intangibles</i> .....	81
5.9.3.	<i>Inversión en Capital de Trabajo</i> .....	81
5.9.4.	<i>Capital de Trabajo</i> .....	85
5.9.5.	<i>Inversión del proyecto</i> .....	85
5.9.6.	<i>Depreciaciones y Amortizaciones</i> .....	87
5.9.7.	<i>Presupuesto de ingresos</i> .....	88
5.9.8.	<i>Presupuestos de gastos</i> .....	89
5.9.9.	<i>Gastos Financieros</i> .....	90
5.9.10.	<i>Balance Inicial General</i> .....	91
5.9.11.	<i>Estado de Resultados</i> .....	92
5.9.12.	<i>Flujo de Efectivo</i> .....	93
5.10.	<b>Evaluación Financiera</b> .....	94
5.10.1.	<i>Punto de Equilibrio</i> .....	94
5.10.2.	<i>Tasa de Rendimiento</i> .....	95
5.10.3.	<i>Valor Actual Neto</i> .....	95
5.10.4.	<i>Tasa Interna de Retorno</i> .....	97
5.10.5.	<i>Beneficio Costo</i> .....	97
5.10.6.	<i>Periodo de Recuperación de la Inversión</i> .....	98
<b>CONCLUSIONES</b> .....		99
<b>RECOMENDACIONES</b> .....		100
<b>BIBLIOGRAFÍA</b>		

## ANEXOS

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 3-1:</b>	Población de la parroquia Canchagua 2010 .....	31
<b>Tabla 3-2:</b>	PEA de la parroquia Canchagua .....	31
<b>Tabla 4-1:</b>	Sexo .....	33
<b>Tabla 4-2:</b>	Edades .....	34
<b>Tabla 4-3:</b>	Sector productivo .....	35
<b>Tabla 4-4:</b>	Existencia de alguna entidad financiera solitaria .....	36
<b>Tabla 4-5:</b>	Formar parte de la caja de ahorro.....	37
<b>Tabla 4-6:</b>	Modo de financiación .....	38
<b>Tabla 4-7:</b>	Institución que incentive al ahorro .....	39
<b>Tabla 4-8:</b>	Requisitos para acceder a la caja de ahorro .....	40
<b>Tabla 4-9:</b>	Medios de comunicación.....	41
<b>Tabla 4-10:</b>	Creación de una caja de ahorro.....	42
<b>Tabla 4-11:</b>	Financiamiento de la producción .....	43
<b>Tabla 4-12:</b>	Capacidad de ahorro .....	44
<b>Tabla 4-13:</b>	Dispuesto a ahorrar.....	45
<b>Tabla 5-1:</b>	Segmentación de mercado.....	49
<b>Tabla 5-2:</b>	Demanda actual.....	49
<b>Tabla 5-3:</b>	Proyección de la demanda.....	50
<b>Tabla 5-4:</b>	Oferta actual .....	50
<b>Tabla 5-5:</b>	Proyección de la oferta.....	51
<b>Tabla 5-6:</b>	Demanda insatisfecha .....	51
<b>Tabla 5-7:</b>	Ubicación en el mercado.....	52
<b>Tabla 5-8:</b>	Tamaño .....	56
<b>Tabla 5-9:</b>	Alternativas localizaciones.....	57
<b>Tabla 5-10:</b>	Muebles y enseres .....	62
<b>Tabla 5-11:</b>	Equipo de cómputo.....	62
<b>Tabla 5-12:</b>	Equipo de oficina .....	63
<b>Tabla 5-13:</b>	Suministros de oficina .....	63
<b>Tabla 5-14:</b>	Suministro de limpieza .....	63
<b>Tabla 5-15:</b>	Recursos humanos.....	64
<b>Tabla 5-16:</b>	Funciones Asamblea general.....	68
<b>Tabla 5-17:</b>	Funciones consejo administrativo.....	69
<b>Tabla 5-18:</b>	Funciones consejo de vigilancia .....	70

<b>Tabla 5-19:</b>	Funciones gerente general.....	71
<b>Tabla 5-20:</b>	Funciones tesorero.....	72
<b>Tabla 5-21:</b>	Funciones contabilidad .....	73
<b>Tabla 5-22:</b>	Funciones analista para financiamiento .....	74
<b>Tabla 5-23:</b>	Inclusión de socios .....	75
<b>Tabla 5-24:</b>	Aprobación de financiamiento.....	75
<b>Tabla 5-25:</b>	Recuperación de cartera.....	76
<b>Tabla 5-26:</b>	Estudio legal.....	77
<b>Tabla 5-27:</b>	Requisitos de constitución de la Caja de Ahorro .....	78
<b>Tabla 5-28:</b>	Muebles y enseres .....	79
<b>Tabla 5-29:</b>	Equipo de cómputo.....	80
<b>Tabla 5-30:</b>	Equipo de oficina .....	80
<b>Tabla 5-31:</b>	Descripción de activo fijos.....	80
<b>Tabla 5-32:</b>	Activos intangibles .....	81
<b>Tabla 5-33:</b>	Rol de pagos .....	82
<b>Tabla 5-34:</b>	Proyección del rol de pagos.....	82
<b>Tabla 5-35:</b>	Rol del provisiones .....	83
<b>Tabla 5-36:</b>	Rol de provisiones proyección.....	83
<b>Tabla 5-37:</b>	Servicios básicos .....	84
<b>Tabla 5-38:</b>	Suministro de oficina.....	84
<b>Tabla 5-39:</b>	Suministros de limpieza.....	85
<b>Tabla 5-40:</b>	Capital de trabajo .....	85
<b>Tabla 5-41:</b>	Inversión total.....	85
<b>Tabla 5-42:</b>	Depreciaciones y Amortizaciones.....	87
<b>Tabla 5-43:</b>	Presupuesto de ingresos .....	88
<b>Tabla 5-44:</b>	Proyección de servicios básicos .....	89
<b>Tabla 5-45:</b>	Proyección de suministros de oficina.....	90
<b>Tabla 5-46:</b>	Tabla de Amortización.....	90
<b>Tabla 5-47:</b>	Financiamiento del proyecto .....	91
<b>Tabla 5-48:</b>	Balance Inicial .....	91
<b>Tabla 5-49:</b>	Estado de Resultados .....	92
<b>Tabla 5-50:</b>	Flujo Neto de caja .....	93
<b>Tabla 5-51:</b>	Punto de equilibrio .....	94
<b>Tabla 5-52:</b>	Aplicación de la fórmula de PE .....	95
<b>Tabla 5-53:</b>	Tasa de Rendimiento.....	95
<b>Tabla 5-54:</b>	Tasa de Descuento.....	96

<b>Tabla 5-55:</b>	Valor actual neto .....	96
<b>Tabla 5-56:</b>	Tasa interna de retomo.....	97
<b>Tabla 5-57:</b>	Relación beneficio costo .....	97
<b>Tabla 5-58:</b>	Periodo de recuperación de la inversión .....	98
<b>Tabla 5-59:</b>	Resumen de la evaluación financiera .....	98

## ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

<b>Ilustración 2-1:</b>	Fases del ciclo de vida de un proyecto .....	7
<b>Ilustración 2-2:</b>	Componentes del proyecto de factibilidad .....	13
<b>Ilustración 2-3:</b>	Oferta.....	14
<b>Ilustración 2-4:</b>	Cálculo de la demanda insatisfecha.....	16
<b>Ilustración 2-5:</b>	Componentes del estudio técnico.....	17
<b>Ilustración 2-6:</b>	Indicadores financieros.....	21
<b>Ilustración 4-1:</b>	Sexo .....	33
<b>Ilustración 4-2:</b>	Edades.....	34
<b>Ilustración 4-3:</b>	Sector productivo .....	35
<b>Ilustración 4-4:</b>	Entidad financiera solidaria.....	36
<b>Ilustración 4-5:</b>	Formar parte de una caja de ahorro.....	37
<b>Ilustración 4-6:</b>	Modo de financiación .....	38
<b>Ilustración 4-7:</b>	Institución que incentive el ahorro.....	39
<b>Ilustración 4-8:</b>	Requisitos de la caja de ahorro .....	40
<b>Ilustración 4-9:</b>	Medios de comunicación .....	41
<b>Ilustración 4-10:</b>	Creación de una caja de ahorro.....	42
<b>Ilustración 4-11:</b>	Financiamiento de la producción .....	43
<b>Ilustración 4-12:</b>	Capacidad de ahorro .....	44
<b>Ilustración 4-13:</b>	Dispuesto a ahorrar .....	45
<b>Ilustración 5-1:</b>	Estructura .....	48
<b>Ilustración 5-2:</b>	Demanda insatisfecha.....	52
<b>Ilustración 5-3:</b>	Logotipo.....	53
<b>Ilustración 5-4:</b>	Macro localización .....	56
<b>Ilustración 5-5:</b>	Micro localización.....	58
<b>Ilustración 5-6:</b>	Proceso de captación .....	59
<b>Ilustración 5-7:</b>	Proceso de financiación .....	61
<b>Ilustración 5-8:</b>	Infraestructura de la caja de ahorro .....	64
<b>Ilustración 5-9:</b>	Valores.....	66
<b>Ilustración 5-10:</b>	Organigrama.....	67

## **ÍNDICE DE ANEXOS**

**ANEXO A:** FORMATO DE ENCUESTA

**ANEXO B:** FORMULARIO PARA EL REGISTRO DE LA CAJA DE AHORRO

**ANEXO C:** PAPELETAS DE DEPOSITO Y RETIRO

**ANEXO D:** LIBRETA DE AHORROS

## RESUMEN

El proyecto de factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro Dirigida al sector agrícola y florícola de la parroquia Canchagua, provincia de Cotopaxi, año 2023, debido que el sector florícola y agrícola no cuentan con una institución confiable que incentive al ahorro y proporcione financiamiento para su producción. En la investigación se empleó una metodología tanto cuantitativa como cualitativa, se aplicó instrumentos como las encuestas a los habitantes, donde se pudo determinar que no existe una entidad financiera solidaria que ayude al sectores productivos que ayuden a incentivar el ahorro, además los habitantes desconocen los requisitos para acceder a los fondos de una caja de ahorro debido que los productores optan por métodos tradicionales para obtener créditos que conlleva una alta tasa de interés y además cuentan con un proceso administrativo complejo. Mediante la aplicación se desarrolló un estudio de mercado, se determinó la demanda insatisfecha, localización y tamaño del proyecto debido al estudio técnico, administrativo, legal y financiero se determinó el Valor Actual Neto de \$21.865,42 dólares con una Tasa Interna de Retorno de 39,91% dando una interpretación de rentabilidad y un beneficio costo de \$ 1,94 dólares; por cada dólar invertido en el proyecto. En este contexto se concluye que establecer una caja de ahorro dirigido para este sector resulta factible luego de haber analizado los estudios correspondientes, el proyecto aportara al desarrollo de la producción en la parroquia y la aceptación por parte de los socios.

**Palabras clave:** <ESTUDIO DE FACTIBILIDAD >, <AGRÍCOLA>, < FLORÍCOLA>, <PRODUCCIÓN>, < AHORRO>, <FINANCIAMIENTO >, <EVALUACIÓN FINANCIERA>.



22-11-2023  
1899-DBRA-UPT-2023

## ABSTRACT

The feasibility project for the creation of a Savings Bank Aimed at the agricultural and flower sector of the Canchagua parish, province of Cotopaxi, year 2023, because the flower and agricultural sector does not have a reliable institution that encourages savings and provides financing for its production. In the research, both a quantitative and qualitative methodology were used, and instruments such as surveys were applied to the inhabitants, where it was determined that there is no supportive financial entity that helps the productive sectors that help encourage savings. In addition, the inhabitants are unaware of the requirements to access funds from a savings bank because producers opt for traditional methods to obtain credits that carry a high-interest rate and also have a complex administrative process. Through the application, a market study was developed, the unsatisfied demand, location and size of the project was determined due to the technical, administrative, legal and financial study, the Net Present Value of \$21,865.42 dollars was determined with an Internal Rate of Return of 39.91% giving an interpretation of profitability and a cost-benefit of \$1.94 dollars; for every dollar invested in the project. In this context, it is concluded that establishing a targeted savings bank for this sector is feasible after having analyzed the corresponding studies, the project will contribute to the development of production in the parish and acceptance by the partners.

Keywords: <FEABILITY STUDY>, <AGRICULTURAL>, <FLORICULAR>, <PRODUCTION>, <SAVINGS>, <FINANCING>, <FINANCIAL EVALUATION>.



Lic. José Luis Andrade Mendoza, Mgs.  
0603339334

## **INTRODUCCIÓN**

El presente proyecto de factibilidad es una investigación que tiene como fin contribuir al desarrollo social y económico del sector agrícola y florícola de la parroquia Canchagua, Provincia de Cotopaxi, la satisfacción de necesidades en lo que concierne al ahorro enlazando a la sociedad a fomentar la cultura de ahorro y financiamiento interno para llevar a cabo dichas actividades productivas para su crecimiento y expansión.

En la actualidad los sectores productivos se manejan de forma empírica usando herramientas financieras con riesgos altos ocasionando que las actividades productivas no se desarrollen y generando productos de mala calidad que da lugar a la insatisfacción de los consumidores con grandes pérdidas económicas.

La captación de ahorros y el financiamiento para estos sectores es primordial porque contribuye a su expansión. Además, es importante que exista garantías financieras que ayude a crecer las actividades productivas, mejorar la condición de vida de las familias y la reducción del desempleo.

No obstante, persiste dificultades al momento que los parroquianos opten por adquirir un sistema que opere correctamente sus ahorros y por ende su financiamiento para manejar la actividad productiva en el sistema financiero existente como bancos o cooperativas de ahorro y crédito por la insatisfacción de sus necesidades diarias y productivas.

Es ahí donde surge la idea de implementar una caja de ahorro que ayude al sector agrícola y florícola a obtener un lugar seguro que capte sus ahorros los cuales podrán generados como inversión y sobre todo que sea ente de financiamiento interno a los socios que formen parte de la caja con tasas de interés razonables para su actividad productiva.

Por lo tanto, en este estudio determinaremos cuan necesario resulta ser la creación de una caja de ahorro para los habitantes de la parroquia y como se verán beneficiados en su negocio evitando que las personas caigan en usura en lugar de crecimiento económico

## CAPÍTULO I

### 1. PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN

#### 1.1. Planteamiento del Problema

En Ecuador, el sector agrícola y florícola enfrenta varios desafíos en cuanto a su financiamiento, uno de los principales problemas es la falta de acceso al crédito para los pequeños y medianos productores, lo cual limita su capacidad para invertir en tecnología, maquinaria y capacitación. Otro problema es la falta de un marco regulatorio adecuado que facilite el acceso al crédito y reduzca los riesgos asociados con la inversión en el sector agrícola y florícola. La falta de una política clara de apoyo al sector agrícola y florícola, la falta de coordinación entre las diferentes instituciones involucradas en el financiamiento a estos sectores también son obstáculos importantes.

Además, la alta tasa de interés en el país hace que los préstamos sean costosos para los agricultores y floricultores, especialmente para aquellos que no tienen garantías suficientes para respaldar sus préstamos. Para abordar estos problemas, se han implementado algunas iniciativas en Ecuador, como el programa de crédito para la agricultura familiar y la creación de un fondo de garantía para el sector agrícola. Sin embargo, aún queda mucho por hacer para mejorar el acceso al crédito y fortalecer el sector agrícola en el país.

Cotopaxi una provincia cuya principal actividad económica es la agricultura y floricultura de cultivo de clavel, flor de verano, rosa, stock, entre otras. Es la fuente de ingresos de varias familias que laboran en fincas de grandes empresarios dedicados a esta actividad, quienes, al no conocer las herramientas financieras y la cultura de ahorro, provoca que la economía familiar no se desarrolle.

En el cantón Saquisilí en la parroquia Canchagua surge el principal problema, los productores usando los métodos tradicionales como bancos y cooperativas de ahorro y crédito sufren de un costo alto de las tasas de interés, tienen un proceso administrativo complejo para otorgar financiamiento y el nivel de informalidad en la producción. Además, estos pequeños productores se ven obligados a competir con las florícolas grandes que existe en la provincia, sin embargo, debido a la falta de financiamiento e información de ahorro para desarrollarse se ven obligados a que su producción se entregue a las florícolas grandes para que realicen el proceso de exportación

devaluando su precio real en el mercado internacional y esto no permite a que los pequeños productores que se expandan y no generen fuentes de trabajo.

Hasta ahora, el ahorro de cada persona se realiza mediante métodos obsoletos, pues no se ha roto los paradigmas y existe temor de perder todo o lo poco que poseen dejando que los días transcurran teniendo como consecuencia que su dinero pierda su poder adquisitivo lo que conlleva a no poder desarrollarse económicamente en la parroquia.

### **1.1.1. *Formulación del problema***

¿Cuál es la factibilidad para la creación de una caja de ahorro dirigido al sector agrícola y florícola de la parroquia Canchagua?

## **1.2. *Objetivos***

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

Establecer la factibilidad para creación de una caja de ahorro dirigido al sector agrícola y florícola mediante un mecanismo formal encaminado a que se genere la cultura de ahorro y financiamiento contribuyendo al desarrollo de las pequeñas actividades productivas de la parroquia Canchagua.

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

- ✓ Realizar un estudio de mercado, mediante la recopilación de información financiera de los pequeños productores del sector agrícola y florícola para la determinación de la demanda insatisfecha del proyecto.
- ✓ Determinar el estudio técnico que permita la identificación del tamaño, localización y las características de los servicios de la caja de ahorro.
- ✓ Elaborar el estudio administrativo legal mediante la aplicación de leyes y normas para llevar a efecto la estructura organizacional y el proceso legal que permita su creación.
- ✓ Realizar el estudio financiero mediante los indicadores financieros para el análisis de viabilidad y alcance del proyecto.

### **1.3. Justificación**

En la actualidad la condiciones económicas y sociales de la población es crítica considerando una impericia sobre la cultura del ahorro y financiamiento para cubrir las necesidades mínimas de las familias, por ello es importante recibir el apoyo necesario en este aspecto principalmente a quienes su único sustento diario es la agricultura y floricultura.

Existen varias razones por las cuales podría ser conveniente para un grupo de personas crear una caja de ahorro. Primordialmente porque una caja de ahorro puede ayudar a las personas a ahorrar dinero de manera organizada y disciplinada. Al establecer un plan de ahorro regular y realizar depósitos periódicos en la caja, las personas pueden acumular una cantidad significativa de dinero a lo largo del tiempo. Además, al tener el dinero en una caja de ahorro, las personas pueden evitar gastarlo en gastos necesarios y tener una reserva para emergencias.

Además, al ser parte de una caja de ahorro, las personas pueden tener acceso a préstamos a tasas de interés más bajas que las que se ofrecen en el mercado financiero tradicional. Esto puede ser especialmente útil para personas con bajos ingresos o que no tienen acceso a otros servicios financiero.

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

El desarrollo del presente trabajo de investigación se lo efectúa mediante la recopilación de información de varias fuentes bibliográficas confiables que sirvan como sustento y respaldo en el proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro dirigido al sector agrícola y florícola en la parroquia Canchagua, Provincia de Cotopaxi, año 2023. Además, la información anexada permitirá ampliar los conocimientos en el desarrollo del trabajo de investigación.

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

En el presente trabajo de investigación se aplicará las diversas metodologías que se conocen tales como la aplicación de encuestas, entrevistas, métodos cualitativos y cuantitativos que permitan generar un análisis profundo y las respectivas sugerencias que den solución a la problemática planteada.

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

El desenlace del presente trabajo investigativo se justifica en el ámbito práctico ya que se pretende contribuir al desarrollo económico y social de pequeñas familias emprendedoras con financiamiento para sus negocios ya que forman parte del mercado tradicional.

### **1.4. *Idea a defender***

La creación de una caja de ahorro al sector agrícola y florícola permitirá desarrollo de las pequeñas actividades productivas de la parroquia Canchagua.

## CAPÍTULO II

### 2. MARCO TEÓRICO

#### 2.1. Antecedentes

Para el desarrollo de la investigación de proyecto de factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro se ha tomado en cuenta como referencias los proyectos de investigación establecidos de años anteriores del repositorio de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

- ✓ “Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito en la comunidad de Ainche, cantón Chambo, provincia de Chimborazo” la autora al realizar la investigación en el sector se evidencia un incremento de microempresas que necesitan el respaldo y apoyo de una caja de ahorro y crédito y llega a la conclusión de que existe la factibilidad operativa, administrativa y financiera de implementación de este para el sector, comercial, agrícola y ganadero.(López, 2022)
- ✓ “Creación de una caja de ahorro y crédito para la fundación Pablo Narváez como apoyo a los pequeños emprendedores de la ciudad de Riobamba” el autor quien en los resultados destaca que resulta favorable la creación de la caja de ahorro y crédito para brindar oportunidades a los emprendedores por lo tanto en sus conclusiones menciona que en base a la investigación este proyecto brindara oportunidades para fortalecer el sector más afectado en financiamiento. (J. Sánchez, 2022)
- ✓ “Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito para la asociación de agricultores “Asocrulo” del cantón Chambo” el autor quien en sus resultados demuestra que el 85% de las personas que forman parte de la asociación demuestran aceptación para la creación de la caja de ahorro y crédito, además en la aplicación de los indicadores financieros arroja un resultado factible para la puesta en marcha del proyecto.(Lema, 2022)

#### 2.2. Referencias Teóricas

##### 2.2.1. Proyecto

Un proyecto es un conjunto de actividades planificadas y coordinadas entre sí, diseñadas para alcanzar un objetivo específico dentro de un plazo determinado y con recursos limitados. Un

proyecto puede ser de cualquier tamaño o complejidad, desde un pequeño proyecto personal hasta un gran proyecto de construcción de infraestructuras. (Tobón, 2020)

Los proyectos suelen tener un inicio y un final definido y se llevan a cabo para crear algo nuevo, mejorar o cambiar algo existente, o resolver un problema específico. Cada proyecto requiere la asignación de recursos, incluyendo tiempo, dinero, personal y materiales, y debe ser administrado de manera efectiva para garantizar que se cumplan los objetivos establecidos del presupuesto y el plazo previsto. La gestión de proyectos implica la identificación de los objetivos del proyecto, la planificación, la organización de los recursos, la ejecución y el control de las actividades del proyecto para alcanzar los objetivos definidos.

#### 2.2.1.1. Fases de ciclo de vida de un proyecto

Se puede definir como el conjunto de fases por las que atraviesan un proyecto desde su etapa inicial hasta su finalización (Enshassi, 2018). Las fases del ciclo de vida de un proyecto pueden variar dependiendo del enfoque o metodología utilizada, pero en general, se pueden identificar las siguientes:



**Ilustración 2-1:** Fases del ciclo de vida de un proyecto

**Fuente:** (Enshassi, 2018).

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

- ✓ **Inicio:** En esta fase se define el proyecto, se fortalecen los objetivos y se elabora el plan de proyecto. También se lleva a cabo la identificación de los interesados y se establecen los criterios de éxito del proyecto.

- ✓ **Planificación:** se lleva a cabo un plan detallado del proyecto. Se define el alcance del proyecto, se fundamentan las tareas necesarias para completarlo, se asignan los recursos y se fundamentan los plazos.
- ✓ **Ejecución:** En esta etapa se lleva a cabo el trabajo real del proyecto. Se coordinan las actividades del equipo, se realiza el seguimiento del progreso y se controlan los costos y el tiempo.
- ✓ **Seguimiento y control:** En esta fase se realiza el seguimiento del proyecto para asegurar que se está avanzando según lo planificado. Se lleva a cabo el control de calidad, se mantiene la comunicación con los interesados y se realizan los ajustes necesarios para mantener el proyecto en curso.
- ✓ **Cierre:** En esta fase se finaliza el proyecto. Se entrega el producto o servicio final, se cierran los contratos y se realiza la evaluación del proyecto para identificar las lecciones aprendidas y los puntos a mejorar en futuros proyectos.

Cada fase del ciclo de vida del proyecto tiene un conjunto de entregables y objetivos específicos que deben alcanzarse antes de pasar a la siguiente fase. El éxito del proyecto depende en gran medida de la correcta gestión de cada una de estas fases.

### **2.2.2. Ahorro**

Es la parte del recurso económico que una persona o entidad decide no gastar y reservar alguna emergencia (López-Lapo et al., 2021) . Esta reserva de dinero puede ser utilizada para diferentes propósitos, como afrontar imprevistos, realizar compras importantes, invertir en negocios, pagar deudas o prepararse para la jubilación.

Existen diferentes maneras de ahorrar, como abrir una cuenta de ahorro en un banco o en una caja de ahorro, invertir en instrumentos financieros como bonos o acciones, o simplemente guardar el dinero en una alcancía o en efectivo en un lugar seguro.

El ahorro es una práctica financiera importante ya que permite a las personas o entidades tener una reserva de dinero para afrontar situaciones imprevistas y planificar el futuro. Además, el ahorro también puede generar intereses y aumentar el patrimonio de una persona o entidad, permitiendo que se tenga un mayor poder adquisitivo en el futuro.

### **2.2.3. Caja de ahorro**

Una caja de ahorro es una entidad financiera que tiene como objetivo principal fomentar el ahorro entre sus socios y promover el acceso a servicios financieros básicos para personas y comunidades que pueden tener dificultades para acceder a ellos a través de bancos tradicionales. (Rengel-Roman & Vásquez-Acuña, 2022)

Las cajas de ahorro suelen ser organizaciones sin multas de lucro y están dirigidas por sus propios socios, quienes son dueños y gestores de la entidad. Las personas pueden convertirse en socios al comprar una participación o acción similar de la caja de ahorro y, a cambio, recibir servicios financieros como cuentas de ahorro, préstamos y otros servicios.

Las cajas de ahorro son especialmente populares en países en desarrollo y entre comunidades con bajos ingresos, donde los bancos tradicionales pueden no estar disponibles o no son accesibles para personas con bajos ingresos. Además, las cajas de ahorro a menudo tienen un enfoque en la educación financiera y la asesoría para ayudar a los miembros a administrar su dinero de manera efectiva y ahorrar para el futuro.

