



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

PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA
CAJA DE AHORRO EN LA PARROQUIA MULLIQUINDIL
SANTA ANA, PROVINCIA COTOPAXI, AÑO 2023

Trabajo de Titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADA EN FINANZAS

AUTORA:

LAURA MISHIEL YANCHAGUANO QUISPE

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 EN LA PARROQUIA MULLIQUINDIL
SANTA ANA, PROVINCIA COTOPAXI, AÑO 2023

Trabajo de Titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADA EN FINANZAS

AUTORA: LAURA MISHIEL YANCHAGUANO QUISPE

DIRECTOR: ING. EMILIO FERNANDO SANTILLÁN VILLAGÓMEZ

Riobamba – Ecuador

2023

©2023, Laura Mishel Yanchaguano Quispe

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, Laura Mishel Yanchaguano Quispe, 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, 08 de noviembre 2023

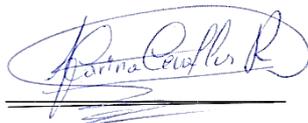
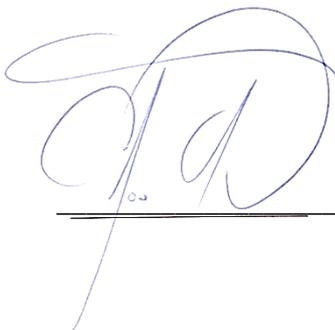


Laura Mishel Yanchaguano Quispe

C.I: 055038267-5

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

El Tribunal del Trabajo de Titulación certifica que: El Trabajo de Titulación; Tipo: Proyecto de Investigación, **PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO EN LA PARROQUIA MULLIQUINDIL SANTA ANA, PROVINCIA COTOPAXI, AÑO 2023**, realizado por la señorita: **LAURA MISHEL YANCHAGUANO QUISPE**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del Trabajo de Titulación, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

	FIRMA	FECHA
Ing. Carina del Rocío Cevallos Ramos PRESIDENTE DEL TRIBUNAL		2023-08-11
Ing. Emilio Fernando Santillán Villagómez DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN		2023-08-11
Ing. José Gabriel Pilaguano Mendoza ASESOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN		2023-08-11

DEDICATORIA

Este proyecto de investigación lo dedico a mi abuelita Susana Quispe, pilar fundamental en mi vida, a mi madre Balvina Quispe que gracias a ella no hubiera logrado cumplir con mis metas. También quiero expresar mi profundo agradecimiento a mi tribunal, Ing. Fernando Santillán y Ing. Gabriel Pilaguano, por su inquebrantable apoyo y por guiarme en cada paso para elaborar mi proyecto de investigación

Laura

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por haberme dado salud y fuerza para cumplir con mis sueños, agradezco a mi abuelita Susana Quispe mi inspiración para salir adelante, a mi padre Aníbal, a mis tías, tíos, primos y hermanos que han sabido apoyarme de manera incondicional, a mis amigas en especial a Cristina y Liliana que han sido un apoyo absoluto y sin duda a mi madre Balvina Quispe. Y sobre todo a José Luis Gómez Castro por ser un claro ejemplo de lo que quiero ser en mi vida. Asimismo, un agradecimiento inmenso a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo por haberme abierto sus puertas, mi segunda casa, mi segundo hogar

Laura

TABLA DE CONTENIDO

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

CAPÍTULO I

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

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO	5
2.1. Estado del arte.....	5
2.2. Marco conceptual	6
2.2.1. <i>Proyecto</i>	6
2.2.2. <i>Características de un proyecto</i>	6
2.2.3. <i>Ciclo de un proyecto</i>	8
2.2.4. <i>Tipos de proyectos</i>	8
2.2.5. <i>Ahorro</i>.....	9
2.2.6. <i>Caja de ahorro</i>.....	9
2.2.7. <i>Características de una caja de ahorro</i>	10
2.2.8. <i>Productos financieros</i>	10