#### **2.2.3.1. Por qué se forman las Cajas de Ahorro**

Las Cajas de Ahorro se forman con el propósito de fomentar el ahorro y promover el acceso a servicios financieros básicos para personas y comunidades que pueden tener dificultades para acceder a ellos a través de los bancos tradicionales. (Heredia, 2018)

Estas entidades financieras sin multas de lucro son dirigidas por sus propios socios, quienes son dueños y gestores de la entidad. Las personas pueden convertirse en socios al comprar una participación o acción similar de la caja de ahorro y, a cambio, recibir servicios financieros como cuentas de ahorro, préstamos y otros servicios.

En muchos países, especialmente en aquellos en vías de desarrollo, las cajas de ahorro han surgido como una respuesta a la falta de servicios financieros básicos que ofrecen los tradicionales, que pueden no estar disponibles o no son accesibles para personas con bajos ingresos o que viven en zonas rurales o alejadas.

Además, las cajas de ahorro a menudo tienen un enfoque en la educación financiera y la asesoría para ayudar a los miembros a administrar su dinero de manera efectiva y ahorrar para el futuro.

De esta manera, las cajas de ahorro contribuyen a mejorar la calidad de vida de sus socios ya impulsar el desarrollo económico y social de las comunidades en las que operan.

#### 2.2.3.2. *Características de la Caja de Ahorro*

Según (Frederick, 2022) algunas de las características de una caja de ahorro pueden incluir:

- ✓ **Sin fines de lucro:** Las cajas de ahorro son entidades sin fines de lucro, lo que significa que cualquier beneficio obtenido se utiliza para mejorar los servicios y beneficios que se ofrecen a los socios.
- ✓ **Propiedad de los socios:** Las cajas de ahorro son propiedad de sus propios socios, quienes tienen el poder de tomar decisiones y elegir a los líderes de la entidad. Mismos que serán favorecidos por sus propias aportaciones.
- ✓ **Servicios financieros básicos:** Las cajas de ahorro se enfocan en ofrecer servicios financieros básicos como cuentas de ahorro, préstamos, transferencias de dinero y otros servicios similares.
- ✓ **Educación financiera:** Muchas cajas de ahorro tienen programas de educación financiera para ayudar a los socios a administrar su dinero de manera efectiva y tomar decisiones financieras informadas.
- ✓ **Bajos costos y requisitos mínimos:** Las cajas de ahorro suelen tener costos bajos y requisitos mínimos para convertirse en socio, lo que las hace accesibles para personas con bajos ingresos o que viven en zonas rurales o alejadas.
- ✓ **Orientadas a la comunidad:** Las cajas de ahorro a menudo se enfocan en las necesidades de la comunidad local, lo que les permite responder mejor a las necesidades de sus socios y contribuir al desarrollo económico y social de la comunidad.
- ✓ **Reguladas por organismos estatales:** En muchos países, las cajas de ahorro están reguladas por organismos gubernamentales que supervisan sus operaciones y garantizan la seguridad de los depósitos de los socios.

### 2.2.3.3. *Ventajas de crear una Caja de Ahorro*

Según: (Imperial, 2019) existen varias ventajas de crear una caja de ahorro, entre las que se incluyen:

- ✓ **Ahorro:** La caja de ahorro es una herramienta que te permite ahorrar dinero de manera regular. Al tener un lugar específico para guardar tus ahorros, es más fácil mantener una disciplina financiera y evitar gastar el dinero en otras cosas.
- ✓ **Seguridad:** Las cajas de ahorro suelen estar protegidas por regulaciones gubernamentales y garantías de depósito, lo que significa que sus ahorros están seguros y protegidos. Además, muchas cajas de ahorro ofrecen seguros adicionales para proteger sus ahorros en caso de pérdida o robo.
- ✓ **Fácil acceso:** A menudo es fácil acceder a tu dinero en una caja de ahorro. Puedes retirar efectivo en un cajero automático o en la sucursal del banco, o incluso transferir fondos a tu cuenta corriente si necesitas gastar el dinero.
- ✓ **Planificación financiera:** Al crear una caja de ahorro, puedes establecer metas de ahorro específicas y trabajar hacia ellas. Esto te ayuda a planificar tus finanzas a largo plazo ya alcanzar tus objetivos financieros.
- ✓ **Intereses:** Muchas cajas de ahorro ofrecen intereses sobre los depósitos, lo que significa que tu dinero crecerá con el tiempo. Aunque las tasas de interés pueden ser bajas en comparación con otras inversiones, aún es una forma efectiva de aumentar tus ahorros con el tiempo.

Es decir, las cajas de ahorro ofrecen una serie de beneficios, desde ahorrar de manera regular hasta planificar su futuro financiero y obtener intereses sobre sus propios depósitos. Si se busca una manera segura y efectiva de ahorrar dinero, debe ser considerado aperturar una caja de ahorro.

### 2.2.4. *Financiamiento*

El financiamiento es una herramienta importante para el crecimiento y desarrollo de las empresas y organizaciones, ya que les permite financiar nuevas inversiones, proyectos y actividades que no pueden ser financiados con sus propios recursos (Westreicher, 2018). Además, el financiamiento

también puede ser utilizado para cubrir necesidades de corto plazo, como el pago de salarios, gastos operativos, entre otros.

Es importante tener en cuenta que el financiamiento debe ser utilizado de manera responsable y estratégica, ya que el exceso de deuda puede tener un impacto negativo en la salud financiera de una persona o entidad. Por esta razón, es fundamental contar con un plan financiero sólido y estratégico que permita gestionar de manera eficiente los recursos obtenidos a través del financiamiento.

#### **2.2.5. Estudio**

Un estudio puede referirse a una investigación sistemática y rigurosa sobre un tema específico, que puede implicar la recopilación y análisis de datos, la elaboración de conclusiones y la formulación de recomendaciones (Mata, 2019) .

También puede referirse a la actividad de estudiar para aprender y comprender mejor una materia o tema al punto de poder conocer sobre diversos aspectos y de esa manera incrementar nuestros conocimientos al respecto.

Todo estudio que se lleve a cabo se debe realizar mediante metodologías siguiendo una serie de procesos con la finalidad de optar por el entendimiento, estudiar implica la lectura y la escritura como maneras básicas de comprensión de un tema.

Además, el estudio ayuda a despejar curiosidades, considerada como una actividad de investigación que se destina a aclarar las cuestiones propias.

#### **2.2.6. Componentes del proyecto de factibilidad**

Para la presente investigación se tomará en cuenta los siguientes estudios que engloban:



**Ilustración 2-2:** Componentes del proyecto de factibilidad

**Fuente:** (Cevallos et al., 2022).

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

#### 2.2.6.1. *Estudio de Mercado*

Un estudio de mercado es una investigación que se realiza para conocer las características y comportamientos del mercado en el que se desea introducir o mantener un producto o servicio (Da Silva, 2020). Este análisis se lleva a cabo para obtener información relevante y actualizada acerca de los consumidores, la competencia, los precios, las tendencias, entre otros aspectos.

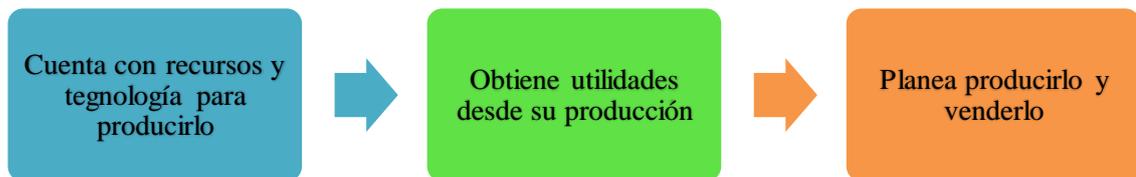
Los estudios de mercado pueden ser cuantitativos o cualitativos. Los cuantitativos se basan en datos numéricos y estadísticos que se obtienen a través de encuestas, cuestionarios, análisis de datos históricos, entre otros métodos. Por otro lado, los estudios de mercado cualitativos se basan en la recolección de datos subjetivos, mediante entrevistas, grupos focales, observación participante, entre otros métodos.

Algunos de los objetivos de un estudio de mercado pueden incluir identificar las necesidades y preferencias de los consumidores, conocer el potencial de mercado, analizar la competencia y su posición en el mercado, identificar oportunidades y amenazas, establecer los precios y el modelo de negocio más adecuado, entre otros.

## Oferta

Se refiere a la cantidad de bienes o servicios que un proveedor o empresa está dispuesta a vender a un precio determinado. En otras palabras, la oferta es la cantidad de un producto o servicio que está disponible para ser comprado en un mercado en particular. (Arboleda, 2021)

La oferta está determinada por varios factores, como el costo de producción del bien o servicio, la disponibilidad de materias primas y mano de obra, la competencia en el mercado, entre otros. En general, cuando el precio de un producto o servicio es más alto, la oferta aumenta, mientras que cuando el precio es más bajo, la oferta disminuye. Si la empresa ofrece un bien o servicio es porque:



### Ilustración 2-3: Oferta

Fuente: (Arboleda, 2021).

Realizado por: Oña, L. 2023.

### Función de la oferta

$$Q_x = f(p_x, p_i, t, e)$$

Donde :

$Q_x$  : Cantidad del bien x

$p_x$  : Precio del bien x

$p_i$  : Precio de los insumos

$t$  : Tecnología

$e$  : Estado de la economía

## ***Demanda***

Es la cantidad de un bien o servicio que los consumidores están dispuestos a comprar a un precio establecido. En otras palabras, la demanda representa la cantidad de un producto o servicio que los consumidores quieren y pueden adquirir en un mercado determinado.

Al igual que la oferta, la demanda está influenciada por varios factores, como los ingresos de los consumidores, las preferencias y gustos de este el precio de los bienes sustitutos, la disponibilidad de crédito y la situación económica general.

La permanencia entre la oferta y la demanda es un concepto fundamental en la teoría económica. Cuando la demanda supera la oferta, los precios suelen aumentar, lo que a su vez incentiva a los proveedores a ofrecer más bienes y servicios para aprovechar la oportunidad de ganancia. Por el contrario, cuando la oferta supera la demanda, los precios tienden a disminuir, lo que a su vez desincentiva a los proveedores a ofrecer más bienes y servicios.

### **Función de la demanda**

$$Q = n * q * p$$

Q: La demanda total del mercado.

n: La cantidad de compradores actuales en el mercado.

q: La cantidad que suele ser adquirida por el consumidor promedio al año.

p: El precio de una unidad en promedio.

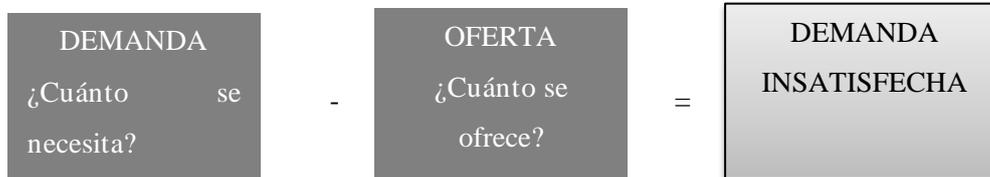
### ***Demanda insatisfecha***

Se refiere a la cantidad de bienes o servicios que los consumidores desean comprar pero que no están disponibles en el mercado o que no pueden ser adquiridos por alguna razón. En otras palabras, la demanda insatisfecha es la diferencia entre la cantidad de un producto o servicio que los consumidores quieren y la cantidad que pueden comprar en el mercado. (Carrillo Parra et al., 2021)

La demanda insatisfecha puede ser causada por diferentes factores, como una oferta limitada de un producto o servicio, precios demasiado altos, problemas de distribución o falta de conocimiento sobre la existencia de un producto o servicio en particular.

La demanda insatisfecha también puede ser vista como una oportunidad para los proveedores, ya que indica que hay una demanda poderosa sin explotar para un producto o servicio en particular. Si un proveedor puede satisfacer esta demanda insatisfecha

### Cálculo de la demanda insatisfecha



**Ilustración 2-4:** Cálculo de la demanda insatisfecha

Realizado por: Oña, L. 2023.

### Marketing mix

Se conoce como el conjunto de variables los cuales pueden combinar y coordinar en un programa de marketing con fines específicos como; producir e influir sobre un mercado determinado que busca la satisfacción de las necesidades de sus clientes. También se define como la mezcla de cuatro elementos que son importantes para crear productos y servicios que satisfagan a los consumidores. (Yépez, 2021)

### Teoría de las 4Ps

- ✓ **Producto:** Engloba los bienes y los servicios que ofrece una empresa.
- ✓ **Precio:** los ingresos que tiene una empresa.
- ✓ **Promoción:** son actividades que sirven para recordar al mercado que tienen un producto.
- ✓ **Plaza:** sirve para que el producto llegue al consumidor, área geográfica para vender el producto o servicio.

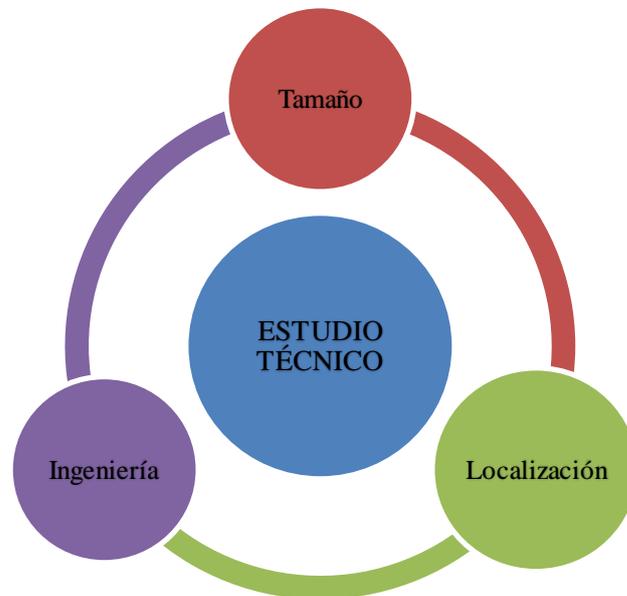
#### 2.2.6.2. Estudio Técnico

“Es una investigación exhaustiva y detallada de un tema específico, que se enfoca en aspectos técnicos y prácticos. Estos estudios pueden realizarse en diversos campos, como la ingeniería, la arquitectura, la informática, la medicina, la ciencia, entre otros” (Cotera, 2018)

Un estudio técnico puede incluir una amplia variedad de información, como datos técnicos, estadísticas, análisis de costos, especificaciones de materiales y equipos, información sobre los procesos y la tecnología utilizada, entre otros aspectos.

Los estudios técnicos pueden ser utilizados en la toma de decisiones en diferentes áreas, como en la planificación de proyectos, el diseño de productos o servicios, la evaluación de la eficiencia de procesos o la identificación de oportunidades de mejora.

Para llevar a cabo un estudio técnico se debe analizar los siguientes componentes:



**Ilustración 2-5:** Componentes del estudio técnico

**Fuente:** (Cevallos et al., 2022).

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

- ✓ **Tamaño:** Dentro del estudio técnico, el tamaño se refiere a la capacidad de producción que tendrá la empresa o proyecto. Esta capacidad de producción se determina en función de la demanda del mercado, la disponibilidad de recursos y las capacidades de la empresa para producir bienes o servicios.

El tamaño también puede referirse al tamaño físico de las instalaciones necesarias para llevar a cabo la producción. Por ejemplo, si se trata de una fábrica, el tamaño podría estar determinado por la cantidad de maquinaria y equipo necesarios para producir los bienes y por el espacio requerido para almacenarlos.

- ✓ **Localización:** se refiere a la selección del lugar físico donde se establecerá el proyecto o la empresa. Es una decisión importante que puede afectar significativamente la viabilidad del proyecto.

La selección de la ubicación adecuada depende de varios factores, como la disponibilidad de recursos, el acceso a materias primas, la cercanía a los mercados, la disponibilidad de mano

de obra, la infraestructura de transporte y comunicaciones, las regulaciones gubernamentales y los costos asociados con la operación en esa ubicación.

Es importante analizar cuidadosamente todas las opciones disponibles y evaluar las ventajas y desventajas de cada una antes de tomar una decisión final. La elección de una buena ubicación puede mejorar significativamente la eficiencia operativa, reducir costos y aumentar la competitividad de la empresa.

- ✓ **Ingeniería:** Se refiere a la aplicación de principios y técnicas de la ingeniería para diseñar, desarrollar y evaluar la factibilidad técnica del proyecto o la empresa. Esta fase del estudio técnico busca definir cómo se llevará a cabo la producción de bienes o servicios, determinando los procesos, la maquinaria, los equipos y las instalaciones necesarias para llevar a cabo la operación.

La ingeniería en el estudio técnico puede incluir actividades como el diseño de la distribución de la planta, la selección de la maquinaria y equipos adecuados, la identificación de los procesos y procedimientos necesarios para la producción, la determinación de las necesidades de energía y de materiales, y la definición de los requisitos de mantenimiento y reparación de los equipos.

La ingeniería en el estudio técnico es una actividad clave para determinar la viabilidad técnica del proyecto y para establecer los parámetros técnicos necesarios para el éxito de este y para el respectivo análisis de su ejecución.

#### 2.2.6.3. *Estudio Administrativo*

Se establece la estructura administrativa que englobe las características del negocio, definiendo las inversiones y costos operacionales vinculados al producto administrativo, en la estructura administrativa abarca la planeación e implementación de una estructura organizacional para la empresa, que determine las jerarquías y responsabilidades de cada uno en la organización mediante el organigrama y analiza los aspectos legales dependiendo del tipo de sociedad que se va a implementar y la normativa que conlleva. (Catagña, 2019)

#### 2.2.6.4. *Estudio Legal*

Es una investigación sistemática y detallada de temas relacionados con la ley y la regulación jurídica. Este tipo de estudio puede ser realizado por abogados, empresas, organizaciones o particulares, y puede estar enfocado en diferentes aspectos, como la legislación vigente, la jurisprudencia, la doctrina, los reglamentos y las normas. (Rodríguez, 2019)

El estudio legal puede incluir diferentes aspectos, como la interpretación y análisis de leyes y reglamentos, la revisión y análisis de contratos y acuerdos, la elaboración de documentos legales, la evaluación de los derechos y obligaciones de las partes involucradas en una disputa legal, la identificación de riesgos legales en una transacción comercial, entre otros.

El estudio legal es una herramienta importante para la toma de decisiones informadas en diferentes áreas, como en la elaboración de estrategias empresariales, la resolución de conflictos, la planificación de inversiones y transacciones, entre otros aspectos.

Además, el estudio legal es fundamental para garantizar el cumplimiento de las normas y regulaciones legales y evitar posibles sanciones legales y sufrir pérdidas económicas.

#### **Economía popular y solidaria**

“Se refiere a un conjunto de actividades económicas que se basan en la organización colectiva, la solidaridad y la equidad en la distribución de los beneficios y recursos generados” (León Serrano, 2019). Este modelo económico busca promover la inclusión financiera, el desarrollo sostenible y la justicia social, especialmente en comunidades vulnerables o en sectores de la economía informal.

La EPS promueve la economía solidaria, donde el objetivo no es sólo la maximización de la ganancia individual, sino el beneficio de la comunidad en general. Además, la EPS también busca promover la economía social, fomentando la creación de empleo y la generación de grupos de ingresos para vulnerables o marginados, como mujeres, jóvenes, personas con discapacidad, entre otros.

## **Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)**

Es el organismo técnico de control y supervisión de las entidades que pertenecen al sector Financiero Popular y Solidario, y por ende de las organizaciones de la economía Popular y Solidaria del Ecuador que impulsa a la sostenibilidad y funcionamiento adecuado para velar por la seguridad de los socios que la conforman.

De acuerdo con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2021) las cajas de ahorro están sujetas a:

“Mediante Resolución Nro. 675-2021-F de 19 de agosto de 2021, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera resolvió lo siguiente:

*Art 6.- Organización. - Estas cajas se forman por voluntad de sus socios, con sus aportes económicos en calidad de ahorros, sin que puedan 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;(...)*

Según el (Reglamento a La Ley Orgánica Economía Popular y Solidaria, 2018)

*Art. 90.- Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales. - Son organizaciones que pertenecen al Sector Financiero Popular y Solidario, que realizan sus actividades, exclusivamente, en los recintos, comunidades, barrios o localidades en donde se constituyen y se pueden financiar, con sus propios recursos o con fondos provenientes de programas o proyectos ligados al desarrollo de sus integrantes. Ejercerán su actividad exclusivamente en un área de influencia que no afecte a otras entidades financieras con estos fines o propósitos.*

*Art. 91.- Cajas de ahorro. - Son las organizaciones 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 a las de ahorro y crédito*

#### 2.2.6.5. Estudio y Evaluación financiera

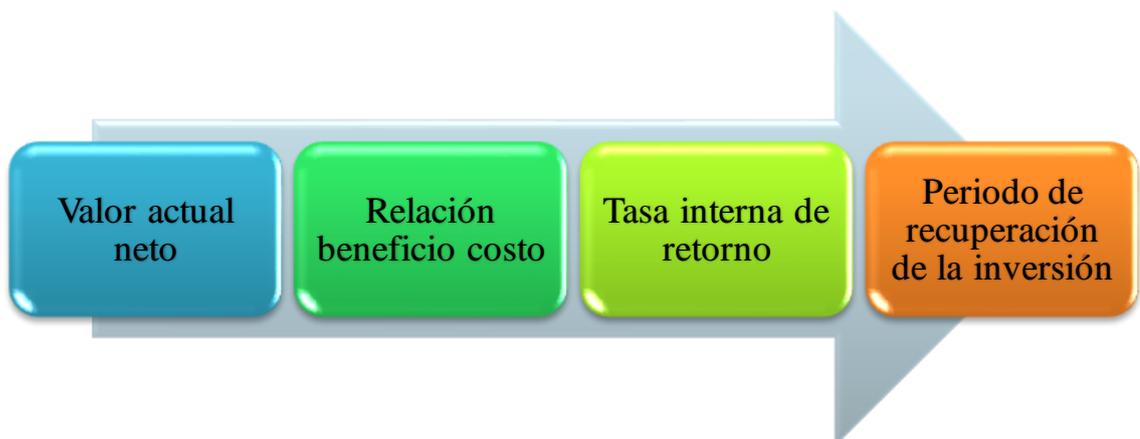
Un estudio financiero “es una evaluación sistemática y detallada de la situación financiera de una empresa o entidad. Este tipo de estudio se enfoca en los aspectos financieros de la organización, como los estados financieros, los flujos de caja, los presupuestos, los costos y los ingresos.” (Gomez, 2019)

El estudio financiero puede incluir diferentes aspectos, como el análisis de los estados financieros, la evaluación del rendimiento financiero de la empresa, el análisis de los costos y los ingresos, la elaboración de proyecciones financieras y la identificación de oportunidades de inversión.

El estudio financiero es una herramienta importante para la toma de decisiones financieras informadas en diferentes áreas, como en la elaboración de presupuestos, la identificación de riesgos financieros, la evaluación de inversiones, la obtención de financiamiento y la elaboración de estrategias financieras.

Además, el estudio financiero es fundamental para garantizar la solvencia y la estabilidad financiera de la organización, identificando áreas de mejora y sugiriendo soluciones para los problemas detectados.

#### Indicadores financieros



#### Ilustración 2-6: Indicadores financieros

Fuente: (Cevallos et al., 2022).

Realizado por: Oña, L. 2023.

## ✓ Valor Actual Neto (VAN)

“Es una técnica utilizada para la evaluación financiera que se utiliza para determinar el valor presente de un flujo de caja futuro, descontando los flujos de efectivo esperados a una tasa de descuento adecuada. El VAN se utiliza normalmente para evaluar la rentabilidad de un proyecto de inversión o de una empresa en su conjunto.”(Magaña, 2018)

Para calcular el VAN, se suman los flujos de efectivo proyectados para cada año futuro, descontados a una tasa de descuento que refleja el costo de oportunidad del capital invertido. La tasa de descuento se suele determinar en función del costo de capital de la empresa o del riesgo asociado al proyecto.

El VAN se considera positivo si el valor actual de los flujos de efectivo futuros es mayor que la inversión inicial requerida para el proyecto o la empresa, lo que indica que el proyecto o la empresa son rentables. Por otro lado, si el VAN es negativo, el proyecto o la empresa no es rentable y es probable que no se lleve a cabo.

Es una herramienta útil para evaluar la rentabilidad de proyectos de inversión o empresas en su conjunto, y es una técnica utilizada en el mundo financiero para tomar decisiones de inversión.

### Cálculo del VAN

$$VAN = -A + \frac{F1}{(1+i)^1} + \frac{F2}{(1+i)^2} + \frac{F3}{(1+i)^3} + \frac{F4}{(1+i)^4} + \dots$$

### Interpretación del Valor Actual Neto

Cuando el  $VAN > 0$  significa que la inversión planificada genera más beneficio. Resulta una inversión rentable.

Cuando el  $VAN < 0$  significa que la inversión generara perdidas y no sería un negocio rentable.

Cuando el  $VAN = 0$  significa que la inversión no genera ningún tipo de beneficio.

### ✓ **Relación Beneficio Costo (R B/C).**

Es una técnica de evaluación financiera que se utiliza para determinar la relación entre los beneficios esperados de un proyecto de inversión y los costos asociados con su implementación. Esta técnica se utiliza para medir la eficiencia económica de un proyecto y determinar si vale la pena invertir en él (Macneil, 2022).

Para calcular la RBC, se divide la suma de los beneficios esperados del proyecto por la suma de los costos de inversión requeridos para llevar a cabo el proyecto. Si la RBC es mayor que 1, significa que los beneficios esperados del proyecto son mayores que los costos requeridos para llevar a cabo, lo que indica que el proyecto es económicamente viable y rentable. Si la RBC es menor que 1, el proyecto no es económicamente viable y rentable, y se recomienda no llevar a cabo.

La RBC también se utiliza para comparar diferentes proyectos de inversión y determinar cuál de ellos ofrece la mejor relación beneficio-costos. En este caso, se elige el proyecto con la RBC más alta, ya que se espera que ofrezca la mayor rentabilidad.

Es importante tener en cuenta que la RBC no tiene en cuenta factores como el riesgo o el costo de oportunidad del capital invertido, por lo que es necesario utilizar otras técnicas de evaluación financiera en conjunto con la RBC para tomar decisiones de inversión informadas.