2.2.9.	<i>Estudio del contexto</i>	10
2.2.9.1.	<i>Matriz FODA</i>	10
2.2.9.2.	<i>Matriz PESTEL</i>	11
2.2.10.	<i>Estudio de mercado</i>	11
2.2.10.1.	<i>Mercado</i>	11
2.2.10.2.	<i>Oferta</i>	12
2.2.10.3.	<i>Demanda</i>	12
2.2.10.4.	<i>Marketing Mix</i>	12
2.2.11.	<i>Estudio técnico</i>	12
2.2.11.1.	<i>Tamaño óptimo de la planta</i>	13
2.2.11.2.	<i>Ingeniería del proyecto</i>	13
2.2.11.3.	<i>Localización</i>	13
2.2.11.4.	<i>Layout</i>	13
2.2.12.	<i>Estudio organizacional</i>	13
2.2.12.1.	<i>Organigrama</i>	14
2.2.12.2.	<i>Dirección estratégica</i>	14
2.2.13.	<i>Estudio legal</i>	15
2.2.14.	<i>Estudio financiero</i>	15
2.2.15.	<i>Evaluación financiera</i>	16
2.2.15.1.	<i>Valor Actual Neto (VAN)</i>	16
2.2.15.2.	<i>Tasa Mínima Aceptable de Rendimiento</i>	17
2.2.15.3.	<i>Tasa Interna de Retorno (TIR)</i>	17
2.2.15.4.	<i>Relación Beneficio / Costo</i>	18
2.2.15.5.	<i>Periodo de Retorno de la inversión (PRI)</i>	19
2.3.	Definición de variables	19
2.3.1.	<i>Conceptual</i>	19
2.3.1.1.	<i>Variable independiente</i>	19
2.3.1.2.	<i>Variable dependiente</i>	20
2.3.2.	<i>Operacional</i>	20
2.3.2.1.	<i>Variable independiente</i>	20
2.3.2.2.	<i>Variable dependiente</i>	20

CAPÍTULO III

3.	MARCO METODOLÓGICO	21
3.1.	Enfoque de investigación	21

3.2.	Alcance de la investigación	21
3.3.	Diseño de la investigación	21
3.4.	Tipo de investigación	21
3.5.	Métodos, técnicas e instrumentos de investigación	22
3.5.1.	<i>Método</i>	22
3.5.2.	<i>Técnica</i>	22
3.5.2.1.	<i>Encuesta</i>	22
3.5.3.	<i>Instrumento</i>	22
3.5.3.1.	<i>Cuestionario</i>	22
3.6.	Idea a defender	22
3.6.2.	<i>Variable independiente</i>	23
3.6.3.	<i>Variable dependiente</i>	23
3.7.	Población y Muestra	23
3.7.1.	<i>Aplicación de la formula</i>	24

CAPÍTULO IV

4.	MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	25
4.1.	Resultados de la encuesta	25
4.1.1.	<i>Cuestionario aplicado a la población económicamente activa de la parroquia Mulliquindil Santa Ana, Provincia Cotopaxi</i>	25
4.2.	Discusión de la encuesta	41

CAPÍTULO V

5.	MARCO PROPOSITIVO	42
5.1.	Estudio del contexto	42
5.1.1.	<i>Análisis FODA</i>	42
5.1.1.1.	<i>Fortalezas</i>	42
5.1.1.2.	<i>Oportunidades</i>	42
5.1.1.3.	<i>Debilidades</i>	43
5.1.1.4.	<i>Amenazas</i>	43
5.1.2.	<i>Matriz PESTEL</i>	44
5.2.	Estudio de Mercado	44
5.2.1.	<i>Identificación del producto</i>	44
5.2.1.1.	<i>Productos y servicios financieros</i>	45