#### **Cálculo de la RBC**

$$\text{RELACIÓN B/C} = \frac{\text{VALOR ACTUAL DE LOS FNC}}{\text{INVERSION}}$$

#### **Interpretación de RBC**

Cuando la RB/C es mayor que 1, aceptar el proyecto en caso contrario rechazarlo. Si la razón RB/C es mayor que 1 significa que el VAN es positivo. En consecuencia, estos dos métodos dan la misma solución cuando se trata de tomar decisiones de aprobación – rechazo de un proyecto

### ✓ Tasa interna de retorno (TIR)

Es una técnica de evaluación financiera que se maneja para evaluar la rentabilidad de un proyecto de inversión. La TIR se conoce como la tasa de descuento a la que el valor presente neto de los flujos de efectivo esperados del proyecto es igual a cero (Sevilla, 2019).

En otras palabras, la TIR es la tasa de rendimiento anual que se espera obtener de una inversión, y se utiliza para determinar si el proyecto es rentable o no. Si la TIR es mayor que la tasa de descuento utilizada para calcular el VAN, el proyecto es rentable y se recomienda invertir en él. Si la TIR es menor que la tasa de descuento, el proyecto no es beneficioso y se recomienda no invertir en él.

Para calcular la TIR, se utiliza una fórmula matemática que iguala el VAN a cero y se resuelve para la tasa de descuento desconocida. Este cálculo puede ser complejo, ya menudo se utiliza una herramienta informática o una tabla de valores para determinar la TIR.

Al igual que con otras técnicas de evaluación financiera, es importante tener en cuenta que la TIR tiene limitaciones y no debe ser la única consideración al tomar decisiones de inversión. La TIR no tiene en cuenta factores como el riesgo o el costo de oportunidad del capital invertido, y es necesario utilizar otras técnicas de evaluación financiera en conjunto con la TIR para tomar decisiones de inversión informadas.

### Cálculo del TIR

$$TIR (r) = \frac{FNC 1}{(1+r)^1} + \frac{FNC 2}{(1+r)^2} + \dots + \frac{FNC n}{(1+r)^n} - I = 0$$

### Interpretación del TIR

Cuando la TIR > el costo promedio ponderado de capital (kp) se acepta el proyecto porque garantiza y rinde más que la inversión alternativa. En caso de que la TIR < que el costo promedio de capital se rechaza el proyecto.

### ✓ **Periodo Real de Recuperación de la inversión (PRR)**

Es el tiempo que le ocupa a un negocio recuperar el capital invertido en un proyecto inicialmente. A través de una fórmula se calculan los años, los meses y días que tarda; a su vez, permite determinar si un proyecto es rentable o no. (Clavijo, 2023)

Es una métrica financiera que se utiliza para determinar el tiempo que tardará una inversión en generar suficientes flujos de efectivo para recuperar el capital invertido inicialmente. Para calcular el PRI, se divide el costo inicial de la inversión por el flujo de efectivo neto anual generado por la inversión. Por lo tanto, si una inversión inicial de \$100,000 genera un flujo de efectivo neto anual de \$20,000, el PRI sería de 5 años.

El PRI es para evaluar la rentabilidad y el riesgo de una inversión, ya que cuanto más corto sea el período de recuperación, menor será el riesgo y mayor será la rentabilidad. Sin embargo, el PRI no considera los flujos de efectivo más allá del período de recuperación, lo que puede llevar a subestimar la rentabilidad a largo plazo de la inversión.

#### **Cálculo del PRR**

$$PRR = "n" \text{ hasta que } \sum FNCi = \text{Inversión}$$

Si los flujos netos son constantes:

$$PRR = \frac{\text{Inversión}}{FNCi}$$

#### **Interpretación del PRR**

Se considera como mejor inversión a las que genera un menor plazo real de recuperación, se conoce como un criterio de liquidez antes que de rentabilidad.

## CAPÍTULO III

### 3. MARCO METODÓLOGICO

#### 3.1. Enfoque de la investigación

##### 3.1.1. *Enfoque cualitativo*

El enfoque cualitativo es una metodología de investigación que se utiliza para comprender y explorar fenómenos sociales y humanos en profundidad, centrándose en las experiencias, percepciones y significados subjetivos de los participantes. A diferencia del enfoque cuantitativo, el enfoque cualitativo se basa en datos no numéricos, como entrevistas, observaciones participantes, documentos y material audiovisual.(F. Sánchez, 2019)

En el enfoque cualitativo, los investigadores buscan comprender los procesos sociales y culturales, las relaciones humanas, las experiencias individuales y colectivas, y los contextos en los que ocurren los fenómenos. Los datos se analizan de manera interpretativa, utilizando métodos como el análisis temático, el análisis de contenido, la teoría fundamental y la narrativa.

##### 3.1.2. *Enfoque cuantitativo*

El enfoque cuantitativo es una metodología de investigación que se basa en la recopilación y análisis de datos numéricos y estadísticos para responder preguntas de investigación y probar hipótesis. Se centra en la medición objetiva, la cuantificación y la estadística para obtener conclusiones y generalizaciones.(Sanfeliciano, 2022)

En el enfoque cuantitativo, los investigadores suelen utilizar métodos como encuestas, experimentos controlados, análisis de datos secundarios y análisis estadístico para recopilar y analizar información. Se busca establecer relaciones causa-efecto y generalizar los resultados a una población más amplia.

En la investigación se recopila y analizan tanto datos cuantitativos como cualitativos, y luego integran y combinan estos datos en su análisis. Esto permite obtener una visión más amplia y enriquecedora del fenómeno investigado, ya que se pueden explorar tanto los aspectos numéricos como las experiencias, percepciones y significados subjetivos de los participantes

Esta investigación se realiza con la finalidad de proporcionar una solución ante la problemática planteada, entonces para el desarrollo de este estudio se ha planteado el enfoque cualitativo y cuantitativo, el primero porque abordara información del sector donde se intenta dar solución a la problemática y al mismo tiempo el análisis de satisfacción de la población. El segundo porque se llevará a cabo encuestas las cuales serán contabilizadas el nivel de aceptación de nuestro proyecto en datos estadísticos.

### **3.2. Nivel de la investigación**

#### **3.2.1. Nivel descriptivo**

Se refiere a una de las categorías de análisis de datos que se utiliza para describir y presentar las características, propiedades o comportamientos de una muestra o población en particular. En este nivel, el objetivo principal es presentar de manera precisa y detallada la información recopilada, sin buscar establecer relaciones causales o explicar los fenómenos estudiados. (Ramos, 2020)

En un estudio descriptivo, los investigadores recopilan datos mediante métodos como encuestas, cuestionarios, observaciones o análisis de documentos, y posteriormente analizan y resumen esos datos utilizando técnicas estadísticas y herramientas de presentación visual, como tablas, gráficos y medidas de tendencia central o dispersión.

#### **3.2.2. Nivel exploratorio**

Se refiere a una etapa inicial en la cual el objetivo principal es explorar un tema, fenómeno o problema de investigación de manera más amplia y general, sin buscar establecer relaciones causales o responder preguntas específicas. En este nivel, se busca generar ideas, hipótesis o marcos conceptuales iniciales que puedan guiar investigaciones posteriores más detalladas. (Ramos, 2020)

En un estudio exploratorio, los investigadores pueden utilizar diferentes métodos y técnicas, como revisión bibliográfica, entrevistas exploratorias, observaciones no estructuradas o análisis de datos preliminares. El objetivo principal es recopilar información preliminar, identificar patrones, tendencias o variables relevantes, y obtener una comprensión general del tema de estudio.

En la investigación se aplica un nivel descriptivo que permite la recopilación de información sobre la falta de financiamiento que enfrenta la parroquia Canchagua para su producción y su conocimiento sobre la cultura de ahorro, por otra parte, también se ha hecho uso del nivel

exploratorio que permite el uso de diversas fuentes bibliográficas para determinar conceptos y datos que se desconoce.

### **3.3. Diseño de la investigación**

#### **3.3.1. *Diseño no experimental***

Es una estrategia de investigación en la cual el investigador observa y recopila datos sin manipular directamente las variables de interés ni establecer un control experimental. En este tipo de diseño, el investigador estudia fenómenos tal como ocurren en su entorno natural, sin intervenir ni realizar cambios en las condiciones. (Rebolledo, 2019)

Los diseños no experimentales son utilizados cuando las variables de estudio no pueden ser manipuladas debido a restricciones éticas, prácticas o logísticas. En lugar de eso, los investigadores recopilan datos observando y registrando eventos, comportamientos, características o fenómenos en un contexto determinado.

Se aplica el diseño no experimental debido a que no se utiliza variables sino se basa en la observación de los fenómenos que inciden para poder analizarlo.

### **3.4. Tipo de estudio**

Para la obtención de la información se aplica un estudio de campo y documental, de campo porque al realizar un estudio de factibilidad para la creación de una caja de ahorro para el sector agrícola y florícola de la parroquia Canchagua, Provincia de Cotopaxi se lleva a cabo mediante encuestas dirigidas a los habitantes del sector y específicamente a las personas que se dedican a estas dos actividades productivas como son la agricultura y floricultura con el fin de agrupar la información que coadyuve al desarrollo de los objetivos planteados.

En el estudio también se aplicó la investigación documental el cual se fundamenta en la información que se obtuvo de libros, revistas que permitieron la recopilación de información de fuentes confiables para conocer la situación real al que se enfrenta el sector productivo de la parroquia.

### **3.5. Método de investigación**

#### **3.5.1. Inductivo**

Es un enfoque de razonamiento lógico usado para inferir conclusiones generales a partir de observaciones específicas o casos particulares. A diferencia del método deductivo, que parte de premisas generales para llegar a conclusiones específicas, el método inductivo parte de casos individuales y busca establecer generalizaciones o patrones basados en la observación y la recopilación de evidencia. (Andrade, 2018)

En el método inductivo, se recolectan datos o se observan casos particulares, y a partir de esta información, se busca identificar patrones, tendencias o regularidades que permitan formular una conclusión general. A medida que se acumulan más casos o evidencia, se fortalece la validez de la conclusión general.

En el desarrollo de la investigación se llevará a cabo con el método deductivo debido a que este contribuirá a obtener información de los habitantes de la parroquia Canchagua, porque parte de lo general a lo particular en la recopilación de esta información.

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

Entre las técnicas de investigación que se utilizara para la recopilación de información están:

- ✓ Observación directa
- ✓ Encuestas

#### **3.6.1. Observación directa**

Se refiere a la recopilación de datos a través de la observación directa de eventos, comportamientos o fenómenos en un entorno específico. En lugar de depender de informes o testimonios de terceros, esta técnica implica que el observador registre de manera objetiva y sistemática lo que ocurre en el contexto que se está estudiando. (Molinar & Cervantes, 2021)

Se puede acudir a la parroquia hacer acto de presencia y apreciar la realidad económica a la que se enfrentan los habitantes de la parroquia Canchagua principalmente el sector agrícola y florícola

objeto de estudio, considerando la falta de recursos financieros que es necesario para el desarrollo productivo y contribuir a su expansión.

Además, al utilizar la técnica de observación directa, es importante que el observador sea imparcial y evitar influir en lo que están observando, se pueden emplear diferentes métodos de registro, como anotaciones escritas, fotografías, grabaciones de audio o video, según sea apropiado para el estudio en cuestión.

### **3.6.2. Encuesta**

Es un método de recopilación de datos utilizados para obtener información de una muestra de individuos o de una población específica. Consiste en una serie de preguntas estructuradas que se plantean a los participantes con el fin de recopilar información sobre sus actitudes, opiniones, creencias, comportamientos u otras características relevantes. (Avila et al., 2020)

#### **3.6.2.1. Cuestionario**

Es un instrumento o herramienta que se utiliza para recopilar información mediante preguntas estructuradas. Consiste en una serie de preguntas que se presenta de manera sistemática y se solicita a los participantes que proporcionen respuestas a esas preguntas.

Para llevar a cabo la encuesta es necesario un instrumento de investigación para lo cual se ha tomado en cuenta al cuestionario de preguntas, diseñado con varios ítems para ser respondidos y sus preguntas cerradas con una escala de calificación para determinar la investigación.

#### **3.6.2.2. Población y muestra**

##### **Población**

Es un conjunto completo de elementos accesibles o individuos que se consideran para un estudio o análisis particular. En este contexto, una población puede fotografiar a personas, animales, objetos o cualquier otro grupo de elementos que comparten características comunes y son objeto para desarrollar un estudio. (Ojeda, 2020)

La población para llevar a cabo la investigación se conforma por los habitantes de la parroquia Canchagua que de acuerdo con la información que emite el último censo de población y vivienda

ejecutado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) en el 2010 un total de 5455 habitantes, sin embargo, en la proyección para el 2020 se establece 6374 habitantes.

**Tabla 3-1:** Población de la parroquia Canchagua 2010

<b>Población de la parroquia Canchagua 2010</b>	
Hombres	3032
Mujeres	3342
<b>Total</b>	<b>6374</b>

**Fuente:** Proyección de la población 2020, (2023).

**Realizado por** : Oña, L. 2023.

Para este estudio se tomará en cuenta la Población Económicamente Activa de la parroquia Canchagua.

**Tabla 3-2:** PEA de la parroquia Canchagua

<b>PEA de la parroquia Canchagua</b>	
PEA mujeres	1422
PEA hombres	1312
<b>Total</b>	<b>2734</b>

**Fuente:** Proyección de la población 2020, (2023).

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

## Muestra

Se refiere a una porción representativa de una población más grande que se selecciona con el objetivo de estudiar y obtener conclusiones sobre la población en su conjunto. Debe ser seleccionada de manera que sea representativa de la población objetivo, lo que significa que debe reflejar las características y la diversidad de la población en su conjunto. (Ojeda, 2020)

## Tamaño de la muestra

Para el cálculo del tamaño de la muestra de la población finita de la parroquia Canchagua se hará uso de la siguiente fórmula:

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

Donde:

n = Tamaño de la muestra

N = Población (2.377)

Z = Nivel de confianza (95%) → 1,96

p = Probabilidad de éxito (0,5)

q= Probabilidad de fracaso (0,5)

e = error de la muestra (0,05)

$$n = \frac{1,96^2 * 0,5 * 0,5 * 2734}{0,05^2 * (2734 - 1) + 1,96^2 * 0,5 * 0,5}$$

$$n = \frac{2625.7336}{7.7929}$$

$$n = 336,94$$

$$\mathbf{n = 337}$$

El tamaño de la muestra es 337, el cual representa el número de encuestas a realizarse a una parte de la población de la parroquia Canchagua, provincia de Cotopaxi.

## CAPÍTULO IV

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

#### 4.1. Procesamiento, análisis e interpretación de resultados

Al emplear la encuesta de 13 preguntas dirigido a los habitantes de la parroquia Canchagua, la información obtenida será útil para el desarrollo de los diversos estudios que requiere la investigación, cuyos resultados son:

##### Pregunta 1. Sexo

Tabla 4-1: Sexo

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Masculino	173	51%
Femenino	164	49%
<b>TOTAL</b>	<b>337</b>	<b>100%</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

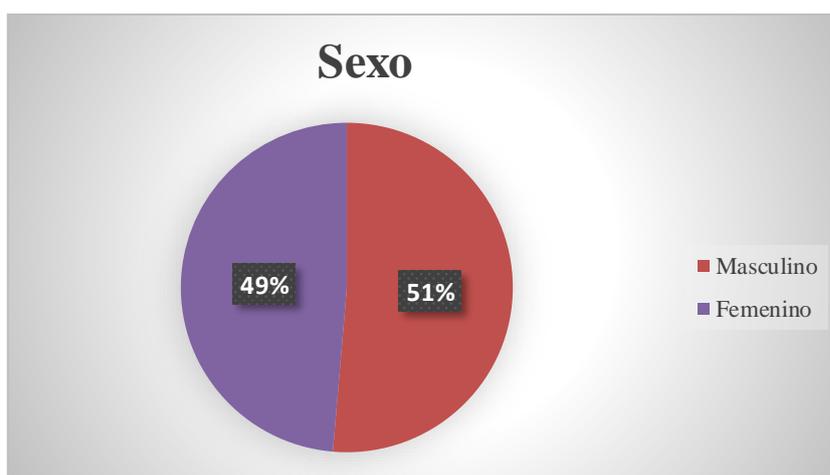


Ilustración 4-1: Sexo

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

#### Análisis e interpretación

Del total de la muestra de 337 personas encuestadas, 173 pertenece al sexo masculino que representa el 51%, mientras que 164 pertenecen al sexo femenino representado por un 49%, evidenciando que no existe mucha variación.

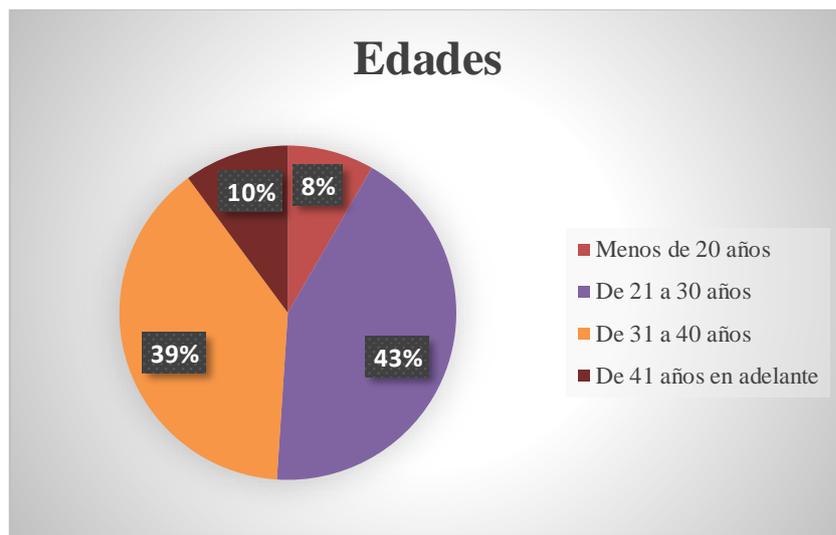
**Pregunta 2.** ¿Cuál es su edad?

**Tabla 4-2:** Edades

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Menos de 20 años	28	8%
De 21 a 30 años	144	43%
De 31 a 40 años	131	39%
De 41 años en adelante	34	10%
<b>TOTAL</b>	<b>337</b>	<b>100%</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.



**Ilustración 4-2:** Edades

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

**Análisis e interpretación**

En cuanto a las edades que refleja del total de la muestra encuestada se puede establecer que 144 personas se encuentran en el rango de 21 a 30 años de edad representado por el 43% del total de los encuestados, seguido tenemos 131 personas que se encuentran entre los 31 a 40 años de edad representado por el 39%; de 41 años en adelante contamos con 34 personas los cuales representan un 10% y por ultimo tenemos a la población menor de 20 años de edad siendo 28 personas con una representación del 8%. Evidenciando que la mayor parte de la población forma parte personas entre 21 a 30 años de edad respectivamente.

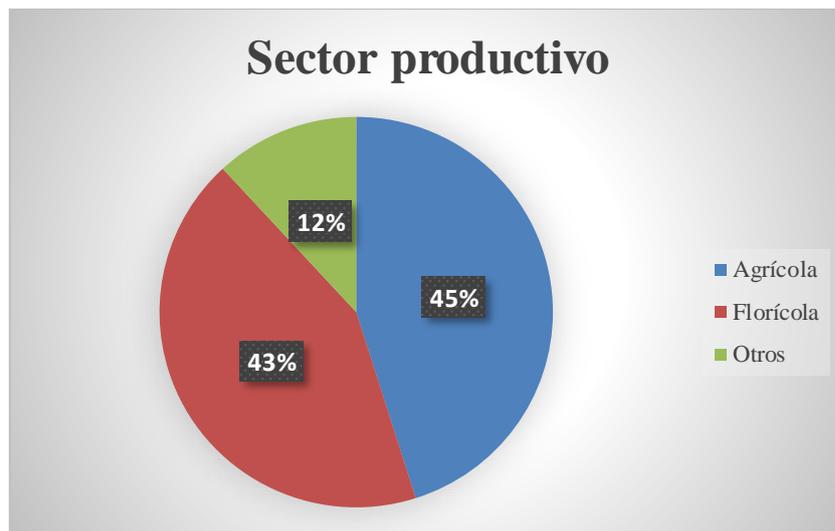
**Pregunta 3.** ¿A qué sector productivo pertenece usted?

**Tabla 4-3:** Sector productivo

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Agrícola	152	45%
Florícola	145	43%
Otros	40	12%
<b>TOTAL</b>	<b>337</b>	<b>100%</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.



**Ilustración 4-3:** Sector productivo

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

**Análisis e interpretación**

Se puede evidenciar que del 100% de la población encuestada, 152 personas pertenecen al sector agrícola de la parroquia representado por un 45%, por otra parte, quienes se dedican al sector florícola son 145 personas que refleja el 43% de la población, y finalmente las personas encuestadas que se dedican a otras actividades son 40 que representa el 12% del total de la muestra. Dejando claro que las principales actividades productivas de la parroquia Canchagua se ve reflejada por el sector agrícola y consecuentemente del sector florícola.

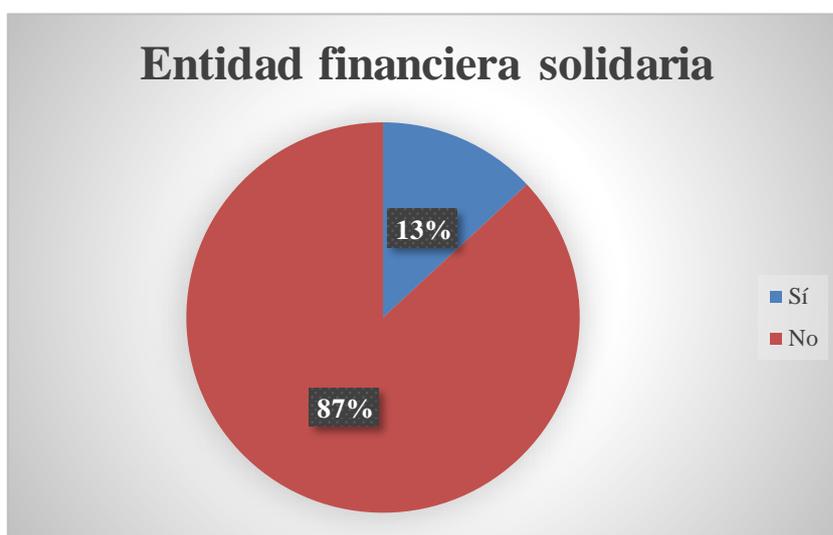
**Pregunta 4.** ¿Existe en la parroquia alguna entidad financiera solidaria que ayude a los agricultores y floricultores con mecanismos de ahorro?

**Tabla 4-4:** Existencia de alguna entidad financiera solidaria

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Sí	44	13%
No	293	87%
<b>TOTAL</b>	<b>337</b>	<b>100%</b>

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

**Realizado por:** Oña, L. 2023.



**Ilustración 4-4:** Entidad financiera solidaria

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

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

### **Análisis e interpretación**

De acuerdo con los datos que arroja la aplicación de la encuesta del 100% de la población 293 personas que representa el 87% los cuales consideran que no existe una entidad financiera solidaria en la parroquia Canchagua, sin embargo 44 personas representada por el 13% del total establecen que sí disponen de este servicio. De manera que se logra identificar la escasa existencia de entidades financieras solidarias que ayuden a estos sectores productivos de la parroquia.

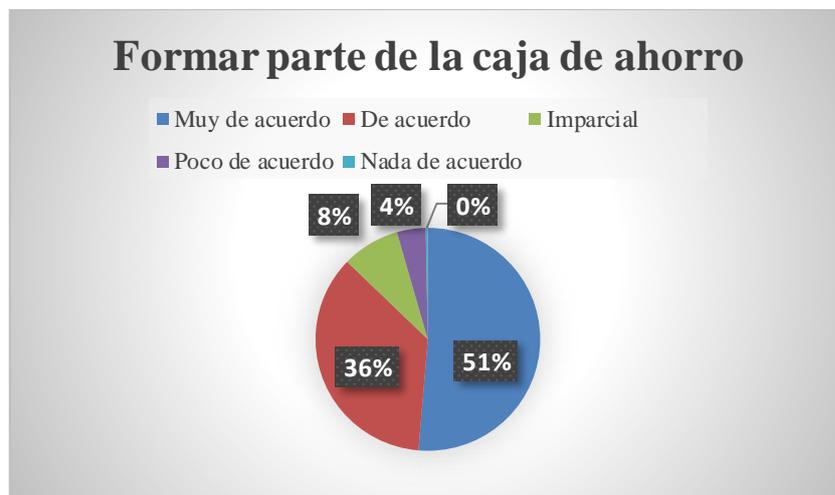
**Pregunta 5.** ¿Estaría usted interesado a formar parte de una entidad que además de ahorrar le facilite financiamiento ágil y oportuno?

**Tabla 4-5:** Formar parte de la caja de ahorro

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Muy de acuerdo	173	51%
De acuerdo	121	36%
Imparcial	28	8%
Poco de acuerdo	14	4%
Nada de acuerdo	1	0%
<b>TOTAL</b>	<b>337</b>	<b>100%</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.



**Ilustración 4-5:** Formar parte de una caja de ahorro

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

### Análisis e interpretación

A partir de las encuestas realizadas de la muestra de 337 personas encuestadas se determina que 173 personas los cuales representan que el 51% de la población está muy de acuerdo con la idea de formar parte de una entidad que además de ahorrar le facilite financiamiento ágil y oportuno, seguido de 121 personas que representan el 36% de la población los cuales están de acuerdo; quienes optan por ser imparciales son 28 personas que figura el 8% de la población; sin embargo quienes están poco de acuerdo son 14 personas que representa el 4% y finalmente 1 persona que no está de acuerdo que pondera 0,3%. Se evidencia que la mayor ponderación se establece en quienes están de acuerdo y muy de acuerdo de ser parte de la posible caja de ahorro, con mecanismos de ahorro y uso de los fondos.