5.2.2.	Segmento de mercado	45
5.2.3.	Análisis de la demanda	46
5.2.3.1.	<i>Demanda actual</i>	46
5.2.3.2.	<i>Demanda futura</i>	46
5.2.4.	Análisis de la oferta	47
5.2.4.1.	<i>Oferta actual</i>	47
5.2.4.2.	<i>Oferta proyectada</i>	47
5.2.5.	Demanda insatisfecha	48
5.2.5.1.	<i>Demanda insatisfecha actual</i>	48
5.2.5.2.	<i>Demanda insatisfecha proyectada</i>	48
5.2.6.	Marketing Mix	49
5.2.6.1.	<i>Productos y servicios financiero</i>	49
5.2.6.2.	<i>Estrategias del producto</i>	50
5.2.6.3.	<i>Estrategias del precio</i>	50
5.2.6.4.	<i>Estrategia de plaza</i>	51
5.2.6.5.	<i>Estrategia de promoción</i>	51
5.3.	Estudio Técnico	51
5.3.1.	Ingeniería del proyecto	51
5.3.1.1.	<i>Procesos operativos</i>	51
5.3.2.	Tamaño del proyecto	57
5.3.3.	Localización	57
5.3.3.1.	<i>Macro localización</i>	57
5.3.3.2.	<i>Micro localización</i>	58
5.3.4.	Requerimientos para el funcionamiento	59
5.3.4.1.	<i>Activos fijos</i>	59
5.3.4.2.	<i>Suministros</i>	60
5.3.5.	Requerimiento de recursos humanos	61
5.3.6.	Layout	61
5.4.	Estudio Organizacional	62
5.4.1.	Organigrama estructural	62
5.4.2.	Dirección estratégica	63
5.4.2.1.	<i>Principios corporativos</i>	63
5.4.2.2.	<i>Valores corporativos</i>	63
5.4.2.3.	<i>Misión</i>	64
5.4.2.4.	<i>Visión</i>	64
5.4.2.5.	<i>Objetivos institucionales</i>	64

5.4.2.6.	<i>Políticas generales</i>	65
5.4.3.	Control interno de procesos operativos	65
5.4.3.1.	<i>Captación de socios</i>	65
5.4.3.2.	<i>Calificación y aprobación de financiamiento</i>	66
5.5.	Estudio Legal	67
5.5.1.	Requerimientos para la conformación	68
5.6.	Estudio Financiero	71
5.6.1.	Inversión inicial	71
5.6.1.1.	<i>Inversión en activos fijos</i>	71
5.6.1.2.	<i>Inversión en activos diferidos</i>	72
5.6.1.3.	<i>Inversión en capital de trabajo</i>	73
5.6.1.4.	<i>Capital de trabajo</i>	76
5.6.1.5.	<i>Inversión total del proyecto</i>	77
5.6.1.6.	<i>Depreciaciones</i>	77
5.6.1.7.	<i>Amortizaciones</i>	78
5.6.2.	Proyección de ingresos, costos y gastos	78
5.6.2.1.	<i>Presupuesto de ingresos</i>	78
5.6.2.2.	<i>Presupuesto de gastos</i>	79
5.6.2.3.	<i>Gastos administrativos</i>	80
5.6.2.4.	<i>Gastos generales</i>	80
5.6.2.5.	<i>Gastos financieros</i>	81
5.6.3.	Estados financieros	81
5.6.3.1.	<i>Balance General inicial</i>	81
5.6.3.2.	<i>Estado de pérdidas y ganancias proyectado</i>	82
5.6.3.3.	<i>Flujo de efectivo proyectado</i>	83
5.7.	Evaluación Financiera	84
5.7.1.	<i>Valor Actual Neto (VAN)</i>	84
5.7.2.	<i>Tasa de Rendimiento mínima aceptable (TMAR)</i>	84
5.7.3.	<i>Tasa Interna de Retorno (TIR)</i>	85
5.7.4.	<i>Relación Beneficio /Costo</i>	85
5.7.5.	<i>Periodo de Retorno de la Inversión (PRI)</i>	86
5.7.6.	<i>Resumen de la Evaluación Financiera</i>	86
CONCLUSIONES		87
RECOMENDACIONES		88
BIBLIOGRAFÍA		