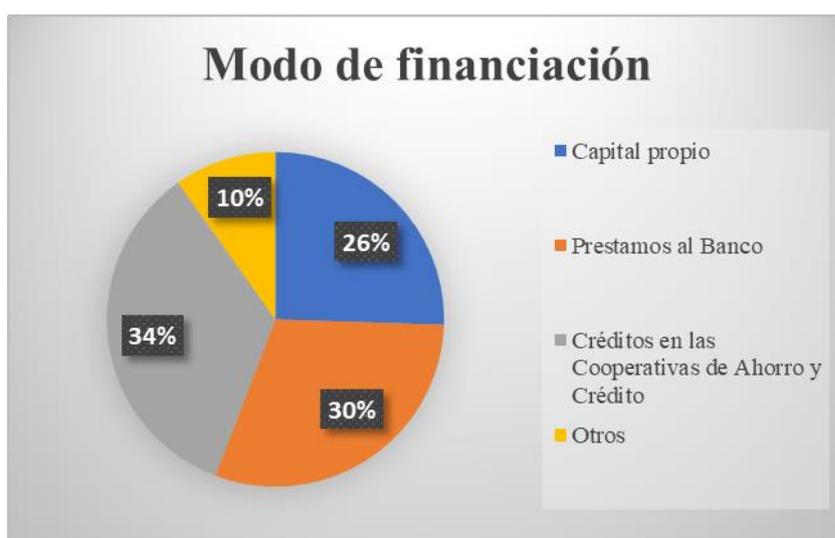
**Pregunta 6.** ¿Cómo financia usted su producción actualmente?

**Tabla 4-6:** Modo de financiación

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Capital propio	86	26%
Prestamos al Banco	102	30%
Créditos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito	116	34%
Otros	33	10%
<b>TOTAL</b>	<b>337</b>	<b>100%</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.



**Ilustración 4-6:** Modo de financiación

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

### Análisis e interpretación

Al ejecutar la encuesta del 100% de la población 116 personas financian su producción en base a créditos en las Cooperativas de ahorro y crédito que corresponde al 34% de la población, seguido de los préstamos al banco que arroja 102 personas que figura el 30%, seguido de quienes optan por el uso de capital propio son 86 personas que representa el 26% y finalmente quienes optan por otro tipo de financiamiento son 33 personas que representa solamente el 10% del total de la población. Al respecto, se ratifica que la mayoría de la población opta por financiación en una entidad que pertenece al sector popular y solidario

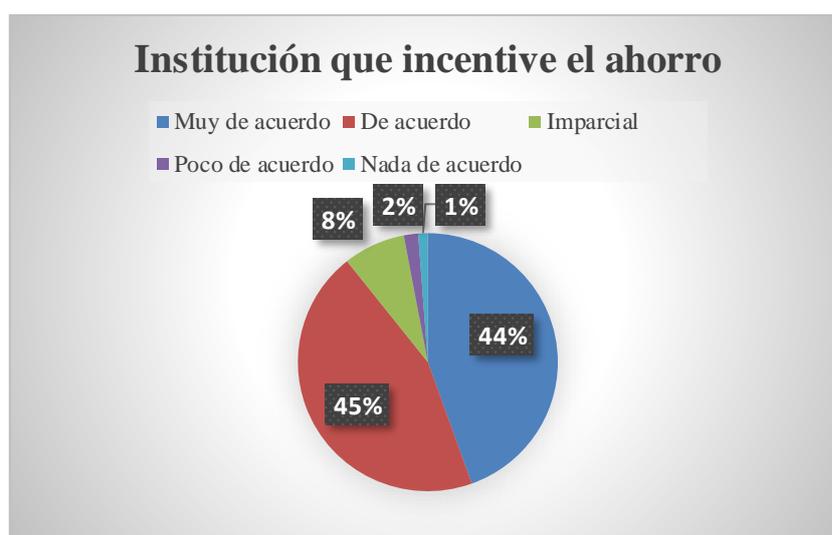
**Pregunta 7.** ¿Le interesaría a usted cambiarse de institución por una caja de ahorro, que les otorgue beneficios alternativos ajustados a sus necesidades y que le incentive al ahorro?

**Tabla 4-7:** Institución que incentive al ahorro

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Muy de acuerdo	150	45%
De acuerdo	151	45%
Imparcial	26	8%
Poco de acuerdo	6	2%
Nada de acuerdo	4	1%
<b>TOTAL</b>	<b>337</b>	<b>100%</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.



**Ilustración 4-7:** Institución que incentive le ahorro

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

### Análisis e interpretación

Luego de haber ejecutado las encuestas del 100% de la población se puede derivar que 151 personas que corresponde al 45% están de acuerdo con cambiarse de institución por una caja de ahorro que les otorgue beneficios alternativos ajustados a sus necesidades y que le incentive al ahorro, seguido de 150 personas que representa el 44% de la población que están muy de acuerdo; 26 personas que corresponde al 8% optan por ser imparciales; 6 personas que representa el 2% están poco de acuerdo y finalmente 4 personas están anda de acuerdo representando del 1% de la población. Es evidente que existe una ponderación alta entre de acuerdo y muy de acuerdo lo que establece que la población opta por cambiarse a una institución que pertenece al sector popular y solidario con beneficios o servicios que ayuden a satisfacer sus necesidades productivas.

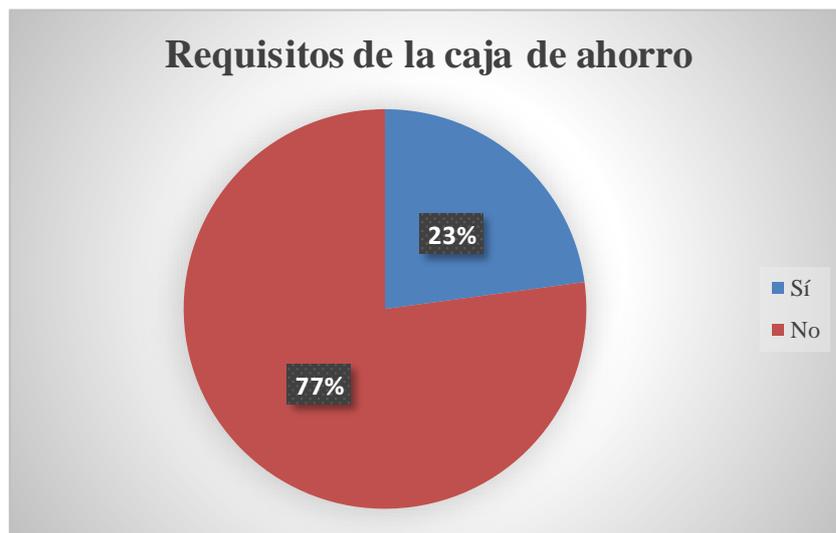
**Pregunta 8.** ¿Usted como posible socio conoce los requisitos para acceder a los fondos de una caja de ahorro?

**Tabla 4-8:** Requisitos para acceder a la caja de ahorro

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Sí	77	23%
No	260	77%
<b>TOTAL</b>	<b>337</b>	<b>100%</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.



**Ilustración 4-8:** Requisitos de la caja de ahorro

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

### Análisis e interpretación

A partir de las encuestas aplicadas a 337 personas que representa el 100% de la población, los datos arrojan que 260 personas que corresponde al 77% de la población mencionan que no conocen los requisitos que se requiere para formar parte de una caja de ahorro; sin embargo 77 personas que representa el 23% de la población desconocen estos requerimientos. Evidentemente es necesario utilizar un medio por el cual se dé a conocer información sobre los requisitos para los posibles socios de la caja de ahorro.

**Pregunta 9.** ¿Por qué medios le gustaría conocer los servicios que ofrece la caja de ahorro?

**Tabla 4-9:** Medios de comunicación

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Periódico	19	6%
Televisión	48	14%
Volantes	66	20%
Redes sociales	164	49%
Sitios Web	40	12%
<b>TOTAL</b>	<b>337</b>	<b>100%</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.



**Ilustración 4-9:** Medios de comunicación

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

### Análisis e interpretación

De las encuestas aplicadas para obtener información sobre los servicios que ofrece la caja de ahorro los miembros de la parroquia han mencionado de la siguiente manera: mediante redes sociales 164 personas que corresponde al 49% de la población: seguido por el uso de volantes por 66 personas que corresponde al 20%; quienes optan por televisión son 48 personas que corresponde al 14%; seguido por quienes eligen por sitios web son 40 personas correspondiente al 12% y por ultimo tenemos a las personas que se inclinan al periódico que son 19 personas que corresponde al 6%. A partir de esto se puede demostrar que en su mayoría prefieren recibir información por las redes sociales porque es el medio más usado en la actualidad.

**Pregunta 10.** ¿Cree usted necesario la creación de una Caja de Ahorro en la parroquia Canchagua?

**Tabla 4-10:** Creación de una caja de ahorro

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Muy de acuerdo	153	45%
De acuerdo	151	45%
Imparcial	27	8%
Poco de acuerdo	4	1%
Nada de acuerdo	2	1%
<b>TOTAL</b>	<b>337</b>	<b>100%</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.



**Ilustración 4-10:** Creación de una caja de ahorro

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

### Análisis e interpretación

Al aplicar la encuesta del 100% de la población se puede evidenciar que 153 personas están muy de acuerdo que es necesario la creación de una caja de ahorro en la parroquia Canchagua y corresponde al 45%, las personas que están de acuerdo son 151 también con un 45%, quienes se mantuvieron imparciales son 27 personas con el 8%; poco de acuerdo son 4 personas y nada de acuerdo 2 personas, estos dos últimos representando por el 1% cada uno. Se puede establecer como resultado de esto, el proyecto está siendo acogido por los miembros de la parroquia es posible ejecutarlo y ponerlo en marcha.

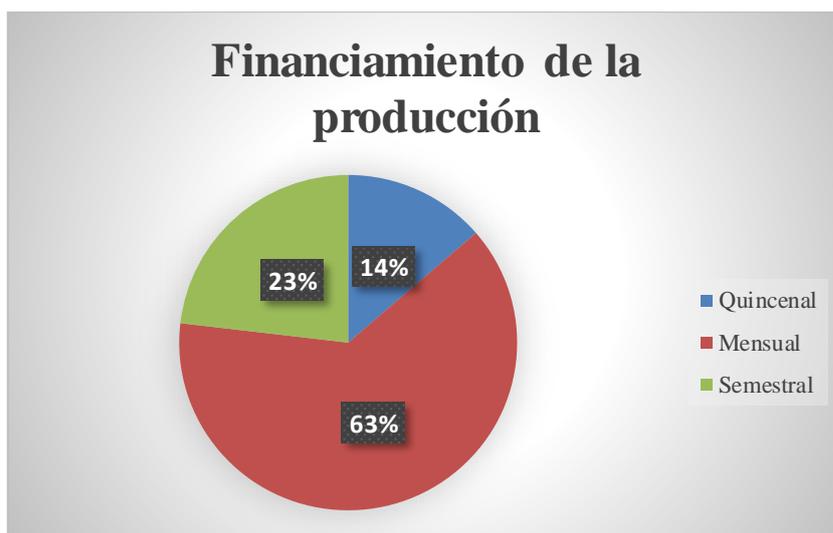
**Pregunta 11.** ¿Con que frecuencia requiere de financiamiento para su producción?

**Tabla 4-11:** Financiamiento de la producción

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Quincenal	46	14%
Mensual	213	63%
Semestral	78	23%
<b>TOTAL</b>	<b>337</b>	<b>100%</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.



**Ilustración 4-11:** Financiamiento de la producción

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

### Análisis e interpretación

Como resultado de las encuestas que se aplicaron a los moradores de la parroquia de 337 personas, quienes requieren financiamiento para su actividad productiva de manera mensual son 213 representando un 63% de la población; seguido de 78 personas que requieren financiamiento semestralmente y por último 46 personas optan por quincenal representando el 14% de la población total. Es evidente que para hacer uso de los fondos de los socios y otorgarles financiamiento para su producción se realizara de manera mensual de esta manera ayudando que sus actividades productivas vayan en crecimiento.

**Pregunta 12.** ¿Cuál es su capacidad de ahorro?

**Tabla 4-12:** Capacidad de ahorro

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Diario	21	6%
Semanal	139	41%
Mensual	177	53%
<b>TOTAL</b>	<b>337</b>	<b>100%</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.



**Ilustración 4-12:** Capacidad de ahorro

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

**Análisis e interpretación**

Una vez aplicado las encuestas del 100% de la población 177 personas mencionan que su capacidad de ahorro es mensual representando el 53%; seguido de las personas que optan por el ahorro quincenal que son 139 representando el 41% y finalmente quienes están en la capacidad de ahorro diario son 21 personas los cuales representan al 6%. Considerando así que la caja de ahorro tendría ingresos de los socios de manera mensual y semanal en su mayoría.

**Pregunta 13.** ¿Cuánto estaría dispuesto a ahorrar?

**Tabla 4-13:** Dispuesto a ahorrar

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
\$5-\$50	152	45%
\$51-\$100	133	39%
\$101 en adelante	52	15%
<b>TOTAL</b>	<b>337</b>	<b>100%</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.



**Ilustración 4-13:** Dispuesto ahorrar

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

### Análisis e interpretación

En base a las encuestas aplicadas se puede establecer que del 100% de la población 152 personas están dispuestos a destinar al ahorro entre \$5 - \$50 que representa al 45% de la población; además 133 personas optan desde \$51-\$100 para destinar a los ahorros que corresponde al 40% y por otra parte tenemos a quienes su están dispuestos a destinar al ahorro de \$101 en adelante son 51 personas que representan el 15% de nuestra población. Es decir que los posibles ingresos que tendrá la caja están en el rango de \$5 - \$100 respectivamente.

## **4.2. Discusión de resultados**

Los habitantes de la parroquia Canchagua en un rango establecido entre los 21 a 40 años de edad quienes sus principales actividades económicas que desempeñan son en el sector agrícola y florícola según los resultados obtenidos, además su producción es financiada actualmente en su mayoría por créditos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito y préstamos al Banco entidades financieras ubicadas fuera del sector, los habitantes están dispuestos a cambiarse de institución para optar por una caja de ahorro que les otorgue beneficios alternativos en base a sus necesidades y que les incentive al ahorro.

De acuerdo con el estudio en la localidad no existe una entidad financiera solidaria que ayude específicamente a estos sectores productivos especialmente con mecanismos que ayuden a incentivar el ahorro, motivo por el cual la mayoría de personas están interesados en formar parte de una entidad que además de ahorrar les facilite financiamiento ágil y oportuno.

En este sentido los posibles socios desconocen los requisitos para acceder a los fondos de una caja de ahorro y para tener acceso a esta información los habitantes prefieren por redes sociales y por volantes que son los medios de comunicación más utilizados en la actualidad. Considerando que la mayoría de las personas creen necesario la creación de una caja de ahorro en la parroquia canchagua ya que las respuestas se centran de acuerdo y muy de acuerdo con esta opción.

La capacidad de ahorro de los parroquianos es semestral y semanal, el capital destinado para el ahorro se encuentre de entre \$5 - \$100 acorde a los datos obtenidos y como es evidente el uso de estos fondos para financiar las actividades productivas de los socios de la caja es de manera mensual, es decir cada mes se realizará captaciones y al mismo tiempo este recurso será destinado para la colocación interna de los socios.

Es posible evidenciar el algo grado de confianza que se genera por los posibles socios ante la creación de la caja de ahorro, por tanto, la necesidad de este proyecto en la parroquia Canchagua es viable debido a que demuestra el interés por crear nuevas oportunidades y además fortalecer su crecimiento económico en este sector.

Sin embargo, es necesario que en estudios posteriores se investigue a los demás sectores productivos con los que cuenta la parroquia y sus respectivas necesidades financieras.

## CAPÍTULO V

### 5. MARCO PROPOSITIVO

#### 5.1. Título

“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO DIRIGIDA AL SECTOR AGRÍCOLA Y FLORÍCOLA DE LA PARROQUIA CANCHAGUA, PROVINCIA DE COTOPAXI, AÑO 2023.”

#### 5.2. Introducción

La parroquia Canchagua ubicada en el cantón Saquisilí, Provincia de Cotopaxi, los habitantes se dedican principalmente a las actividades productivas como son agrícola y florícola, en el primero se cultivan maíz, papas, habas, frejol, arveja entre otros y en el sector florícola se cultiva clavel, rosa, flor de verano, clavelín, girasol etc. siendo estas actividades productivas como la principal fuente de ingreso de los parroquianos.

El proyecto de investigación mediante los respectivos análisis busca conocer aspectos importantes y la factibilidad de crear una caja de ahorro en la parroquia.

#### 5.3. Contenido de la propuesta

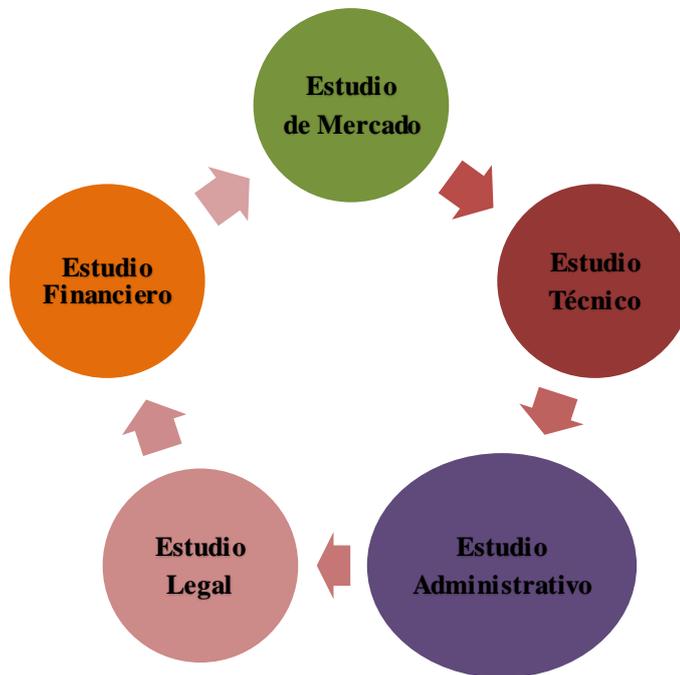
##### 5.3.1. Descripción de las necesidades

La problemática identificada como un obstáculo para el grupo a beneficiar es la financiación y manejo de los recursos económicos para poder invertir y generar ganancias en su producción agrícola y florícola por ende se maneja una comparación entre los beneficios de progreso y retroceso que ofrecen las entidades bancarias comunes en el sector financiero como es La Corporación Financiera Nacional y el Ban Ecuador entre otras.

Las entidades mencionadas anteriormente se caracterizan por brindar financiamiento oportuno pero en largo tiempo de pago por esta razón al momento de solicitar un capital y desembolsar el exigen prendas hipotecarias valuadas en el valor a solicitar o garantías de pago no alcanzables en ese momento a pesar de tener los ingresos suficientes para poder cubrir las cuotas de pago las

tasas activas también son altas por esta razón no es una buena opción solicitar el financiamiento en este lugar para invertir o hacer crecer el negocio en la agricultura y floricultura.

#### 5.4. Estructura



**Ilustración 5-1:** Estructura

Fuente: (Cevallos et al., 2022).

Realizado por: Oña, L. 2023.

#### 5.5. Estudio de Mercado

El estudio de mercado, en primer lugar, contempla la segmentación, en el cual se maneja diferentes variables tales como: la edad, actividad económica, nivel de ingresos, ubicación, las características y la ubicación estratégica.

##### 5.5.1. Segmentación del mercado

La segmentación del mercado es la distribución de tres ejes los cuales son:

- ✓ Geográfico
- ✓ Demográfico
- ✓ Psicológica

**Tabla 5-1:** Segmentación de mercado

<b>Criterios de Segmentación</b>	<b>Segmentos del Mercado</b>
País: Provincia: Cantón: Parroquia:	Ecuador Cotopaxi Saquisilí Canchagua
Grupo: Género:	Sector Agrícola y Florícola Hombres y Mujeres
Conclusión del Beneficio	Generar un financiamiento económico por medio de la caja de ahorro a sus socios y mejorar la calidad de vida mediante la implementación de crecimiento en cada una de sus labores así generando más ingresos.

### 5.5.2. Análisis de la Demanda

La Demanda parte del total de la población para analizar el sector seleccionado en el caso de la agricultura y floricultura de la parroquia Canchagua.

#### 5.5.2.1. Demanda Actual

**Tabla 5-2:** Demanda actual

<b>AÑO</b>	<b>DEMANDA TOTAL</b>
<b>2023</b>	2.734

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

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

La demanda está identificada por la población total del sector Agrícola y Florícola con la cual se calcula la posible demanda que existirá en la creación de la caja de ahorro en este proceso es importante utilizar la población total para más seguridad del investigador y que no se creen falsos datos, se utiliza el 3,2% para la proyección de la demanda la cual representa el crecimiento poblacional a nivel de Cotopaxi según datos del INEC año 2022.

La demanda actual se establece en 2.734 personas del sector agrícola y florícola de la parroquia Canchagua.

### 5.5.2.2. *Proyección de la Demanda*

**Tabla 5-3:** Proyección de la demanda

<b>PROYECCIÓN DE LA DEMANDA</b>		
<b>Año</b>	<b>Demanda total</b>	<b>Proyección</b>
<b>2023</b>	2734	
<b>2024</b>	2734	2821
<b>2025</b>	2734	2912
<b>2026</b>	2734	3005
<b>2027</b>	2734	3101
<b>2028</b>	2734	3200

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

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

La demanda en proyección para el año 5 se establece en 3.200 personas, se puede analizar que, por medio del crecimiento poblacional, existe demanda en crecimiento por ende si existe la posibilidad de realizar el presente estudio de factibilidad para la creación de la caja de ahorro.

### 5.5.3. *Análisis de la Oferta*

La oferta se genera a partir del sector florícola y agrícola de la parroquia Canchagua por medio de los productos y servicios que ofrecen dentro de la provincia y a nivel nacional, por esta razón se establece lo siguiente:

#### 5.5.3.1. *Oferta Actual*

**Tabla 5-4:** Oferta actual

<b>Año</b>	<b>Instituciones Financieras en Saquisilí</b>	<b>Personas Promedio por Instituciones financieras (muestra)</b>
<b>2023</b>	4	2143

**Fuente:** Encuesta realizada en la parroquia Canchagua, (2023).

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

La oferta actual se determina en 2.143 personas que pertenecen a 4 entidades financieras ubicadas en el cantón Saquisilí.

#### 5.5.3.2. *Proyección de la oferta*

**Tabla 5-5:** Proyección de la oferta

<b>PROYECCIÓN DE LA OFERTA</b>		
<b>Año</b>	<b>Oferta total</b>	<b>Proyección</b>
<b>2023</b>	2.143	
<b>2024</b>	2.143	2.175
<b>2025</b>	2.143	2.208
<b>2026</b>	2.143	2.241
<b>2027</b>	2.143	2.275
<b>2028</b>	2.143	2.309

**Fuente:** Encuesta realizada en la parroquia Canchagua, (2023).

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

Existe una oferta que no alcanza a cubrir la demanda estipulada como se puede observar según el año 5 hay una oferta de 2.309 personas el cual no cubre la demanda indicada anteriormente por ende dará un resultado de demanda insatisfecha. La oferta fue realizada tomando la tasa de crecimiento de las instituciones financieras del 1,50% según datos el Banco Central del Ecuador de diciembre del 2022.

#### 5.5.3.3. *Demanda Insatisfecha*

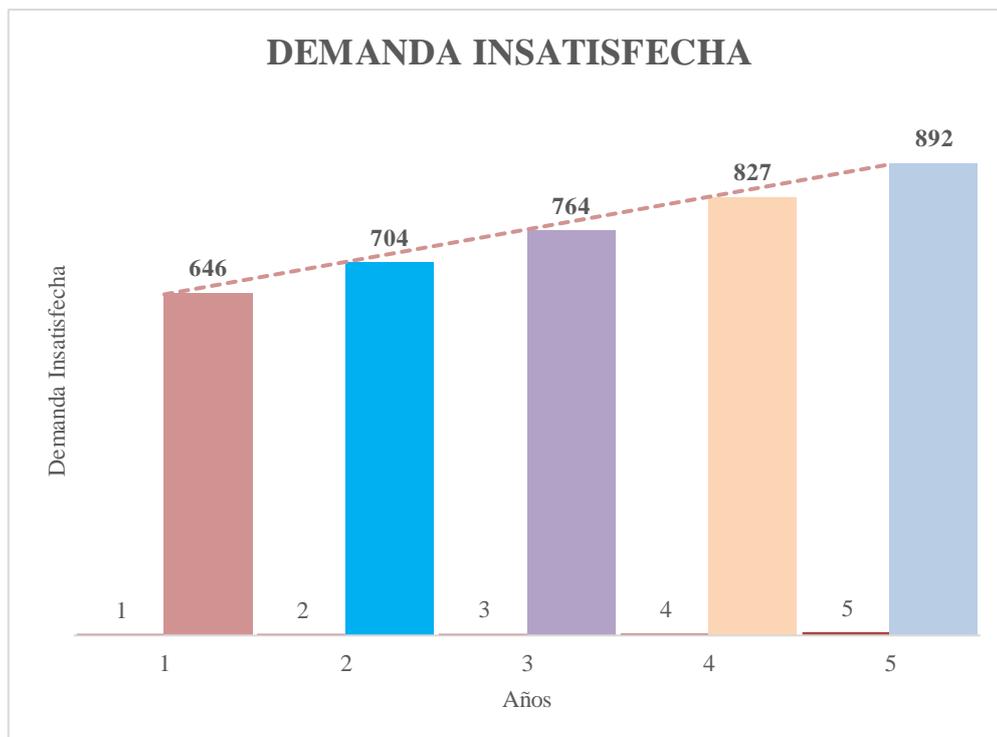
La demanda insatisfecha es la diferencia que existe entre la demanda y la oferta es decir la oferta no cubre en la totalidad a la demanda por eso se busca mecanismos de mejora y solución para que la demanda insatisfecha tenga la accesibilidad al sistema de financiamiento en la caja de ahorro que se pretende crear y por eso se realiza un estudio de factibilidad para observar si es factible o no.

**Tabla 5-6:** Demanda insatisfecha

<b>DEMANDA INSATISFECHA</b>			
<b>Año</b>	<b>Demanda Proyectada</b>	<b>Oferta Proyectada</b>	<b>Demanda Insatisfecha</b>
<b>2024</b>	2.821	2.175	646
<b>2025</b>	2.912	2.208	704
<b>2026</b>	3.005	2.241	764
<b>2027</b>	3.101	2.275	827
<b>2028</b>	3.200	2.309	892

**Fuente:** Encuesta realizada en la parroquia Canchagua, (2023).

**Realizado por:** Oña, L. 2023.



**Ilustración 5-2:** Demanda insatisfecha

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

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

Como se puede observar en la gráfica es que del año 1 con una demanda de 646 personas crece a 892 personas al año 5 es decir que si existe una demanda insatisfecha a la cual se desea cubrir, el estudio de factibilidad si es posible según los resultados.

#### 5.5.3.4. *Ubicación en el mercado*

**Tabla 5-7:** Ubicación en el mercado

AÑOS	DEMANDA PROYECTADA	OFERTA PROYECTADA	DEMANDA INSATISFECHA	PARTICIPACIÓN EN EL MERCADO (%)
2024	2.821	2.175	646	60%
2025	2.912	2.208	704	65%
2026	3.005	2.241	764	70%
2027	3.101	2.275	827	75%
2028	3.200	2.309	892	80%

**Fuente:** Encuesta realizada en la parroquia Canchagua, (2023).

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

Según los datos obtenidos se mantiene un porcentaje el cual detalla el porcentaje de ubicación en el mercado indicando que el primer año se posiciona con 60% dentro del mercado financiero en cambio al año 5 sube a un porcentaje considerable del 80% indicando que va tomando fuerza

financiera la caja de ahorro según el aporte de los socios del sector Agrícola y Florícola de la parroquia Canchagua.

#### **5.5.4. Marketing Mix**

Se desarrolla toda la promoción y estrategias de incursión en el mercado para dar a conocer la creación de la caja de ahorro a nivel de la parroquia Canchagua la cual pretender financiar a los emprendedores del sector Agrícola y Florícola.

##### **5.5.4.1. Productos o Servicios**

- ✓ Financiamiento Directo
- ✓ Apertura de cuentas de Ahorro a la Vista
- ✓ Inversiones a plazo fijo

#### **Razón Social**

CAJA DE AHORRO DE LOS AGRICULTORES Y FLORICULTORES



**Ilustración 5-3:** Logotipo

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

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

## Slogan

Aportando al desarrollo

El slogan tiene como parte representar al sector al cual se dirige la investigación para poder cubrir las necesidades representado por los agricultores y el sector de Floricultores con la producción de su producto la flor.

Es importante dejar en claro lo que se desea realizar en esta caja de ahorro y a quienes va a ser dirigido ya que los agricultores y floricultores de la parroquia Canchagua serán los principales socios y clientes.

### 5.5.4.2. *Producto*

- ✓ Entregar y servir productos y servicios de excelencia acorde a las necesidades.
- ✓ Generar la vinculación socio/cliente y trabajador para tener una mejor comunicación.
- ✓ Contar con un excelente servicio de atención para atraer a más posibles socios de este sector.
- ✓ Gestionar de manera óptima y oportuna los fondos captados para el financiamiento adecuado de los socios/clientes de la caja de ahorro.
- ✓ Ofrecer tasas competitivas dentro del mercado financiero
- ✓ Entregar financiamiento en apoyo al crecimiento profesional del sector agricultor y floricultor de la parroquia.
- ✓ Aportar con promociones que sean atractivas para el socio/cliente.
- ✓ Entregar valores agregados a cada producto y servicio.
- ✓ Capacitar constantemente a los socios y personal que labore dentro de la caja de ahorro para actualizar conocimientos.

### 5.5.4.3. *Precio*

Para el precio no existe una formula a la cual podamos determinar un precio estándar dado a que nuestra caja de ahorro presta productos y servicios a favor del sector agrícola y florícola, por ende, se toma la decisión de acatar la ordenanza extendida por el Banco Central donde detalla que “ Se mantienen tasas activas y pasivas acorde al segmento del mercado financiero sin movilidad alguna”, esto está expuesto en el Manual de Junta de Política y Regulación Monetaria Financiera año 2022.

Como Caja de ahorro lo que se pretende es ser un apoyo para el sector seleccionado donde el interés sea atractivo y seguir creciendo con el pasar del tiempo siempre y cuando este dentro de la ley para evitar sanciones y en el peor de los casos pagar la multa por perjuicio económico con preventiva de libertad.

#### 5.5.4.4. *Plaza*

La distribución de los bienes y servicios será de manera directa porque tendrá la comunicación entre la entidad que es la caja de ahorro y los beneficiados es decir el sector de Agrícolas y Floricultores.

#### 5.5.4.5. *Promoción*

- ✓ Se maneja promoción radial a nivel de la provincia de Cotopaxi en diferentes horarios.
- ✓ Manejar el marketing digital por medio de páginas web y por medio Facebook, WhatsApp y Twitter para difundir información sobre la caja de ahorro y al sector que está dirigido.
- ✓ Realizar reuniones productivas a nivel de parroquia o barriales para que se dé a conocer los productos y servicios que ofrece la Caja de Ahorro.
- ✓ Buscar entidades que apoyen a la causa del financiamiento del sector agrícola y florícola, mediante convenios.

### **5.6. Estudio Técnico**

Por medio del Estudio Técnico se busca identificar la ubicación y la capacidad que posee la caja de ahorro para ubicarse dentro del sector seleccionado, interviniendo recursos humanos, recursos geográficos y recursos financieros.

#### **5.6.1. *Objetivos***

- ✓ Identificar el tamaño de la Caja de Ahorro
- ✓ Seleccionar la ubicación donde estará el proyecto
- ✓ Determinar los recursos que necesitara el proyecto.

### 5.6.2. Tamaño

El tamaño del proyecto se analiza según la participación del mercado donde se enfoca según la demanda insatisfecha es decir el número de socios a los cuales se debe cubrir con los bienes y servicios que ofrece la caja de ahorro donde se tiene el siguiente resultado:

**Tabla 5-8:** Tamaño

AÑOS	DEMANDA INSATISFECHA	TAMAÑO
2024	646	388
2025	704	458
2026	764	535
2027	827	620
2028	892	713

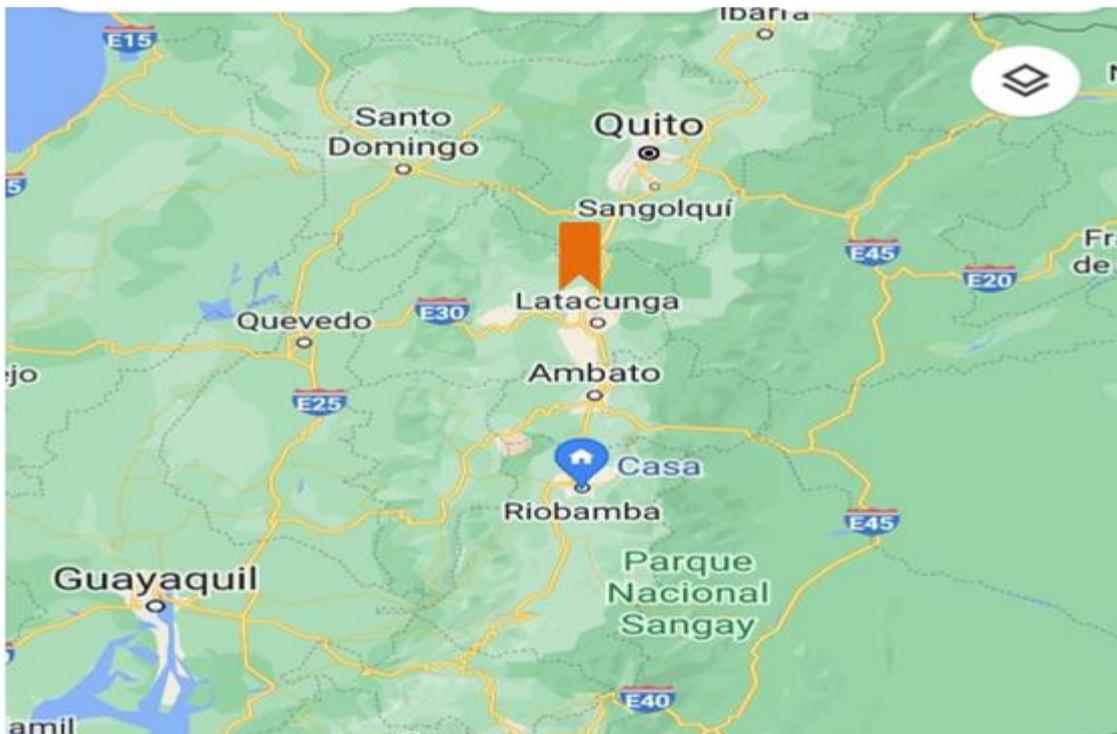
**Fuente:** Encuesta realizada en la parroquia Canchagua, (2023).

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

### 5.6.3. Localización

Se da la ubicación a nivel macro que es General y Micro de manera directa y precisa en este punto se analiza varios factores que son el clima, geografía y accesibilidad.

#### 5.6.3.1. Macro localización



**Ilustración 5-4:** Macro localización

**Fuente:** (Google Maps,2023).

La macro localización corresponde al lugar donde se va a ofrecer los servicios financieros, con el fin de determinar las condiciones óptimas para llevar a cabo el proyecto se encuentra en el País de Ecuador en la región Sierra, provincia de Cotopaxi, cantón Saquisilí y parroquia de Canchagua.

### 5.6.3.2. Micro localización

#### Factores

**Tabla 5-9:** Alternativas localizaciones

VARIABLES	Ponderación	Alternativas Localizaciones			Calificación		
		Canchagua	Chantilín	Cochapamba	Canchagua	Chantilín	Cochapamba
Vías de Acceso	9%	85	75	80	7,65	6,75	7,2
Comunicaciones	9%	80	70	80	7,2	6,3	7,2
Cercanía del mercado	8%	70	70	70	5,6	5,6	5,6
Distancia a la vía principal	7%	80	60	70	5,6	4,2	4,9
Agua Potable	8%	80	70	80	6,4	5,6	6,4
Energía Eléctrica	7%	90	80	85	6,3	5,6	5,95
Disponibilidad de medios de transporte	6%	80	70	75	4,8	4,2	4,5
Servicio Telefónico	6%	80	70	70	4,8	4,2	4,2
Aspectos Legales	6%	100	100	100	6	6	6
Tanqueros de Biocombustible	6%	95	80	95	5,7	4,8	5,7
Empresa Visible	7%	80	70	70	5,6	4,9	4,9
Seguridad	6%	75	70	75	4,5	4,2	4,5
Gasolineras	8%	90	60	70	7,2	4,8	5,6
Internet	7%	90	80	80	6,3	5,6	5,6
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>				<b>83,65</b>	<b>72,75</b>	<b>78,25</b>

Fuente: GADMIC Saquisilí, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.



**Ilustración 5-5:** Micro localización

Fuente: (Google Maps,2023).

Se encuentra ubicado en el cantón Saquisilí en la parroquia Canchagua a 15 minutos de la vía principal que conecta con Latacunga, el sector y dirección exacta donde se ubicara la caja de ahorro es en un local propio donde se sitúa la asociación del sector Agrícola y Florícola en las calles 24 de mayo y Rodrigo Iturralde.

#### **5.6.4. Ingeniería del Proyecto**

Se basa en los procesos que se utilizara dentro del desarrollo del proyecto en los productos y servicios.

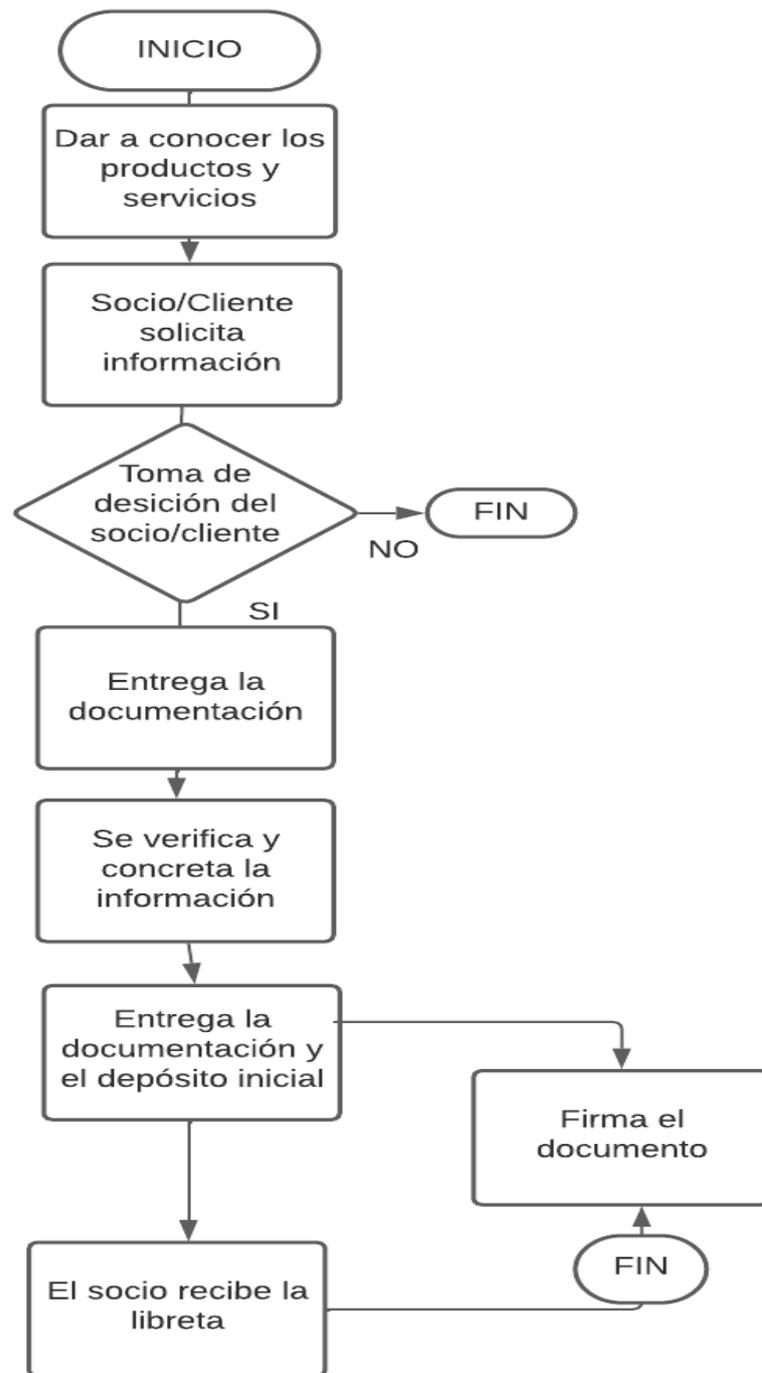
##### **5.6.4.1. Procesos Operativos**

Interviene la interacción entre socio/cliente y el empleado dentro de la caja de ahorro y su atención al requerimiento solicitado en cualquier área a tiempo completo dentro del horario laboral.

#### **Procesos de Captación**

- ✓ Socio/cliente se acerca a solicitar información sobre los productos y servicios que ofrece la caja de ahorro
- ✓ Se analiza la decisión de formar parte o no de la caja de ahorro del sector seleccionado.
- ✓ Entrega los requisitos solicitados
- ✓ Facilita la entrega de una inversión inicial por la apertura
- ✓ Recogemos el deposito
- ✓ Ejecuta el cuadro de caja diario
- ✓ Se guarda el dinero en bóveda o se deposita en la institución de apoyo sea banco u otra entidad.

## Flujograma de Procesos de Captación



**Ilustración 5-6:** Proceso de captación

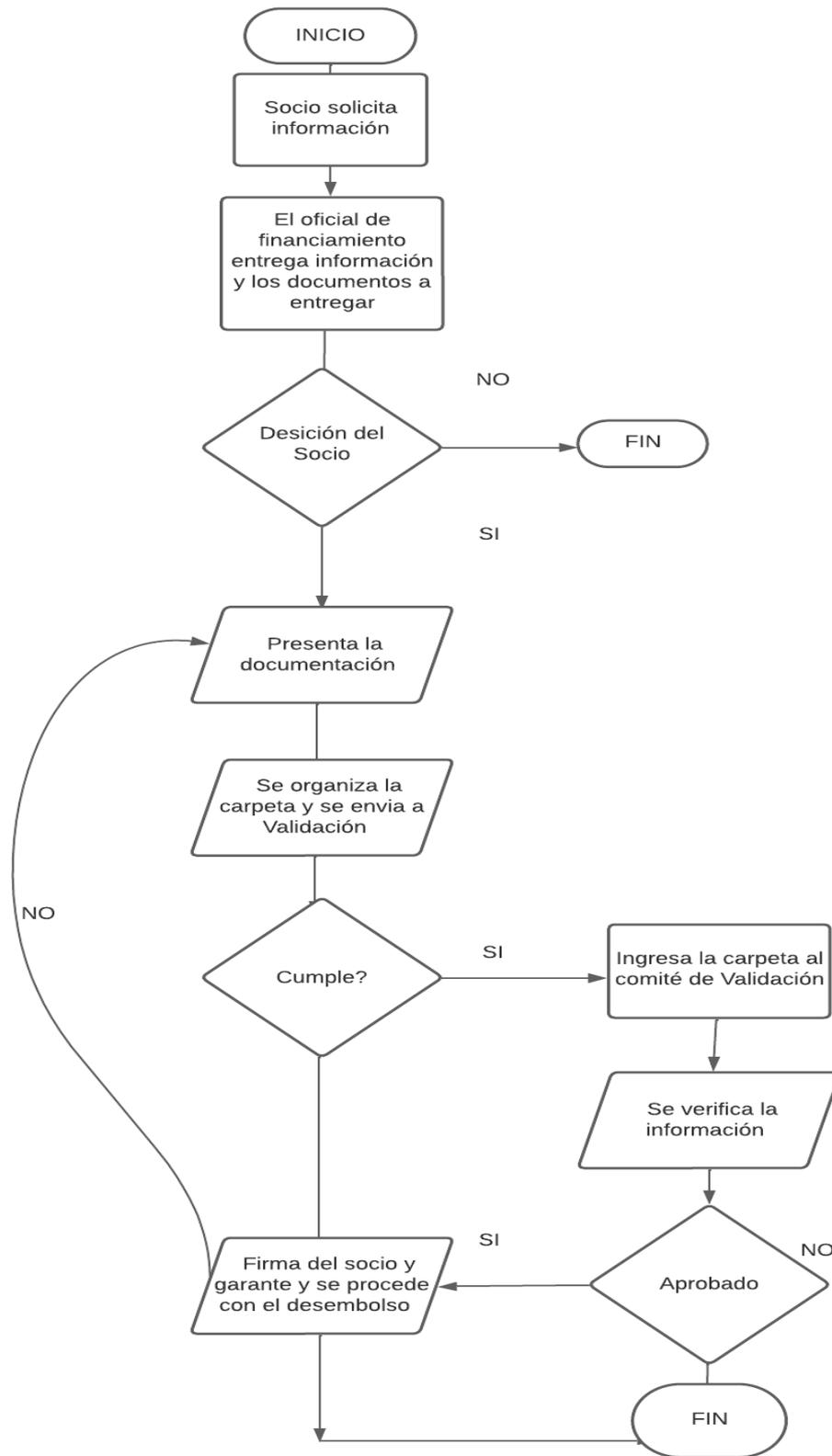
Realizado por: Oña, L. 2023.

## **Proceso para acceder al Créditos**

La manera de proceder en el financiamiento que se entregara a los socios/clientes es la siguiente:

- ✓ Socio/Cliente se acerca a un asesor de cliente para preguntar sobre un monto a solicitar para el financiamiento.
- ✓ Se otorga información precisa y se entrega los requisitos posibles según la línea del crédito.
- ✓ Si el socio mantiene mínimo 3 meses de afiliación tendrá accesibilidad directa al financiamiento.
- ✓ Socio entrega documentos solicitados por el oficial de crédito
- ✓ Oficial de crédito levanta la información sobre el socio y garante para envía a validación .
- ✓ Validación aprueba o rechaza el financiamiento.
- ✓ Al ser aprobado solicitan firmas y el desembolso inmediato escogiendo una fecha de pago mensual según el tiempo establecido.

## Flujograma de Proceso de Concesión de Créditos



**Ilustración 5-7:** Proceso de financiación

Realizado por: Oña, L. 2023.

## Estrategias de recuperación de cartera

- ✓ Verificar prioridad de pago del financiamiento del socio
- ✓ Mas de dos cuotas no cubiertas notificar mediante llamadas
- ✓ Mas de 3 cuotas empezar notificaciones escritas y llamados de atención por el incumplimiento del pago
- ✓ Llegar a fechas con compromisos de pagos reales
- ✓ Mas de 3 meses y 1 día empezar un proceso judicial con cargos adicionales por gastos honorarios y movilidad de la caja de ahorro.

### 5.6.4.2. *Requerimiento de activos fijos*

Se consideran los bienes tangibles e intangibles que serán parte de la caja de ahorro dentro del desarrollo, se utilizara mano directa o los empleados que laborarán dentro de la institución y los recursos materiales, bienes muebles e inmuebles, etc.

## Bienes de Muebles y Enseres

**Tabla 5-10:** Muebles y enseres

Cantidad	Detalle
3	Sillas para los clientes
2	Escritorios para los trabajadores
1	Sillas Ejecutivas
1	Caja fuerte o Bóveda
1	Escritorio Grande
3	Archivadores Grandes
3	Sillas simples

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

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

## Equipo de Cómputo

**Tabla 5-11:** Equipo de cómputo

Cantidad	Detalle
2	Computadoras
1	Programa informático (dispositivo)
1	Impresora completa

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

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

## Equipo de Oficina

**Tabla 5-12:** Equipo de oficina

<b>Cantidad</b>	<b>Detalle</b>
2	Teléfono
2	Calculadora Eléctrica
2	Grapadoras
3	Perforadoras
1	Teléfono móvil

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

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

### 5.6.4.3. *Suministros*

## Suministros de Oficina

**Tabla 5-13:** Suministros de oficina

<b>Cantidad</b>	<b>Detalle</b>
100	Carpetas
100	Esferos
20	Cuadernos
1000	Hojas membretadas
1000	Sobres
12	Sellos
2500	Hojas membretadas
10000	Papeletas
1500	Libretas
1500	Estuches

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

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

## Suministros de Limpieza

**Tabla 5-14:** Suministro de limpieza

<b>Descripción</b>	<b>Unidad</b>	<b>Cantidad</b>
Desinfectante	Unidad	3
Cloro	Unidad	2
Escobar	Unidad	1
Balde de plástico	Unidad	2
Tacho de basura	Unidad	3
Fundas de Basura	Paquete	2
Ambiental	Frasco	2
Jabones	Galón	2
Papel higiénico	Paquetes	3
Toallas	Paquete	1
Alcohol	Galón	3

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

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

#### 5.6.4.4. Recursos humanos

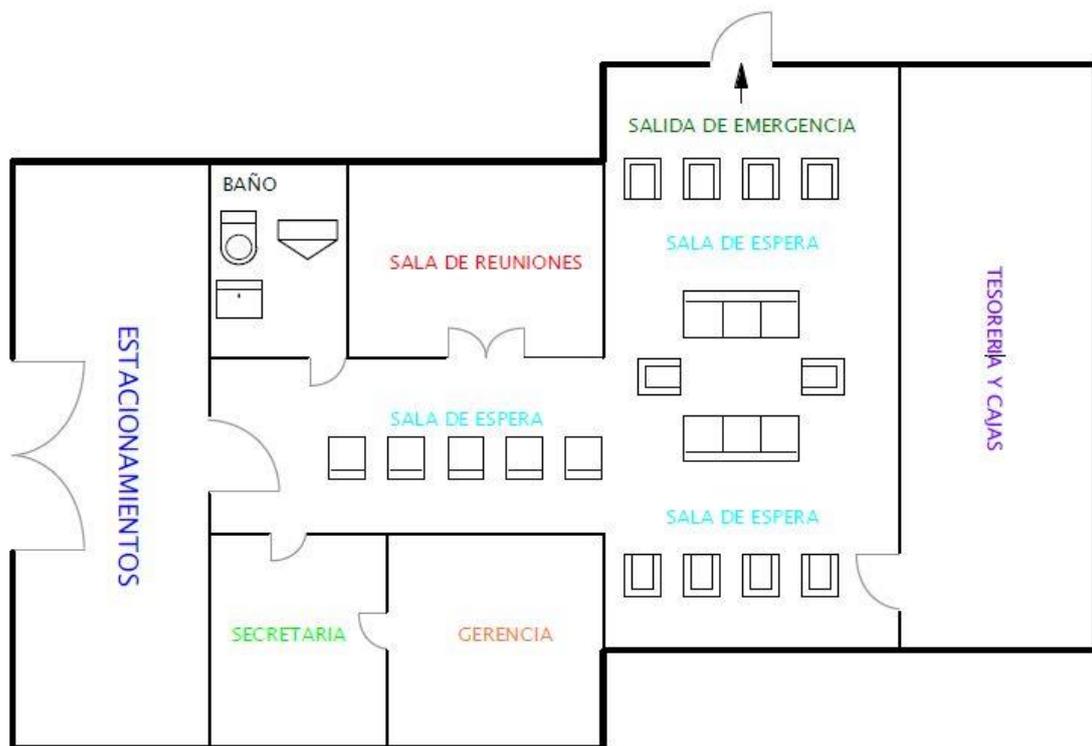
**Tabla 5-15:** Recursos humanos

Área	Número de Personas	Personal
Gerencia	1	Gerente General
Oficial de Financiamiento	3	Oficiales de Servicio al cliente
Tesorero y Contador	2	Tesorero y asistente

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

#### 5.6.5. Distribución de espacios físicos



**Ilustración 5-8:** Infraestructura de la caja de ahorro

Realizado por: Oña, L. 2023.

La infraestructura es la división y subdivisiones que tendrá la infraestructura donde se va a ubicar la caja de ahorro en este caso se mantiene la siguiente infraestructura:

- ✓ Estacionamiento
- ✓ Secretaria
- ✓ Gerencia

- ✓ Baño
- ✓ Sala de Reuniones
- ✓ 2 Salas de Espera
- ✓ Tesorería y Cajas
- ✓ Salida de emergencia

## **5.7. Estudio Administrativo**

Es la parte administrativa de cómo se constituye la empresa dentro de los recursos humanos y la filosofía de la empresa donde inician sus valores, reglamentos y objetivos se regirá según la junta.

### **5.7.1. Misión**

Ofrecer diversos servicios de ahorro y financiamiento de sus socios con la finalidad de fomentar la cultura de ahorro y contribuir al desarrollo económico ofreciendo soluciones financieras con eficiencia y calidad.