ANEXOS

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 4-1:	Rango de edad.....	25
Tabla 4-2:	Género.....	27
Tabla 4-3:	Actividad económica	28
Tabla 4-4:	Ingresos mensuales	29
Tabla 4-5:	Nivel de estudio	30
Tabla 4-6:	Contexto de ahorro.....	31
Tabla 4-7:	Frecuencia de ahorro.....	32
Tabla 4-8:	Capacidad de ahorro	33
Tabla 4-9:	Incidencia de las entidades financieras	34
Tabla 4-10:	Productos y servicios financieros usados con frecuencia	35
Tabla 4-11:	Aceptación para la creación de la caja de ahorro.....	36
Tabla 4-12:	Aporte para ser socio	37
Tabla 4-13:	Productos y servicios financieros más aceptados	38
Tabla 4-14:	Beneficios para los socios.....	39
Tabla 4-15:	Posibles medios publicitarios.....	40
Tabla 5-1:	Matriz FODA.....	43
Tabla 5-2:	Matriz PESTEL.....	44
Tabla 5-3:	Segmentación de mercado	45
Tabla 5-4:	Demanda actual.....	46
Tabla 5-5:	Proyección de la demanda	46
Tabla 5-6:	Oferta actual.....	47
Tabla 5-7:	Oferta proyectada.....	47
Tabla 5-8:	Demanda insatisfecha actual.....	48
Tabla 5-9:	Demanda insatisfecha proyectada.....	48
Tabla 5-10:	Tamaño del proyecto.....	57
Tabla 5-11:	Macro localización.....	57
Tabla 5-12:	Micro localización	58
Tabla 5-13:	Muebles y enseres	59
Tabla 5-14:	Equipos de cómputo.....	59
Tabla 5-15:	Equipos de oficina.....	60
Tabla 5-16:	Suministros de oficina.....	60
Tabla 5-17:	Suministros de limpieza.....	60
Tabla 5-18:	Talento humano	61

Tabla 5-19:	Políticas para captar socios	65
Tabla 5-20:	Políticas para aprobación de créditos.....	66
Tabla 5-21:	Políticas para la recuperación de financiamiento.....	66
Tabla 5-22:	Muebles y enseres	71
Tabla 5-23:	Equipo de computo	71
Tabla 5-24:	Equipo de oficina	72
Tabla 5-25:	Resumen de inversión en activos fijos.....	72
Tabla 5-26:	Activos diferidos	72
Tabla 5-27:	Rol de pago año 1	73
Tabla 5-28:	Rol de pago año 2	74
Tabla 5-29:	Rol de provisiones.....	74
Tabla 5-30:	Servicios básicos.....	75
Tabla 5-31:	Suministros de oficina.....	75
Tabla 5-32:	Suministros de limpieza.....	76
Tabla 5-33:	Resumen del capital de trabajo	76
Tabla 5-34:	Inversión total para el proyecto.....	77
Tabla 5-35:	Depreciaciones	77
Tabla 5-36:	Amortizaciones	78
Tabla 5-37:	Flujo de ingresos proyectado	78
Tabla 5-38:	Rol de pago proyectado	80
Tabla 5-39:	Servicios básicos proyectados.....	80
Tabla 5-40:	Suministros proyectados	80
Tabla 5-41:	Financiamiento del proyecto.....	81
Tabla 5-42:	Balance general inicial.....	81
Tabla 5-43:	Estado de pérdidas y ganancias proyectado	82
Tabla 5-44:	Flujo de efectivo proyectado.....	83
Tabla 5-45:	VAN.....	84
Tabla 5-46:	TMAR.....	84
Tabla 5-47:	TIR	85
Tabla 5-48:	Relación Beneficio / Costo	85
Tabla 5-49:	Periodo de Recuperación	86
Tabla 5-50:	PRI	86
Tabla 5-51:	Resumen de la evaluación financiera.....	86