### **5.7.2. Visión**

Ser una caja de ahorro líder en la parroquia Canchagua, reconocida por atender las necesidades del sector agrícola y florícola e incursionar en el mercado para promover el desarrollo de todos los sectores productivos existentes brindando el mejor servicio.

### **5.7.3. Objetivo**

Su principal función es financiar el desarrollo y crecimiento del sector para mejorar la calidad de vida e incrementar recursos institucionales con calidad humana y desarrollo de calidad y prosperidad.

### **5.7.4. Valores Corporativos**

La caja de ahorros de los agricultores y floricultores se establecen valores los cuales ayudan a un mejor desempeño laboral además permite acoger a los socios de mejor manera



#### Honestidad

- Nos caracterizamos por aportar a la sociedad de manera transparente con recursos captados de manera legal y coherente los cuales son apoyo para el sector Agrícola y Florícola de la parroquia Canchagua.



#### Respeto

- El respeto hacia nuestros socios o clientes es fundamental porque desde ahí nace la confianza al ser bien atendidos en el tiempo exacto cubriendo las necesidades y sirviendo con pasión y amor.



#### Confidencialidad

- La confidencialidad es nuestra mejor característica porque los datos e información de nuestros socios o clientes es muy valiosa por eso la cuidamos como un tesoro.



#### Solidaridad

- Si no se trabaja en grupo o conjunto ningún esfuerzo valdrá la pena por eso la caja de ahorro se caracteriza por trabajar en conjunto con las necesidades que presentan para dar una rápida solución.



#### Amor

- Nos apasiona servir con calidad y aptitud para que los resultados siempre sean los mejores en beneficio de nuestro sector.

### **Ilustración 5-9:** Valores

Realizado por: Oña, L. 2023.

#### **5.7.5. Reglamentos y Políticas internas**

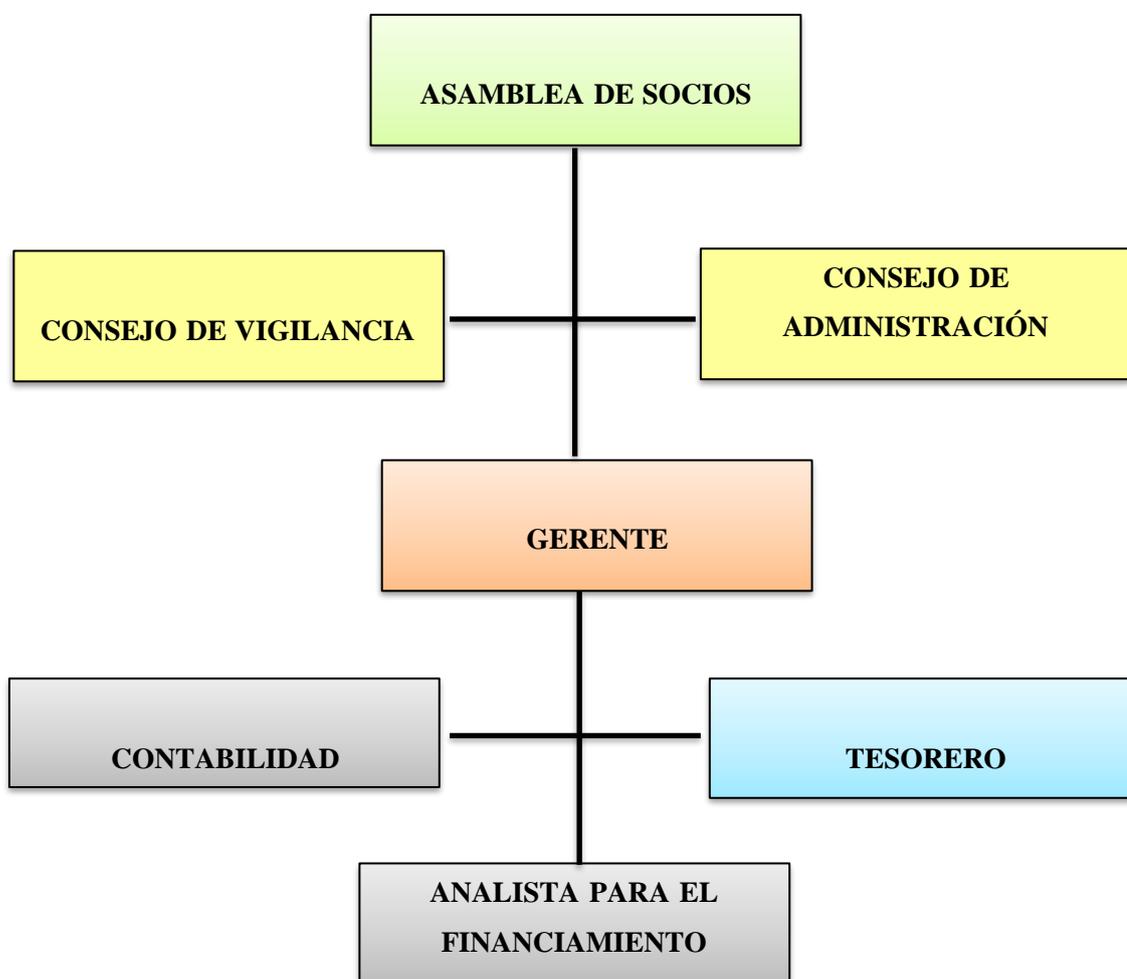
Se establecen reglamentos y políticas a cumplirse de manera interna tanto de socios/clientes y trabajadores internos por medio de mejorar y crear un ambiente de trabajo más óptimo teniendo siempre resultados positivos y estos son los siguientes:

- ✓ Se mantendrá un protocolo de bienvenida, Atención y despedida.
- ✓ El horario de trabajo será de 8 horas diarias de Lunes a Viernes.
- ✓ Se laborará los domingos y será considerado horas Extras con un recargo del 100%
- ✓ Los Trabajadores internos tendrán una hora de almuerzo.

- ✓ Se cuidará las instalaciones en todo el tiempo que estén a su cargo incluye bienes muebles e inmuebles.
- ✓ Se mantendrá impecable el uniforme que se entregue y se lo llevará correctamente los días que toque con cada uniforme.
- ✓ No se prestará presencia para actos indebidos ni efectos de bebidas alcohólicas o especies no permitidas con el uniforme tendrá una sanción económica y el despido inmediato.

### 5.7.6. Organigrama estructural

Según la (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria Del Sistema Financiero, 2011) en su Art. 105 donde se establece la estructura interna de la caja de ahorro menciona que esta entidad contara con su propia estructura de gobierno, administración, representación, y también control interno acorde a las necesidades que vayan surgiendo. Es así que la Caja de ahorro de los agricultores y floricultores se estructura de la siguiente manera:



**Ilustración 5-10:** Organigrama  
Realizado por: Oña, L. 2023.

La estructura posee 4 niveles en donde se observa el nivel legislativo el cual revisa que se cumpla todas las leyes y procedimientos dentro de ellos está el Consejo Administrativo y de vigilancia y la Asamblea de Socios; El nivel ejecutivo está constituido por El Gerente General quien será quien direcciones a la Caja de Ahorro; El nivel Auxiliar se encuentran la personas que entregaran el servicio al cliente y atención en cajas; En el nivel operativo se puede observar a los oficiales de financiamiento los cuales se encargaran de captar y otorgar financiamiento dentro de la caja de ahorro.

### 5.7.7. Descripción de funciones

Según la (Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, 2021) en la Sección XVI donde se establece la Norma general para las cajas comunales y cajas de ahorro en el Art. 8 menciona sobre la normativa interna menciona que las cajas podrán formar su propia estructura de gobierno que adopten los deberes que cada uno de estos conlleva y demás relacionadas con su gestión.

### Asamblea General

**Tabla 5-16:** Funciones Asamblea general

	<b>ASAMBLEA GENERAL</b>
Es el grupo encargado de vigilar el cumplimiento de la Caja de Ahorro	
<b>FUNCIONES</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Aprobar y entregar oficios y notificación en favor de los socios</li> <li>✓ Seleccionar personal para los diversos Consejos que existen en la caja de ahorro.</li> <li>✓ Ratificar o cambiar personal dentro de los consejos en función.</li> <li>✓ Mantener reuniones constantes para plantear estrategias de mejora y se cumplimiento.</li> <li>✓ Analizar Balances y financiamientos de la caja de Ahorro y tomar decisiones coherentes.</li> </ul>	
<b>CARACTERÍSTICAS</b>	
No importa la edad ni el género debe mantener conocimientos básicos de finanzas y mantener un título de bachiller en el Área de Banca y Finanzas, deben estar dentro de la asociación del segmento Agrícola y Florícola.	

Realizado por: Oña, L. 2023.

## Consejo Administrativo

Tabla 5-17: Funciones consejo administrativo

	<h3>CONSEJO ADMINISTRATIVO</h3>
<p>Es el grupo de personas encargadas de aprobar o modificar la normativa y el reglamento dentro de la Caja de Ahorro establecido por la ley del país</p>	
<b>FUNCIONES</b>	
<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Ejecutar y Cumplir los principios y valores de la Caja de Ahorro para dar un realce mayor al cargo desempeñado.</li><li>✓ Planificar estrategias adecuadas que permitan tomar las mejores decisiones dentro de la caja de ahorro en favor al sector Agrícola y florícola</li><li>✓ Modificar Manuales y Reglamentos Internos.</li><li>✓ Nombrar al Gerente General de la Caja de Ahorro y Subgerente.</li><li>✓ Es el encargado de Conformar la presidencia y vicepresidencia de los diferentes consejos o caso contrario igual removerlos.</li><li>✓ Manejar informes semestrales con información financiera clara y precisa para la toma de las decisiones.</li></ul>	
<b>CARACTERISTICAS</b>	
<p>No importa la edad ni el género debe mantener conocimientos básicos de finanzas y mantener un título de bachiller en el Área de Banca y Finanzas, deben estar dentro de la asociación del segmento Agrícola y Florícola.</p>	

Realizado por: Oña, L. 2023.

## Consejo de Vigilancia

Tabla 5-18: Funciones consejo de vigilancia

	<h3>CONSEJO DE VIGILANCIA</h3>
<p>Es el órgano controlador interno de todas las áreas como el Consejo Administración, gerencia y los empleados que están dentro de la Caja de Ahorro.</p>	
<h4>FUNCIONES</h4> <ul style="list-style-type: none"><li>✓ Auditar movimientos financieros</li><li>✓ Analiza las decisiones tomadas por los diferentes consejos y genera mejoras en caso de tenerlas</li><li>✓ Supervisa y controla la contabilidad de la caja de ahorro para cuidar el financiamiento económico.</li><li>✓ Buscar soluciones rápidas y sencillas a problemáticas situadas.</li><li>✓ Dar observaciones sobre los informes presentados en los balances financieros.</li></ul>	
<h4>CARACTERÍSTICAS</h4> <p>No importa la edad ni el género debe mantener conocimientos básicos de finanzas y mantener un título de bachiller en el Área de Banca y Finanzas, deben estar dentro de la asociación del segmento Agrícola y Florícola.</p>	

Realizado por: Oña, L. 2023.

## Gerente General

Tabla 5-19: Funciones gerente general

	<h3>GERENTE GENERAL</h3>
<p>Es el encargado de dirigir internamente al personal a su cargo y tomar decisiones acertadas.</p>	
<h3>FUNCIONES</h3> <ul style="list-style-type: none"><li>✓ Es representante principal a nombre de la Razón Social.</li><li>✓ Planificar a tiempo las actividades a desarrollar de manera diaria.</li><li>✓ Crear estrategias adecuadas que cumplan con los objetivos de la Caja de Ahorro.</li><li>✓ Revisar y plantear la solución inmediata a los informes del análisis financiero mensual.</li><li>✓ Generar informes de resumen mensual y plantear soluciones para captar recursos.</li><li>✓ Plantear soluciones rápidas de recuperación de cartera vencida.</li><li>✓ Ser parte de todos los comités como eje principal para guiar y ejecutar soluciones.</li><li>✓ Plantear los presupuestos mensuales.</li><li>✓ Garantizar alianzas interinstitucionales.</li></ul>	
<h3>CARACTERÍSTICAS</h3> <p>No importa la edad ni el género debe mantener conocimientos básicos de finanzas y mantener un título de bachiller en el Área de Banca y Finanzas, deben estar dentro de la asociación del segmento Agrícola y Florícola.</p>	

Realizado por: Oña, L. 2023.

## Tesorero

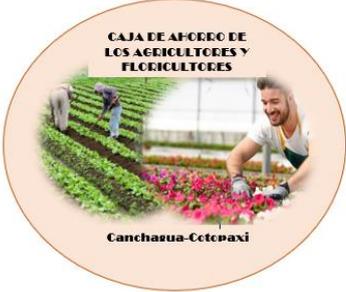
Tabla 5-20: Funciones tesorero

	<h3>TESORERO</h3>
<p>Es el encargado de cuidar los fondos financieros de las transacciones.</p>	
<h4>FUNCIONES</h4> <ul style="list-style-type: none"><li>✓ Realizar depósitos y retiros en el software que utiliza la Caja de Ahorro</li><li>✓ Realizar todos los días los estados financieros.</li><li>✓ Cuadros de caja diarios</li><li>✓ Cuadros de Caja Chica y reposición</li><li>✓ Registrar todos los movimientos de caja</li><li>✓ Llenar bitácoras de celulares</li><li>✓ Llenar bitácora de ingreso a las áreas restringidas</li><li>✓ Mantener una posición educada frente a los clientes.</li><li>✓ Ejecutar el presupuesto de caja</li></ul>	
<h4>CARACTERÍSTICAS</h4> <p>No importa la edad ni el género debe mantener conocimientos básicos de finanzas y mantener un título de bachiller en el Área de Banca y Finanzas, deben estar dentro de la asociación del segmento Agrícola y Florícola.</p>	

Realizado por: Oña, L. 2023.

## Contabilidad

Tabla 5-21: Funciones contabilidad

	<h3>Contabilidad</h3>
<p>Su principal función es mantener la economía de la caja de ahorro en orden y al día.</p>	
<h3>FUNCIONES</h3> <ul style="list-style-type: none"><li>✓ Archivar documentación</li><li>✓ Generar estados de cuenta</li><li>✓ Realizar pólizas</li><li>✓ Recibir las Solicitudes de los socios</li><li>✓ Gestionar los problemas de los socios</li><li>✓ Manejar estados financieros</li><li>✓ Generar informes mensuales</li><li>✓ Manejar pago de nomina</li></ul>	
<h3>CARACTERÍSTICAS</h3> <p>No importa la edad ni el género debe mantener conocimientos básicos de finanzas y mantener un título de bachiller en el Área de Banca y Finanzas, deben estar dentro de la asociación del segmento Agrícola y Florícola.</p>	

Realizado por: Oña, L. 2023.

## Analista para Financiamiento

Tabla 5-22: Funciones analista para financiamiento

	<h3>ANALISTA PARA FINANCIAMIENTO</h3>
<p>Es el encargado de otorgar recursos económicos previo a una evaluación financiera.</p>	
<h4>FUNCIONES</h4> <ul style="list-style-type: none"><li>✓ Es el encargado de generar documentación y planificar reuniones.</li><li>✓ Vigila los cuadros de tesorería</li><li>✓ Otorgar financiamiento a los socios de la Caja de Ahorro</li><li>✓ Realizar informes financieros de los socios</li><li>✓ Calcular capacidad de pago</li><li>✓ Levantar información de ellos socios para precalificar</li><li>✓ Gestionar mora por medio de llamadas</li></ul>	
<h4>CARACTERÍSTICAS</h4> <p>No importa la edad ni el género debe mantener conocimientos básicos de finanzas y mantener un título de bachiller en el Área de Banca y Finanzas, deben estar dentro de la asociación del segmento Agrícola y Florícola.</p>	

Realizado por: Oña, L. 2023.

### 5.7.8. Control Interno por áreas

Según la Junta de política y Regulación monetaria en el Art 3 donde hace mención sobre auto control establece que las cajas de ahorro cuentan con la capacidad de establecer sus propios mecanismos de control mediante sus órganos internos.

#### 5.7.8.1. Inclusión de socios

**Tabla 5-23:** Inclusión de socios

<b>Captación de Socios</b>	
<b>Objetivo</b>	Ejecutar procedimientos organizados para la calificación de los clientes y ser evaluador para calificar como socios de la Caja de Ahorro Agrícola y Florícola.
<b>Responsables</b>	Gerente General Oficial de Financiamiento
<b>Políticas</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Los responsables directos son la Gerencia y el oficial por el alto mandato que poseen.</li> <li>✓ La primera normativa a cumplirse es tener un vínculo común como la población o tener familiares dentro de la Caja de Ahorro como manda la ley para poder ser socios.</li> <li>✓ Al formar parte de la entidad deberá aceptar términos y condiciones a nivel de la caja de Ahorro</li> <li>✓ Manejara las mismas tasas activas y pasivas que los demás socios.</li> </ul>

Realizado por: Oña, L. 2023.

#### 5.7.8.2. Aprobaciones de financiamiento

**Tabla 5-24:** Aprobación de financiamiento

<b>Financiamiento</b>	
<b>Objetivo</b>	Crear manuales de procedimientos para crear las aprobaciones y calificaciones de socios para acceder a un crédito de manera segura y cumplida.
<b>Responsables</b>	Comité de Crédito Gerente Tesorero

	Oficial de Financiamiento
<b>Políticas</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Son los encargados de hacer cumplir la normativa para la calificación estricta.</li> <li>✓ Los oficiales de financiamiento son los encargados de realizar levantamiento de información adecuada y verídica.</li> <li>✓ Se realiza actas de las reuniones en el área de financiamiento.</li> <li>✓ Se genera la calificación y evaluación de aprobaciones de financiamientos.</li> <li>✓ Realizar desembolsos adecuados según el día de aceptación.</li> <li>✓ Ejecutar garantías de pago el cual asegure a la Caja de Ahorro recuperar ese dinero por diferentes causales.</li> </ul>

Realizado por: Oña, L. 2023.

#### 5.7.8.3. Recuperación de Cartera

**Tabla 5-25:** Recuperación de cartera

<b>Recuperación de Cartera</b>	
<b>Objetivo</b>	Establecer reglas y políticas de sanción por el incumplimiento del pago puntual del financiamiento según la ley.
<b>Responsables</b>	Gerente General Tesorero Oficial de Financiamiento
<b>Políticas</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ El encargado de financiamiento llevara a cargo los cronogramas y reportes de financiamientos entregados a los socios.</li> <li>✓ Se realiza un acercamiento adecuado con el socio para poder llegar a una fecha probable de pago.</li> <li>✓ El Gerente General Plantea estrategias de dialogo buscando soluciones tanto para la Caja de Ahorro como para el socio.</li> <li>✓ Si el socio incumple más de 30 días se procederá a un primer llamado de manera judicial.</li> </ul>

Realizado por: Oña, L. 2023.

## 5.8. Estudio Legal

En el estudio legal se analiza toda la parte legal desde la constitución de la entidad hasta las posibles multas y sanciones por el incumplimiento de las normativas vigentes en el país de Ecuador.

A continuación, detallamos toda su constitución:

El 19 de agosto del año 2021 se extendió la resolución conocida dentro del ambiente financiero y dirigida a las cajas de ahorro dicha resolución denominada 675-2021-F la cual se encuentra en el Manual de la Junta Política y regulación Monetaria y Financiera donde se extiende diferentes artículos los cuales deben ser cumplidos a cabalidad.

**Tabla 5-26:** Estudio legal

<b>Artículo</b>	<b>Resumen</b>
<b>Artículo 5</b>  Cajas de Ahorro	Las personas que conforman una caja de ahorro con personas comunes y naturales con capacidad legal de poder sustentar cualquier cargo dentro de esta entidad siempre y cuando este dentro de lo legal.
<b>Artículo 7</b>  Vínculo Común	Se realizará la vinculación de manera directa a los socios o habitantes del sector donde se constituya la caja de ahorro no se vinculará a personal fuera de los establecidos.
<b>Artículo 13</b>  Operaciones	Como Caja de Ahorro está en la potestad de emitir prestamos o conceder, recibir, depositar entregar los retiros, su principal función para tener sostenibilidad financiera es captar recursos.
<b>Artículo 14</b>  Prohibiciones	Su principal mensaje es indicar que no se puede realizar varias actividades ilícitas como recibir dinero de dudosa procedencia sin un justificativo, errar sobre el sigilo bancario, no divulgar información y datos de clientes, adquirir deudas de otras entidades financieras, no entregar productos y servicios a terceros sin autorización del titular.

Realizado por: Oña, L. 2023.

### 5.8.1. *Requisitos de constitución de la Caja de Ahorro*

Según (Resolución: Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2018) en su artículo 3 se desarrolla los requisitos para la constitución las cajas de ahorro realizarán una asamblea constitutiva con personas naturales, quienes deberán expresar su deseo de conformar la entidad, elegirán a su órgano directivo y a su representante legal de entre sus socios.

Según indica los siguientes requisitos que a continuación, se detalla el proceso de constitución de la caja de ahorro según lo emitido por la ley:

**Tabla 5-27:** Requisitos de constitución de la Caja de Ahorro

<b>Requisito</b>	<b>Descripción</b>
✓ <b>Realizar una Solicitud Dirigida a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria</b>	Se envía esta solicitud donde se detalla la ubicación, el tipo de entidad que se pretende establecer con los socios que se va a constituir.
✓ <b>Acta de Constitución</b>	En el documento se detalla toda la información de la Caja de Ahorro por esta parte se indica el nombre del representante y el nombre tentativo que tendrá la caja de ahorro, y la fecha de la toma de decisión.
✓ <b>Reserva de Nómina</b>	La reserva de nómina es el ingreso de ellos datos de nuestra organización según, ubicación, dirección exacta estos datos se ingresa en la página web de la SEPS en la opción Organización.
✓ <b>Certificado de Depósito</b>	Se lo realiza en una entidad bancaria establecida por la SEPS.
✓ <b>Ejemplar del Estatuto Social</b>	Son las normativas y Estatutos que rigen dentro de la caja de ahorro y deben ser registradas al momento de registrar a la caja de ahorro tienen diferentes áreas de cubrimiento para aplicar las cuales son: Fines y Objetivos; Socios; Capital; Régimen Administrativo; Operaciones; Ahorro; Prestamos e Intereses.

<p>✓ <b>Registro del Catastro de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria</b></p>	<p>Este es el certificado que emite la SEPS y el cual debe ser registrado con el sello oficial y se registra en la página principal, como segundo paso se debe ingresar la nómina de Cajas Comunales y de Ahorro, llenamos el tumulario de registro, luego el documento se envía de manera directa a la Documentación de la SEPS.</p>
--	---

Realizado por: Oña, L. 2023.

## 5.9. Estudio Financiero

El estudio financiero es el eje fundamental en la inversión del proyecto porque se determina los recursos económicos que se necesitaran para el desarrollo del presente proyecto.

### 5.9.1. Inversión

La inversión se determina por los recursos tangibles e intangibles que pertenecerán a la caja de ahorro y a continuación se detalla;

#### Inversión de Activos Fijos

La inversión para la Caja de Ahorro se compone de varios muebles y enseres por esta razón se compone de la siguiente manera;

#### Muebles y Enseres

**Tabla 5-28:** Muebles y enseres

<b>Cantidad</b>	<b>Detalle</b>	<b>Precio Unitario</b>	<b>Total</b>
<b>3</b>	Sillas para los clientes	\$ 17,00	\$ 51,00
<b>2</b>	Escritorios para los trabajadores	\$ 55,00	\$ 110,00
<b>1</b>	Sillas Ejecutivas	\$ 25,00	\$ 25,00
<b>1</b>	Caja fuerte o Bóveda	\$ 90,00	\$ 90,00
<b>1</b>	Escritorio Grande	\$ 150,00	\$ 150,00
<b>3</b>	Archivadores Grandes	\$ 100,00	\$ 300,00
<b>3</b>	Sillas simples	\$ 20,00	\$ 60,00
	<b>Total</b>		<b>\$ 786,00</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

La inversión para los muebles y enceres que son utilizados en la caja de ahorro es de \$ 786,00 dólares.

### Equipo de Cómputo

**Tabla 5-29:** Equipo de cómputo

<b>Cantidad</b>	<b>Detalle</b>	<b>Precio Unitario</b>	<b>Total</b>
<b>2</b>	Computadoras	\$ 450,00	\$ 900,00
<b>1</b>	Programa informático (dispositivo)	\$ 80,00	\$ 80,00
<b>1</b>	Impresora completa	\$ 100,00	\$ 100,00
<b>Total</b>			<b>\$ 1.080,00</b>

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

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

El equipo de cómputo para la Caja de Ahorro de los Agricultores y Floricultores asciende a \$ 1.080,00 dólares.

### Equipo de Oficina

**Tabla 5-30:** Equipo de oficina

<b>Cantidad</b>	<b>Detalle</b>	<b>Precio Unitario</b>	<b>Total</b>
<b>2</b>	Teléfono	\$ 20,00	\$ 40,00
<b>2</b>	Calculadora Eléctrica	\$ 20,00	\$ 40,00
<b>2</b>	Grapadoras	\$ 2,00	\$ 4,00
<b>3</b>	Perforadoras	\$ 2,25	\$ 6,75
<b>1</b>	Teléfono móvil	\$ 150,00	\$ 150,00
<b>Total</b>			<b>\$ 240,75</b>

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

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

El valor de \$ 240,75 dólares es el valor para invertir en equipo de oficina.

### Resumen de Activos Fijos

**Tabla 5-31:** Descripción de activo fijos

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALOR</b>
Muebles y Enceres	\$ 786,00
Equipo de Oficina	\$ 240,75
Equipo de Cómputo	\$ 1.080,00
<b>Total, Activos fijos</b>	<b>\$ 2.106,75</b>

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

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

El total de Activos Fijos asciende a 2.106,75 dólares.

### 5.9.2. *Activos intangibles*

Los activos intangibles son los principales recursos que se necesita en la entidad para su adecuado funcionamiento es de un sistema que permita controlar las transacciones de productos y servicios que se pretende ofrecer a los socios de la Caja de Ahorro.

**Tabla 5-32:** Activos intangibles

<b>Factor</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Valor</b>
Estudio Factibilidad	1	\$ 930,00
Software Contable	1	\$ 500,00
Gastos de constitución	1	\$ 500,00
Diseño Web	1	\$ 200,00
Permisos de Funcionamiento	1	\$ 350,00
<b>Total, activos intangibles</b>		<b>\$ 2.480,00</b>

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

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

La inversión diferida es de \$ 2.480,00 dólares, el gasto de constitución corresponde a todo el estudio legal patente y constitución de la caja de ahorro.

### 5.9.3. *Inversión en Capital de Trabajo*

#### **Gastos Administrativos**

Los gastos administrativos son considerados toda la parte de remuneración económica que se entrega a los trabajadores en este caso a los que prestan servicio internamente acogándose a lo que dictamina el Código de Trabajo, a continuación, se establece el rol de pagos que la Caja de Ahorros de los Floricultores y Agricultores debe sustentar como gastos administrativos.

**Tabla 5-33:** Rol de pagos

<b>ROL DE PAGOS</b>								
<b>NÓMINA</b>	<b>CARGO</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>TOTAL, INGRESOS</b>			<b>DESCUENTOS</b>	<b>TOTAL, DESCUENTOS</b>	<b>LIQUIDO A PAGAR</b>
		<b>SBU</b>	<b>H. EXTRAS</b>	<b>OTROS</b>	<b>TOTAL</b>	<b>APORTE INDIVIDUAL IESS</b>		
1	Gerente	\$ 470,00			\$ 470,00	\$ 44,42	\$ 44,42	\$ 425,59
1	Oficial de Financiamiento	\$ 460,00			\$ 460,00	\$ 43,47	\$ 43,47	\$ 416,53
1	Tesorero y Contador	\$ 450,00			\$ 450,00	\$ 42,53	\$ 42,53	\$ 407,48
<b>SUB TOTAL</b>		<b>\$ 1.380,00</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 1.380,00</b>	<b>\$ 130,41</b>	<b>\$ 130,41</b>	<b>\$ 1.249,59</b>
<b>TOTAL, MENSUAL</b>		<b>\$ 1.380,00</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 1.380,00</b>	<b>\$ 130,41</b>	<b>\$ 130,41</b>	<b>\$ 1.249,59</b>
<b>TOTAL, ANUAL</b>		<b>\$ 16.560,00</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 16.560,00</b>	<b>\$ 1.564,92</b>	<b>\$ 1.564,92</b>	<b>\$ 14.995,08</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

Además, se ha optado por realizar una proyección del rol de pagos para anticipar los costos de capital que se va a llevar a cabo en el largo plazo.

**Tabla 5-34:** Proyección del rol de pagos

<b>Cargo</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>	<b>2028</b>
Gerente	\$ 5.107,02	\$ 6.945,55	\$ 9.445,94	\$ 12.846,48	\$ 17.471,22
<b>Oficial de Financiamiento</b>	\$ 4.998,36	\$ 6.797,77	\$ 9.244,97	\$ 12.573,15	\$ 17.099,49
<b>Tesorero y Contador</b>	\$ 4.889,70	\$ 6.649,99	\$ 9.043,99	\$ 12.299,83	\$ 16.727,76
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 14.995,08</b>	<b>\$ 20.393,31</b>	<b>\$ 27.734,90</b>	<b>\$ 37.719,46</b>	<b>\$ 51.298,47</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

También se ha desarrollado el rol de provisiones donde se detalla la provisión de cada uno de los puestos por concepto de beneficios sociales.

**Tabla 5-35:** Rol del provisiones

ROL DE PROVISIONES								
NÓMINA	CARGO	BASE IMPONIBLE	BENEFICIOS SOCIALES ADICIONALES					TOTAL, PROVISIÓN
			APORTE PATRONAL IESS	XIII SUELDO	XVI SUELDO	VACACIONES	FONDO DE RESERVA	
1	Gerente	\$ 470,00	\$ 57,11	\$ 39,17	\$33,33	\$ 19,58	\$ 39,15	\$ 188,34
1	Oficial de Financiamiento	\$ 460,00	\$ 55,89	\$ 38,33	\$33,33	\$ 19,17	\$ 38,32	\$ 185,04
1	Tesorero y Contador	\$ 450,00	\$ 54,68	\$ 37,50	\$33,33	\$ 18,75	\$ 37,49	\$ 181,74
<b>SUB TOTAL</b>		<b>\$ 1.380,00</b>	<b>\$ 167,67</b>	<b>\$ 115,00</b>	<b>\$ 100,00</b>	<b>\$ 57,50</b>	<b>\$ 114,95</b>	<b>\$ 555,12</b>
<b>TOTAL MENSUAL</b>		<b>\$ 1.380,00</b>	<b>\$ 167,67</b>	<b>\$ 115,00</b>	<b>\$ 100,00</b>	<b>\$ 57,50</b>	<b>\$ 114,95</b>	<b>\$ 555,12</b>
<b>TOTAL ANUAL</b>		<b>\$ 16.560,00</b>	<b>\$ 2.012,04</b>	<b>\$1.380,00</b>	<b>\$ 1.200,00</b>	<b>\$ 690,00</b>	<b>\$ 1.379,45</b>	<b>\$ 6.661,49</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

**Tabla 5-36:** Rol de provisiones proyección

ROL DE PROVISIONES PROYECCIÓN					
Cargo	AÑO 2024	AÑO 2025	AÑO 2026	AÑO 2027	AÑO 2028
<b>Gerente</b>	\$ 2.260,07	\$ 3.073,70	\$ 4.180,23	\$ 5.685,11	\$ 7.731,75
<b>Oficial de Financiamiento</b>	\$ 2.220,50	\$ 3.019,87	\$ 4.107,03	\$ 5.585,56	\$ 7.596,36
<b>Tesorero y asistente</b>	\$ 2.180,92	\$ 2.966,05	\$ 4.033,83	\$ 5.486,01	\$ 7.460,97
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 6.661,49</b>	<b>\$ 9.059,62</b>	<b>\$ 12.321,09</b>	<b>\$ 16.756,68</b>	<b>\$ 22.789,08</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

## Gastos Operacionales

Son los gastos que se producen en la oficina de manera interna como son servicios básicos, suministros de oficina y los suministros de limpieza dentro de esto se detalla a continuación;

### Servicio Básico

**Tabla 5-37:** Servicios básicos

Descripción	Costo Mensual	Costo Anual
Agua	\$ 8,00	\$ 96,00
Luz	\$ 25,00	\$ 300,00
Teléfono	\$ 30,00	\$ 360,00
Arriendo	\$ 100,00	\$ 1.200,00
Internet	\$ 27,00	\$ 324,00
<b>Total</b>	<b>\$ 190,00</b>	<b>\$ 2.280,00</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

El costo anual de los servicios básicos es de \$ 2.280,00 dólares.

### Suministros de Oficina

**Tabla 5-38:** Suministro de oficina

Cantidad	Detalle	Precio Unitario	Total
100	Carpetas	\$ 0,05	\$ 5,00
100	Esferos	\$ 0,22	\$ 22,00
20	Cuadernos	\$ 0,90	\$ 18,00
1000	Hojas membretadas	\$ 0,02	\$ 20,00
1000	Sobres	\$ 0,02	\$ 20,00
12	Sellos	\$ 8,00	\$ 96,00
2500	Hojas membretadas	\$ 0,02	\$ 50,00
10000	Papeletas	\$ 0,01	\$ 50,00
1500	Libretas	\$ 0,01	\$ 15,00
1500	Estuches	\$ 0,02	\$ 30,00
	<b>Total</b>		<b>\$ 326,00</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

La inversión de los suministros de oficina asciende a \$ 326,00 dólares.

## Suministros de Limpieza

**Tabla 5-39:** Suministros de limpieza

Descripción	Unidad	Cantidad	Uso Anual	Precio Unitario	Precio Total
Desinfectante	Unidad	3	12	\$ 2,25	\$ 27,00
Cloro	Unidad	2	3	\$ 2,00	\$ 6,00
Escobar	Unidad	1	2	\$ 2,00	\$ 4,00
Balde de plástico	Unidad	2	2	\$ 0,90	\$ 1,80
Tacho de basura	Unidad	3	3	\$ 1,10	\$ 3,30
Fundas de Basura	Paquete	2	4	\$ 1,00	\$ 4,00
Ambiental	Frasco	2	5	\$ 1,75	\$ 8,75
Jabones	Galón	2	3	\$ 1,50	\$ 4,50
Papel higiénico	Paquetes	3	6	\$ 2,50	\$ 15,00
Toallas	Paquete	1	6	\$ 2,00	\$ 12,00
Alcohol	Galón	3	4	\$ 3,00	\$ 12,00
<b>Total</b>					<b>\$ 98,35</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

Los suministros de aseo para la compra de todos los accesorios son de \$ 98,35 dólares.

### 5.9.4. Capital de Trabajo

**Tabla 5-40:** Capital de trabajo

<b>COSTO DE CAPITAL</b>	
<b>CONCEPTO</b>	<b>COSTO TOTAL</b>
Sueldos	\$ 14.995,08
Suministros de oficina	\$ 326,00
Suministro de limpieza	\$ 98,35
Servicios básicos	\$ 2.280,00
Útiles de oficina	\$ 300,00
Publicidad	\$ 583,70
<b>Total, costo de capital</b>	<b>\$ 18.583,13</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

El capital de trabajo con la que inicia las funciones la caja de ahorro es de \$ 18. 853,13 dólares.

### 5.9.5. Inversión del proyecto

**Tabla 5-41:** Inversión total

<b>INVERSIONES</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Total, activo fijo</b>	<b>\$ 2.106,75</b>
<b>Total, activo intangible</b>	<b>\$ 2.480,00</b>
<b>Capital de trabajo</b>	<b>\$ 18.583,13</b>
<b>TOTAL, INVERSIÓN</b>	<b>\$ 23.169,88</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

La inversión del proyecto se compone por la suma de las inversiones, Activos y el capital de trabajo y el resultado de inversión es de \$ 23.169,88 dólares, mismos que serán necesarios para la ejecución de la Caja de ahorro.

### 5.9.6. Depreciaciones y Amortizaciones

**Tabla 5-42:** Depreciaciones y Amortizaciones

CÁLCULO DE DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES										
RUBROS DE INVERSIÓN	VIDA UTIL	VALOR ADQUISICIÓN	AÑOS					TOTAL	VALOR DE SALVAMENTO	
			2024	2025	2026	2027	2028			
<b>ACTIVOS FIJOS</b>										
Equipo de Oficina	10	\$ 240,75	\$ 24,08	\$ 24,08	\$ 24,08	\$ 24,08	\$ 24,08	\$ 24,08	\$ 120,38	\$ 120,38
Muebles y enseres	10	\$ 786,00	\$ 78,60	\$ 78,60	\$ 78,60	\$ 78,60	\$ 78,60	\$ 78,60	\$ 393,00	\$ 393,00
Equipo de Cómputo	5	\$ 1.080,00	\$ 216,00	\$ 216,00	\$ 216,00	\$ 216,00	\$ 216,00	\$ 216,00	\$1.080,00	\$ 0,00
<b>TOTAL, DEPRECIACIÓN ANUAL</b>			<b>\$ 318,68</b>	<b>\$1.593,38</b>	<b>\$ 513,38</b>					
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>										
Diseño web		\$ 200,00	\$ 40,00	\$ 40,00	\$ 40,00	\$ 40,00	\$ 40,00	\$ 40,00		
Gastos de constitución		\$ 500,00	\$ 100,00	\$ 100,00	\$ 100,00	\$ 100,00	\$ 100,00	\$ 100,00		
Gastos de Instalación		\$ 500,00	\$ 100,00	\$ 100,00	\$ 100,00	\$ 100,00	\$ 100,00	\$ 100,00		
Estudio de factibilidad		\$ 930,00	\$ 186,00	\$ 186,00	\$ 186,00	\$ 186,00	\$ 186,00	\$ 186,00		
Permiso de funcionamiento		\$ 350,00	\$ 70,00	\$ 70,00	\$ 70,00	\$ 70,00	\$ 70,00	\$ 70,00		
<b>TOTAL, AMORTIZACIONES</b>			<b>\$ 496,00</b>							

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

Para la amortización se tomó en cuenta los activos intangibles que serán amortizados para 5 años, considerando así que la Caja de Ahorro de los agricultores y floricultores tendrá que pagar en esos periodos un valor de \$ 496,00 a partir del primer año por la adquisición de los activos.

### 5.9.7. Presupuesto de ingresos

Tabla 5-43: Presupuesto de ingresos

Descripción	Año 2024	Año 2025	Año 2026	Año 2027	Año 2028
Número de socios	\$ 388	\$ 458	\$ 535	\$ 620	\$ 713
Cuota de Ingreso	\$ 5,00	\$ 5,02	\$ 5,04	\$ 5,05	\$ 5,07
<b>Total, Cuota de Ingreso</b>	<b>\$ 1.939,03</b>	<b>\$ 2.296,25</b>	<b>\$ 2.693,51</b>	<b>\$ 3.133,38</b>	<b>\$ 3.618,55</b>
Ahorro Individual	\$ 50,00	\$ 50,18	\$ 50,36	\$ 50,54	\$ 50,72
<b>Total, Ahorro</b>	<b>\$ 1.989,03</b>	<b>\$ 2.346,43</b>	<b>\$ 2.743,87</b>	<b>\$ 3.183,92</b>	<b>\$ 3.669,27</b>
Certificados de Aportación	\$ 1.939	\$ 1.946	\$ 1.953	\$ 1.960	\$ 1.967
Cartera Inicial	\$ 19.390,29	\$ 22.962,48	\$ 26.935,12	\$ 31.333,81	\$ 36.185,49
<b>Total, Captaciones</b>	<b>\$ 21.329,32</b>	<b>\$ 24.908,49</b>	<b>\$ 28.888,13</b>	<b>\$ 33.293,86</b>	<b>\$ 38.152,59</b>
Cartera	\$ 21.329,32	\$ 24.908,49	\$ 28.888,13	\$ 33.293,86	\$ 38.152,59
Interés de Cartera	\$ 853,17	\$ 996,34	\$ 1.155,53	\$ 1.331,75	\$ 1.526,10
<b>Total, Ingresos</b>	<b>\$ 22.182,49</b>	<b>\$ 25.904,83</b>	<b>\$ 30.043,66</b>	<b>\$ 34.625,61</b>	<b>\$ 39.678,69</b>
<b>Gastos Financieros</b>					
Interés del Ahorro Individual Anual 0,2%	\$ 44,36	\$ 51,81	\$ 60,09	\$ 69,25	\$ 79,36
Gasto Financiero	\$ 1.021,00	\$ 816,80	\$ 612,60	\$ 408,40	\$ 204,20
<b>Total, Gastos Financieros</b>	<b>\$ 1.065,36</b>	<b>\$ 868,61</b>	<b>\$ 672,69</b>	<b>\$ 477,65</b>	<b>\$ 283,56</b>
<b>Ingresos Netos</b>	<b>\$ 23.106,16</b>	<b>\$ 27.382,65</b>	<b>\$ 32.114,85</b>	<b>\$ 37.331,89</b>	<b>\$ 43.064,41</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

Los ingresos están compuestos por las diferentes estructuras contables que se compone en la determinación del ingreso; tenemos al número de socios que son tomados en cuenta según el tamaño del mercado y el valor de certificados de aporte que está permitido por la Junta monetaria para empezar por esta razón se genera la multiplicación y tenemos un resultado que sea coherente para empezar.

De igual manera se toma a consideración todas captaciones posibles que estén dentro de la generación de recursos o de ingreso de intereses ya sea por el financiamiento o el ingreso de efectivo a las cuentas ofertadas. Es importante tener en consideración los porcentajes permitidos en tasas activas y pasivas para así poder crear un pago de interés coherente y que este dentro de los parámetros permitidos para así poder estar en consideración y en competencia dentro del mercado financiero.

Para determinar el Ingreso neto se considera los totales; ingreso en captaciones, ingresos en interés y el gasto en total una vez realizadas las operaciones pertinentes se tiene a consideración los ingresos netos donde se puede observar que del año 1 al año 5 ha crecido respectivamente demostrando que existe un incremento de ingresos y por esta razón la economía va siendo saludable para la caja de ahorro.

#### **5.9.8. Presupuestos de gastos**

Los gastos son considerados todos los egresos no recuperables de una inversión, en nuestro proyecto se analiza los servicios básicos, gastos de oficina (administrativo), Gasto de suministros y de aseo y a continuación se detalla en los siguientes cuadros;

#### **Proyección de Gastos Generales**

**Tabla 5-44:** Proyección de servicios básicos

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>AÑO 2024</b>	<b>AÑO 2025</b>	<b>AÑO 2026</b>	<b>AÑO 2027</b>	<b>AÑO 2028</b>
Agua	\$ 96,00	\$ 96,35	\$ 6,69	\$ 97,04	\$ 97,39
Luz	\$ 300,00	\$ 301,08	\$ 302,16	\$ 303,25	\$ 304,34
Teléfono	\$ 360,00	\$ 361,30	\$ 362,60	\$ 363,90	\$ 365,21
Arriendo	\$ 1.200,00	\$ 1.204,32	\$ 1.208,66	\$ 1.213,01	\$ 1.217,37
Internet	\$ 324,00	\$ 325,17	\$ 326,34	\$ 327,51	\$ 328,69
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2.280,00</b>	<b>\$ 2.288,21</b>	<b>\$ 2.296,45</b>	<b>\$ 2.304,71</b>	<b>\$ 2.313,01</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

## Proyección de Suministros

**Tabla 5-45:** Proyección de suministros de oficina

DESCRIPCIÓN	AÑO 2024	AÑO 2025	AÑO 2026	AÑO 2027	AÑO 2028
Sum. de oficina	\$ 326,00	\$ 327,17	\$ 328,35	\$ 329,53	\$ 330,72
Sum. de limpieza	\$ 98,35	\$ 98,70	\$ 99,06	\$ 99,42	\$ 99,77
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 424,35</b>	<b>\$ 425,88</b>	<b>\$ 427,41</b>	<b>\$ 428,95</b>	<b>\$ 430,49</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

Luego de haber realizado las proyecciones de los gastos generales de la Caja de Ahorros de los Agricultores y Floricultores se puede evidenciar que conforme la Caja de Ahorro va creciendo, también se van generando más gastos al transcurrir el tiempo.

### 5.9.9. Gastos Financieros

En los Gastos Financieros se inclinan más por el recurso económico ajeno que se apalancan financieramente es decir no ocupan su inversión inicial. La inversión total que se calculó al inicio es de \$ 23.169,88. Para financiarse con un recurso ajeno se realizará con un crédito a la Corporación Financiera Nacional con una tasa efectiva productivo empresarial del 10,21% anual. A continuación, se establece la tabla de amortización del crédito adquirido.

**Tabla 5-46:** Tabla de Amortización

TABLA DE AMORTIZACIÓN					
DEUDA LARGO PLAZO					
<b>PRÉSTAMO:</b>	CFN				
<b>MONTO:</b>	\$ 10.000,00				
<b>TASA DE INTERÉS:</b>	10,21%				
<b>MÉTODO DE CALCULO:</b>	SOBRE SALDOS				
PERIODOS ANUALES	DEUDA	INTERÉS	CAPITAL	CUOTA MENSUAL	SALDO
1	\$ 10.000,00	\$ 1.021,00	\$ 2.000,00	\$ 3.021,00	\$ 8.000,00
2	\$ 8.000,00	\$ 816,80	\$ 2.000,00	\$ 2.816,80	\$ 6.000,00
3	\$ 6.000,00	\$ 612,60	\$ 2.000,00	\$ 2.612,60	\$ 4.000,00
4	\$ 4.000,00	\$ 408,40	\$ 2.000,00	\$ 2.408,40	\$ 2.000,00
5	\$ 2.000,00	\$ 204,20	\$ 2.000,00	\$ 2.204,20	\$ -
<b>TOTAL</b>		\$ 3.063,00	\$ 10.000,00		

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

## Financiamiento del proyecto

**Tabla 5-47:** Financiamiento del proyecto

DESCRIPCIÓN	VALOR	%
Inversión propia	\$13.169,88	57%
Inversión financiada	\$10.000,00	43%
<b>TOTAL</b>	<b>\$23.169,88</b>	<b>100%</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

Se puede observar que un 57% del proyecto va a ser con recursos propios, mientras que el 43% va a ser con recursos ajenos, considerando que más del 50% la Caja de Ahorro de los Agricultores y Floricultores podrá sustentarse con recursos propios.

### 5.9.10. Balance Inicial General

**Tabla 5-48:** Balance Inicial

CAJA DE AHORRO DEL AGRICULTOR Y FLORICULTOR		
CANCHAGUA-COTOPAXI		
BALANCE INICIAL		
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activos Corrientes</b>		<b>\$ 23.106,16</b>
Caja Bancos	\$ 23.106,16	
<b>Activo Fijo</b>		<b>\$ 2.106,75</b>
Muebles de Oficina	\$ 786,00	
Equipo de Oficina	\$ 240,75	
Equipo de Computación	\$ 1.080,00	
<b>Activos Diferidos</b>		<b>\$ 2.480,00</b>
Estudio de factibilidad	\$ 930,00	
Gastos de Constitución e instalación	\$ 850,00	
Software	\$ 700,00	
<b>Total, activos</b>		<b>\$ 27.692,91</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>Pasivos Corrientes</b>		
<b>Pasivos No Corrientes</b>	\$ -	<b>\$ 10.000,00</b>
Préstamo a largo plazo	\$ 10.000,00	
<b>Total, pasivos</b>		<b>\$ 10.000,00</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	\$ 17.692,91	
<b>Total, patrimonio</b>		<b>\$ 17.692,91</b>
<b>TAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>\$ 27.692,91</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

### 5.9.11. Estado de Resultados

Tabla 5-49: Estado de Resultados

<b>CAJA DE AHORRO DEL AGRICULTOR Y FLORICULTOR</b>					
<b>CANCHAGUA-COTOPAXI</b>					
<b>ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>					
<b>INGRESO</b>	<b>AÑO 2024</b>	<b>AÑO 2025</b>	<b>AÑO 2026</b>	<b>AÑO 2027</b>	<b>AÑO 2028</b>
Intereses Ganados	\$23.106,16	\$27.382,65	\$ 32.114,85	\$ 37.331,89	\$ 43.064,41
Aporte por socios	\$ 1.939,03	\$ 2.296,25	\$ 2.693,51	\$ 3.133,38	\$ 3.618,55
<b>TOTAL, INGRESOS</b>	<b>\$ 25.045,18</b>	<b>\$29.678,90</b>	<b>\$ 34.808,36</b>	<b>\$ 40.465,27</b>	<b>\$ 46.682,96</b>
<b>COSTOS</b>					
Intereses Pagados	\$ 853,17	\$ 996,34	\$ 1.155,53	\$ 1.331,75	\$ 1.526,10
<b>(=) UTILIDAD BRUTA</b>	<b>\$ 24.192,01</b>	<b>\$28.682,56</b>	<b>\$ 33.652,83</b>	<b>\$ 39.133,51</b>	<b>\$ 45.156,86</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>\$ 17.584,11</b>	<b>\$17.644,47</b>	<b>\$ 17.705,06</b>	<b>\$ 17.765,87</b>	<b>\$ 17.826,89</b>
Sueldos	\$ 14.995,08	\$15.049,06	\$ 15.103,24	\$ 15.157,61	\$ 15.212,18
Suministro de Oficina	\$ 326,00	\$ 327,17	\$ 328,35	\$ 329,53	\$ 330,72
Gastos Generales	\$ 1.000,00	\$ 1.003,60	\$ 1.007,21	\$ 1.010,84	\$ 1.014,48
Depreciaciones	\$ 318,68	\$ 318,68	\$ 318,68	\$ 318,68	\$ 318,68
Suministros de Limpieza	\$ 98,35	\$ 98,70	\$ 99,06	\$ 99,42	\$ 99,77
Publicidad	\$ 350,00	\$ 351,26	\$ 352,52	\$ 353,79	\$ 355,07
Amortizaciones	\$ 496,00	\$ 496,00	\$ 496,00	\$ 496,00	\$ 496,00
<b>(=) Utilidad Operacional</b>	<b>\$ 6.607,91</b>	<b>\$11.038,08</b>	<b>\$ 15.947,77</b>	<b>\$ 21.367,65</b>	<b>\$ 27.329,96</b>
(-) Gastos Financieros	\$ 1.021,00	\$ 816,80	\$ 612,60	\$ 408,40	\$ 204,20
<b>(=) UTILIDAD ANTES DE P.T.</b>	<b>\$ 5.586,91</b>	<b>\$10.221,28</b>	<b>\$ 15.335,17</b>	<b>\$ 20.959,25</b>	<b>\$ 27.125,76</b>
<b>15% P.T.</b>	<b>\$ 838,04</b>	<b>\$ 1.533,19</b>	<b>\$ 2.300,28</b>	<b>\$ 3.143,89</b>	<b>\$ 4.068,86</b>
<b>(=) UTILIDAD ANTES IMR</b>	<b>\$ 4.748,87</b>	<b>\$ 8.688,09</b>	<b>\$ 13.034,89</b>	<b>\$ 17.815,36</b>	<b>\$ 23.056,90</b>
<b>25%IMR</b>	<b>\$ 1.187,22</b>	<b>\$ 2.172,02</b>	<b>\$ 3.258,72</b>	<b>\$ 4.453,84</b>	<b>\$ 5.764,22</b>
<b>(=) UTILIDAD NETA</b>	<b>\$ 3.561,65</b>	<b>\$ 6.516,07</b>	<b>\$ 9.776,17</b>	<b>\$ 13.361,52</b>	<b>\$ 17.292,67</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

El estado de resultados es la situación financiera de cómo se encuentra la empresa y se puede observar que existen buenos resultados económicos, se genera una utilidad de \$ 3.561,65 dólares, en el año 1 y para el año 5 se genera \$17.292,67 dólares y se puede observar que si existe un crecimiento económico.

### 5.9.12. Flujo de Efectivo

El Flujo de efectivo es considerado el efectivo disponible que posee la empresa en este caso se observa que la caja de ahorro desde el año 1 si posee recursos en comparación al año 5 que crece en economía considerablemente a \$36.999,65 dólares.

**Tabla 5-50:** Flujo Neto de caja

<b>FLUJOS NETOS DE CAJA</b>						
	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>	<b>2028</b>
(=) <b>UTILIDAD NETA</b>		\$3.561,65	\$ 6.516,07	\$ 9.776,17	\$ 13.361,52	\$17.292,67
(+) Depreciaciones		\$ 318,68	\$ 318,68	\$ 318,68	\$ 318,68	\$ 318,68
(+) Amortizaciones		\$ 496,00	\$ 496,00	\$ 496,00	\$ 496,00	\$ 496,00
(+) Valor residual activos fijos						\$ 513,38
(+) Recuperación del capital de trabajo						\$ 18.583,13
Inversión inicial	\$ 13.169,88					
Créditos	\$ 10.000,00					
(-) Amortización del capital de la deuda		\$ 1.021,00	\$ 816,80	\$ 612,60	\$ 408,40	\$ 204,20
<b>FLUJOS NETOS DE CAJA</b>	-\$23.169,88	\$3.355,33	\$6.513,94	\$ 9.978,25	\$ 13.767,79	\$36.999,65

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

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

## 5.10. Evaluación Financiera

Se considera evaluación Financiera al análisis de los resultados de los estudios realizados en un proyecto de factibilidad con la aplicación de indicadores financieros los cuales arrojan resultados que se interpretan de diferente manera por esta razón se aplica el resultado e interpreta su aporte a la caja de ahorro.

### 5.10.1. Punto de Equilibrio

**Tabla 5-51:** Punto de equilibrio

<b>COSTOS FIJOS</b>					
	<b>AÑO 2024</b>	<b>AÑO 2025</b>	<b>AÑO 2026</b>	<b>AÑO 2027</b>	<b>AÑO 2028</b>
Sueldos	\$ 14.995,08	\$ 20.393,31	\$ 27.734,90	\$ 37.719,46	\$ 51.298,47
Depreciaciones	\$ 318,68	\$ 318,68	\$ 318,68	\$ 318,68	\$ 318,68
Arriendo	\$ 1.200,00	\$ 1.204,32	\$ 1.208,66	\$ 1.213,01	\$ 1.217,37
Amortización	\$ 496,00	\$ 496,00	\$ 496,00	\$ 496,00	\$ 496,00
<b>TOTAL, COSTOS DEL PROYECTO</b>	<b>\$ 17.009,76</b>	<b>\$ 22.412,30</b>	<b>\$ 29.758,23</b>	<b>\$ 39.747,15</b>	<b>\$ 53.330,52</b>
<b>COSTOS VARIABLES</b>					
	<b>AÑO 2024</b>	<b>AÑO 2025</b>	<b>AÑO 2026</b>	<b>AÑO 2027</b>	<b>AÑO 2028</b>
Intereses Pagados	\$ 853,17	\$ 996,34	\$ 1.155,53	\$ 1.331,75	\$ 1.526,10
Suministro de Oficina	\$ 326,00	\$ 327,17	\$ 328,35	\$ 329,53	\$ 330,72
Servicios Básicos	\$ 1.080,00	\$ 1.083,89	\$ 1.087,79	\$ 1.091,71	\$ 1.095,64
Suministro de Limpieza	\$ 98,35	\$ 98,70	\$ 99,06	\$ 99,42	\$ 99,77
<b>TOTAL, COSTOS DEL PROYECTO</b>	<b>\$ 2.357,52</b>	<b>\$ 2.506,11</b>	<b>\$ 2.670,73</b>	<b>\$ 2.852,41</b>	<b>\$ 3.052,23</b>
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>\$ 25.045,18</b>	<b>\$ 29.678,90</b>	<b>\$ 34.808,36</b>	<b>\$ 40.465,27</b>	<b>\$ 46.682,96</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

El punto de equilibrio se encuentra realizado por los siguientes componentes que son;

CF= Costo Fijo

CV= Costo Variable

V= Ventas

Y su fórmula es la siguiente;

Fórmula  
$$PE = \frac{CF}{1 - \left(\frac{cv}{v}\right)}$$

**Tabla 5-52:** Aplicación de la fórmula de PE

	AÑO 2024	AÑO 2025	AÑO 2026	AÑO 2027	AÑO 2025
<b>PUNTO DE EQUILIBRIO</b>	\$ 18.777,27	\$ 24.904,31	\$ 33.310,32	\$ 44.855,80	\$ 60.731,85

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

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

Los resultados obtenidos se interpretan en el costo de productos y servicios que se ofrecen a los socios. El punto de equilibrio representa la cantidad de ingresos que necesita la Caja de ahorro para cubrir los gastos antes de generar alguna ganancia. Es decir, en el primer año deberes obtener ingresos anuales de \$18.777,27 y a partir de este generar utilidades.

### 5.10.2. Tasa de Rendimiento

**Tabla 5-53:** Tasa de Rendimiento

<b>TMAR (TASA MINIMA DE RENTABILIDAD ACEPTADA POR ACCIONISTAS)</b>	
Tasa de Inflación	0,36%
Riesgo País	7,19%
Tasa Pasiva de Interés	6,35%
<b>TMAR (TASA MINIMA DE RENTABILIDAD ACEPTADA POR ACCIONISTAS)</b>	<b>13,90%</b>

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

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

La tasa Mínima de Rentabilidad Aceptada por los inversionistas se compone de la tasa de Inflación mensual de septiembre del 2022, Riesgo País de abril del 2023 y la tasa pasiva del Interés datos tomados del mes de diciembre del 2022 emitido por el Banco Central del Ecuador que se maneja para proyectos aplicando la suma de todos los elementos involucrados nos da como resultado el 13,90% indicando que existe una rentabilidad muy buena en recompensa a la inversión aplicada al inicio.

### 5.10.3. Valor Actual Neto

El valor actual neto es la actualización de las inversiones según los ingresos y los egresos de la aplicación de la formula, este resultado puede crear tres escenarios los cuales son;

VAN < 0 Significa que al invertir en el proyecto no genera ganancias, lo invertido se perderá.  
 VAN > 0 Significa que la inversión creara ganancia dado a que existe una rentabilidad.  
 VAN = 0 Al invertir en el proyecto la inversión no ganará ni perderá, pero no es confiable invertir.

La fórmula a aplicar es la siguiente;

$$VAN = -A + \frac{F1}{(1+i)^1} + \frac{F2}{(1+i)^2} + \frac{F3}{(1+i)^3} + \frac{F4}{(1+i)^4} + \dots$$

Para determinar el Valor Actual Neto es importante reconocer el Capital Social con el cual se va a trabajar en concordancia con el financiamiento ajeno que va a dar un total de \$ 27.692,9058 dólares.

**Tabla 5-54:** Tasa de Descuento

	<b>TASA DE DESCUENTO</b>
<b>BANCO MUNDIAL</b>	12%

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

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

Según el Banco Mundial para Ecuador y otros países de América Latina se utiliza una tasa fija de descuento del 12%. Una vez determinada la Tasa de descuento se procede a calcular el Valor Actual Neto;

**Tabla 5-55:** Valor actual neto

<b>CÁLCULO DEL VAN</b>		
Tasa de descuento		12,00%
Sumatoria Flujos de Caja Netos		\$45.035,30
Inversión Inicial	-23169,88	
<b>VAN</b>		<b>\$21.865,42</b>

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

**Realizado por:** Oña, L. 2023.

El Valor Actual Neto se determina en \$ 21.865,50 dólares esto demuestra que es mayor a 0 por esta razón significa que al invertir en este proyecto de factibilidad para la creación de la caja de ahorro es rentable ya que existe ganancia sobre la inversión inicial.

#### 5.10.4. Tasa Interna de Retorno

La Tasa Interna de retorno se encuentra en 33,91% indicando que existe una rentabilidad considerable dentro del marco posible demostrando que al crear esta Caja de Ahorro ayuda mucho a la economía local y sectorial como al sector financiero.

Para su cálculo se aplicó la siguiente fórmula;

$$TIR (r) = \frac{FNC 1}{(1+r)^1} + \frac{FNC 2}{(1+r)^2} + \dots + \frac{FNC n}{(1+r)^n} - I = 0$$

**Tabla 5-56:** Tasa interna de retorno

TIR	INVERSIÓN INICIAL	AÑO 2024	AÑO 2025	AÑO 2026	AÑO 2027	AÑO 2028
	-\$23.169,88	\$ 3.355,33	\$ 6.513,94	\$ 9.978,25	\$ 13.767,79	\$ 36.999,65
	33,91%					

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

#### 5.10.5. Beneficio Costo

La relación Beneficio Costo denominado la ganancia por cada dólar invertido en este caso se aplica la siguiente formula;

$$RELACIÓN B/C = \frac{VALOR ACTUAL DE LOS FNC}{INVERSION}$$

**Tabla 5-57:** Relación beneficio costo

CÁLCULO RELACIÓN BENEFICIO COSTO	
VAN ACTUAL DE LOS FNC	\$ 45.035,30
TOTAL, INVERSIÓN	\$ 23.169,88
<b>RELACION BENEFICIO COSTO</b>	<b>\$ 1,94</b>

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

Una vez realizado el cálculo entre los Valores Netos Actualizados y el total de la Inversión se obtiene que por cada dólar invertido se recupera \$ 0,94 centavos. Es decir, se acepta el proyecto de Caja de Ahorro para los agricultores y floricultores.

#### 5.10.6. Periodo de Recuperación de la Inversión

El Periodo de Recuperación se calcula para poder determinar en qué tiempo se recupera la inversión inicial la cual es importante recuperar para poder seguir invirtiendo en el crecimiento de la Caja de Ahorro para este cálculo se utilizó la siguiente fórmula;

$$PRR = \frac{\text{Inversión}}{\text{FNCi}}$$

**Tabla 5-58:** Periodo de recuperación de la inversión

AÑOS	PERIODO DE RECUPERACIÓN	FLUJO ACUMULADO
2023	\$ 23.169,88	
2024	\$ 3.355,33	\$ 3.355,33
2025	\$ 6.513,94	\$ 9.869,27
2026	\$ 9.978,25	\$ 19.847,52
2027	\$ 13.767,79	\$ 33.615,31
2028	\$ 36.999,65	\$ 70.614,96

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

PRI= 3 años, 6 meses, 18 días.

Para este proyecto se determina que la recuperación inicial se dará en el año 3 en el cual se pretende estar estable y financieramente ubicados en el mercado competitivo.

**Tabla 5-59:** Resumen de la evaluación financiera

INDICADORES	CRITERIOS	VALOR	RESULTADO
Punto de equilibrio		\$ 18.777,27	
TMAR (Tasa mínima de rentabilidad aceptada por accionistas)		13,90%	
VAN (Valor actual neto)	VAN>0	\$21.865,42	Aceptable
TIR (tasa interna de retorno)	TIR > TMAR	33,91%	Aceptable
R B/C (Beneficio Relación Costo)	R B/C>1	\$1,94	Aceptable
PRI (Periodo de recuperación de la inversión)		3,55	Aceptable

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Oña, L. 2023.

## **CONCLUSIONES**

Una vez cumplido el marco propositivo con todos los estudios que compone un estudio de factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro para el sector agricultor y floricultor de la parroquia Canchagua, se pudo concluir que si es factible dado al hecho que se necesita una entidad financiera que sea un apoyo para este sector la aceptación por parte de los socios de los sectores antes mencionados demostró su compromiso con el aporte para la creación de la caja de ahorro porque es una fuente de financiamiento en apoyo al sector demostrando que crecen económicamente y de estabilidad social para toda la parroquia de Canchagua.

Por medio del estudio de mercado y técnico se pudo determinar la ubicación geográfica estratégica según la problemática planteada dando solución a cada uno de ellos porque se logró determinar en la parroquia Canchagua es un lugar estratégico para la ubicación de la caja de ahorro por el sector Agricultor y Floricultor, ya que se puede otorgar de manera rápida el financiamiento directamente a los solicitantes de la parroquia.

Al aplicar un estudio económico financiero se pudo concluir de manera cuantitativa que si es factible por los resultados obtenidos que son los siguientes; El Valor Actual Neto dió un resultado mayor a 0 que fue de \$21.865,42 dólares con una Tasa Interna de Retorno de 39,91% dando una interpretación de rentabilidad y un beneficio costo de \$ 0,94 centavos; por cada dólar invertido en el proyecto.

## **RECOMENDACIONES**

Se recomienda a los futuros investigadores que tomen referencias teóricas de proyectos ya realizados porque existen pasos secuenciales que se puede plantear en favor del desarrollo en el proyecto que se aplique, mantener una investigación actualizada para poder obtener datos reales de manera cuantitativa y cualitativa.

Se recomienda a la asociación de Agricultores y Floricultores de la parroquia Canchagua que al momento de desarrollar el proyecto se tome a consideración datos actualizados para poder tener resultados reales ya que con un estudio previo se pudo obtener la rentabilidad posible que existe en el desarrollo.

Mantener constantes capacitaciones con el personal interno, así como de los socios para que puedan entender el manejo de la Caja de Ahorro y las actualizaciones constantes que presenta para así evitar conflictos económicos y sociales dentro del sector.

## BIBLIOGRAFÍA

- Andrade, F. (2018). *Método inductivo y su refutación de ductista*. Recuperado de: [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1990-86442018000300117](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1990-86442018000300117)
- Arboleda, M. (2021). *Breve introducción a los conceptos de oferta, demanda y mercado*. Recuperado de: <https://www.icesi.edu.co/departamentos/images/departamentos/FCAE/economia/apuntesEconomia/breve-introduccion-conceptos-oferta-demanda-mercado.pdf>
- Avila, H., González, M. & Licea, S. (2020). *¿Métodos o técnicas de indagación empírica?*. Recuperado de: <https://revistas.ult.edu.cu/index.php/didascalía/article/view/992>
- Carrillo, E., Rojas, L., & Novoa., T. (2021). *Determinación de la demanda insatisfecha de miel de abeja en el Cantón Morona, Provincia de Morona Santiago*. Recuperado de: <https://doi.org/10.33262/concienciadigital.v4i3.2.1845>
- Catagña, L. (2019). *Estudio de factibilidad financiera para la creación de un centro de acopio y enfriamiento de leche en el Sector Santa Cruz ubicado en el Cantón Guamate, Provincia de Chimborazo para el año 2019*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.espech.edu.ec/handle/123456789/11273>
- Cevallos, V., Esparza, F., Balseca, J., & Chafla, J. (2022). *Formulación y evaluación de proyectos para financiamiento*. Recuperado de: <http://repositorio.cidecuador.org/bitstream/123456789/2073/5/Libro%20Formulacion%20y%20Evaluacion%20de%20Proyectos%20VF.pdf>
- Clavijo, C. (2023). *Cómo calcular el periodo de recuperación de tu inversión*. Recuperado de: <https://blog.hubspot.es/sales/periodo-recuperacion-inversion>
- Da Silva, E. (2020). *¿Qué es y cómo se hace un estudio de mercado?*. Recuperado de: <https://magentaig.com/estudio-de-mercado/>
- Enshassi, A. (2018). *Exploración de los factores de desarrollo sostenible durante las fases del ciclo de vida de los proyectos de construcción*. Recuperado de: 51–68. [www.ricuc.cl](http://www.ricuc.cl)
- Frederick, D. (2022). *¿Qué es una caja de ahorro?*. Recuperado de: <https://enciclopediaeconomica.com/caja-de-ahorro/>
- Gomez, A. (2019). *Estudio Económico-Financiero III*. Recuperado de: <http://www.economia.unam.mx/secss/docs/tesisfe//GomezAM/cap3.pdf>
- Heredia, F. (2018, June). *Gestión de la morosidad para mejorar la rentabilidad de la caja de ahorro y crédito de Jose Leonardo Ortiz –2018*. Recuperado de: <https://revistas.uss.edu.pe/index.php/tzh/article/view/1067/909>

- Imperial, I. (2019). *Cinco ventajas de crear una caja de ahorro en las empresas*. Recuperado de: <https://www.delineandoestrategias.com.mx/blog-de/cinco-ventajas-de-crear-una-caja-de-ahorro-en-las-empresas>
- Lema, J. (2022). *Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito para la Asociación de Agricultores "Asocrulo" del Cantón Chambo*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esoch.edu.ec/bitstream/123456789/18290/1/22T0874.pdf>
- León, L. (2019). Base para el Desarrollo Asociativo y Buen Vivir. *Revista Espacios*. Recuperado de: [https://www.researchgate.net/publication/342820612\\_La\\_Economia\\_Popular\\_y\\_Solidaria\\_Base\\_para\\_el\\_Desarrollo\\_Asociativo\\_y\\_Buen\\_Vivir](https://www.researchgate.net/publication/342820612_La_Economia_Popular_y_Solidaria_Base_para_el_Desarrollo_Asociativo_y_Buen_Vivir)
- López, V. (2022). *Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito en la Comunidad de Ainche, Cantón Chambo, Provincia de Chimborazo*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esoch.edu.ec/bitstream/123456789/15277/1/12T01460.pdf>
- López, J., Paredes, M., & Hernández, S. (2021). *Capacidad de ahorro en los estudiantes de pregrado*. Recuperado de: <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.4.633>
- Macneil, C. (2022). *Análisis de coste-beneficio*. Recuperado de: <https://asana.com/es/resources/cost-benefit-analysis>
- Magaña, J. (2018). *Factibilidad de una Microempresa de Servicios de apoyo a Productores Pequeños de Nuez Pecanera*. Recuperado de: <https://bitly.ws/ZuhM>
- Mata, L. (2019). *El enfoque de investigación\_ la naturaleza del estudio*. Recuperado de: <https://bitly.ws/Zui7>
- Molinar, J., & Cervantes, A. (2021). *Actitudes percibidas en el discurso narrativo docente hacia el alumnado con TDAH*. Recuperado de: <https://doi.org/10.21703/REXE.20212042MOLINAR5>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2021). *Nómina de Cajas Comunales y Cajas de Ahorro*. Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/catatalogo-de-servicios/esfps/nomina-de-cajas-comunales-y-cajas-de-ahorro/>
- Ojeda, P. (2020). *Universo, población y muestra*. Recuperado de: <https://www.aacademica.org/cporfirio/18.pdf>
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, (2011). Transformamos el mundo jurídico. Recuperado de: [www.lexis.com.ec](http://www.lexis.com.ec)
- Ramos, C. (2020). *Los alcances de una investigación*. Recuperado de: <https://doi.org/10.33210/ca.v9i3.336>
- Rebollo, J. (2019). *Tipos y Niveles de Motivación Académica, estrategias de aprendizaje y rendimiento académico en estudiantes de plan común de carreras de salud de una*

- Universidad Privada.* Recuperado de:  
<http://www2.udec.cl/ofem/recs/anteriores/vol1712020/artinv17120c.htm>
- Rengel, M. & Vásquez, L. (2022). *Gestión financiera para las cooperativas de ahorro y crédito en tiempos de incertidumbre.* Recuperado de: <https://doi.org/10.35381/r.k.v7i1.1809>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2018). *Normativa Constitucional.* Recuperado de: [file:///C:/Users/DELL/Downloads/Documento\\_Norma-constituci%C3%B3n-catastro-cajas-bancos-comunales-cajas-ahorro.pdf](file:///C:/Users/DELL/Downloads/Documento_Norma-constituci%C3%B3n-catastro-cajas-bancos-comunales-cajas-ahorro.pdf)
- Rodríguez, G. (2019). “Una brecha para las Prácticas de Corrupción.” Recuperado de: <https://proyectosuntref.wixsite.com/proyectos/post/estudio-legal-vs-viabilidad-legal-una-brecha-para-las-practicas-de-corrupci%C3%B3n>
- Sánchez, F. (2019). *Fundamentos epistémicos de la investigación cualitativa y cuantitativa.* Recuperado de: *Revista Digital de Investigación En Docencia Universitaria*, 13(1), 102–122. <https://doi.org/10.19083/RIDU.2019.644>
- Sánchez, J. (2022). *Creación de una caja de ahorro y crédito para la Fundación Pablo Narváz como apoyo a los pequeños emprendedores de la ciudad de Riobamba.* (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/16564/1/22T0827.pdf>
- Sanfeliciano, A. (2022). *Diseños de investigación\_ enfoque cualitativo y cuantitativo.* Recuperado de: <https://lamenteesmaravillosa.com/disenos-de-investigacion-enfoque-cualitativo-y-cuantitativo/>
- Tobón, S. (2020). *Método de trabajo por proyectos.* Recuperado de: [file:///C:/Users/DELL/Downloads/Metodos\\_de\\_trabajo\\_por\\_proyecto\\_Tobon.pdf](file:///C:/Users/DELL/Downloads/Metodos_de_trabajo_por_proyecto_Tobon.pdf)
- Yépez, G. (2021). *El marketing mix como estrategia de posicionamiento en las MIPYMES ecuatorianas.* Recuperado de: <file:///C:/Users/DELL/Downloads/Dialnet-ElMarketingMixComoEstrategiaDePosicionamientoEnLas-7926929.pdf>

**Total 34 referencias bibliográficas**

## ANEXOS

### ANEXO A: FORMATO DE ENCUESTA



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



**FORMATO DE ENCUESTA PARA DETERMINAR:**

**“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO  
DIRIGIDA AL SECTOR AGRÍCOLA Y FLORÍCOLA DE LA PARROQUIA CANCHAGUA,  
PROVINCIA DE COTOPAXI, AÑO 2023.”**

**Objetivo:**

Definir el grado de interés que existe de las personas sobre la implementación de un mecanismo de ahorro respectivamente al sector agrícola y florícola de la parroquia Canchagua.

**1. Sexo**

Femenino

Masculino

**2. ¿Cuál es su edad?**

Menos de 20 años

De 21 a 30 años

De 31 a 40 años

De 41 años en adelante

**3. ¿A qué sector productivo pertenece usted?**

Agrícola

Florícola

Otros

**4. ¿Existe en la parroquia alguna entidad financiera solidaria que ayude a los  
agricultores y floricultores con mecanismos de ahorro?**

Sí

No



5. ¿Estaría usted interesado a formar parte de una entidad que además de ahorrar le facilite financiamiento ágil y oportuno?

Muy de acuerdo

De acuerdo

Imparcial

Poco de acuerdo

Nada de acuerdo

6. ¿Cómo financia usted su producción actualmente?

Capital propio

Prestamos al Banco

Créditos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Otros

7. ¿Le interesaría a usted cambiarse de institución por una caja de ahorro, que les otorgue beneficios alternativos ajustados a sus necesidades y que le incentive al ahorro?

Muy de acuerdo

De acuerdo

Imparcial

Poco de acuerdo

Nada de acuerdo

8. ¿Usted como posible socio conoce los requisitos para acceder a los fondos de una caja de ahorro?

Sí

No

9. ¿Por qué medios le gustaría conocer los servicios que ofrece la caja de ahorro?

Periódico

Televisión



Volantes

Redes sociales

Sitios Web

10. ¿Cree usted necesario la creación de una Caja de Ahorro en la parroquia Cachaagua?

Muy de acuerdo

De acuerdo

Imparcial

Poco de acuerdo

Nada de acuerdo

11. ¿Con que frecuencia requiere de financiamiento para su producción?

Quincenal

Mensual

Semestral

12. ¿Cuál es su capacidad de ahorro?

Diario

Semanal

Mensual

13. ¿Cuánto estaría dispuesto a ahorrar?

\$5-\$50

\$51-\$100

\$101 en adelante

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

## ANEXO B: FORMULARIO PARA EL REGISTRO DE LA CAJA DE AHORRO



### FORMULARIO PARA REGISTRO DE LAS CAJAS COMUNALES Y CAJAS DE AHORRO

Ciudad \_\_\_\_\_, \_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ del 2021

Señora  
**Superintendente de Economía Popular y Solidaria**  
Presente.-

De mi consideración:

Yo, \_\_\_\_\_, portador de la cédula de ciudadanía/ identidad No. \_\_\_\_\_, en mi calidad de representante legal de la caja denominada: \_\_\_\_\_, con Registro Único de Contribuyentes (RUC): \* \_\_\_\_\_, en estado \_\_\_\_\_, con el \*\* vínculo común de: \_\_\_\_\_, comparezco ante usted y solicito el registro de la caja que represento, conforme a lo contenido en el presente formulario:

REPRESENTANTE LEGAL	
Nombres y Apellidos completos	Cédula

Información del Representante Legal		Información de la Entidad	
País de Nacimiento:		Teléfonos:	
Email:		Email:	
Teléfono Celular:		Provincia:	
Teléfono convencional:		Cantón:	
Provincia:		Parroquia:	
Cantón:		Dirección:	
Dirección del Domicilio:		Referencia:	

Yo, \_\_\_\_\_, comparezco ante la señora Superintendente de Economía Popular y Solidaria, legalmente juramentado, declaro que cumplo y me someto a las disposiciones del Código Orgánico Monetario y Financiero así como de la Resolución No. 675-2021-F que contiene la "Norma general para cajas comunales y cajas de ahorro". Adicionalmente declaro que los datos consignados en este formulario son correctos, completos y que no se ha omitido ni falseado información, siendo fiel expresión de la verdad.

LO DECLARO Y CERTIFICO, en la ciudad de \_\_\_\_ a los \_\_ días del mes de \_\_\_\_ del año \_\_\_\_.

Atentamente,

\_\_\_\_\_  
Nombres y Apellidos Completos:

CI:

Representante Legal

## ANEXO C: PAPELETAS DE DEPOSITO Y RETIRO

### AHORRO

PAPELETA DE DEPÓSITO											
	<b>CAJA DE AHORRO DE LOS AGRICULTORES Y FLORICULTORES</b>										
Nº Cuenta:	<table border="1"><tr><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr></table>										
	<table border="1"><tr><td>Ciudad</td><td>Día</td><td>Mes</td><td>Año</td></tr><tr><td></td><td></td><td></td><td></td></tr></table>	Ciudad	Día	Mes	Año						
Ciudad	Día	Mes	Año								
Nombres y Apellidos: _____	USD: <table border="1"><tr><td></td></tr></table>										
Cédula: _____	Son _____										
Firma: _____	_____ Dólares.										

### RETIRO

PAPELETA DE RETIRO											
	<b>CAJA DE AHORRO DE LOS AGRICULTORES Y FLORICULTORES</b>										
Nº Cuenta:	<table border="1"><tr><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr></table>										
	<table border="1"><tr><td></td><td></td><td></td><td></td></tr></table>										
Nombres y Apellidos: _____	USD: <table border="1"><tr><td></td></tr></table>										
Cédula: _____	Son _____										
Firma: _____	_____ Dólares.										