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 2-1:	Características de un proyecto.....	7
Ilustración 2-2:	Ciclo de vida de un proyecto.....	8
Ilustración 2-3:	Tipos de proyectos	9
Ilustración 2-4:	Aspectos básicos de un estudio técnico.....	12
Ilustración 2-5:	Organigrama estructural Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato	14
Ilustración 2-6:	Componentes del estudio financiero	16
Ilustración 2-7:	Principales indicadores de la evaluación financiera.....	16
Ilustración 4-1:	Rango de edad.....	26
Ilustración 4-2:	Género	27
Ilustración 4-3:	Actividad económica.....	28
Ilustración 4-4:	Ingresos mensuales.....	29
Ilustración 4-5:	Nivel de estudio.....	30
Ilustración 4-6:	Contexto de ahorro.....	31
Ilustración 4-7:	Frecuencia de ahorro	32
Ilustración 4-8:	Capacidad de ahorro.....	33
Ilustración 4-9:	Incidencia de las entidades financieras	34
Ilustración 4-10:	Productos y servicios financieros usados con frecuencia.....	35
Ilustración 4-11:	Aceptación para la creación de la caja de ahorro	36
Ilustración 4-12:	Aporte para ser socio.....	37
Ilustración 4-13:	Productos y servicios financieros más aceptados.....	38
Ilustración 4-14:	Beneficios para los socios	39
Ilustración 4-15:	Posibles medios publicitarios	40
Ilustración 5-1:	Demanda insatisfecha proyectada	49
Ilustración 5-2:	Logotipo	50
Ilustración 5-3:	Proceso para captación de clientes	52
Ilustración 5-4:	Proceso de otorgación de financiamiento.....	54
Ilustración 5-5:	Proceso de recuperación.....	55
Ilustración 5-6:	Proceso de inversión en la caja de ahorro	56
Ilustración 5-7:	Macro localización satelital.....	58
Ilustración 5-8:	Distribución de la planta	61
Ilustración 5-9:	Organigrama estructural.....	62
Ilustración 5-10:	Reserva de denominación.....	69
Ilustración 5-11:	Formulario para registro de las cajas comunales y cajas de ahorro	70

ÍNDICE DE ANEXOS

- ANEXO A:** FORMATO DE ENCUESTA
- ANEXO B:** TABLA DE AMORTIZACIÓN
- ANEXO C:** MODELOS DE PAPELETAS

RESUMEN

El proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro en la parroquia Mulliquindil Santa Ana, provincia Cotopaxi, año 2023, se da por la falta de fuentes de financiamiento y la escasa cultura de ahorro que existe en la parroquia. Por lo tanto, el objetivo de este proyecto de investigación es aplicar las diferentes herramientas para evaluar el estudio del contexto que ayudan a contribuir con el desarrollo y crecimiento económico de los productores, habitantes del sector. En la investigación se empleó una metodología tanto cuantitativa como cualitativa, se aplicó instrumentos como las encuestas a los habitantes y se realizó un diagnóstico de la situación actual mediante la matriz FODA, donde se pudo determinar que se pudo constatar que existe una cultura de ahorro escasa en la comunidad, se identificó una presencia limitada de entidades financieras en la zona. Para dar solución a los problemas se realiza el estudio de factibilidad con cada uno de las fases como es estudio de mercado que determina el nivel de aceptación, el marketing mix se enfocó en brindar estrategias publicitarias que llamen la atención a los habitantes, estudio técnico de detalle los procesos deben ser aplicados para brindar el servicio, el análisis de la parte legal y estudio organización donde se diseña las ares institucionales con sus debidas actividades y políticas que regule los entes de control, se ha demostrado que la creación de una caja de ahorro requerirá una inversión inicial de 12,684.85 dólares dando como resultado que el proyecto es factible debido que VAN de \$10.674,69, una tasa interna de retorno de 32,39%, un beneficio / costo de 1,84 y un periodo de retorno de la inversión en el año 3.

Palabras clave: <PROYECTO>, <FACTIBILIDAD>, <CAJA DE AHORRO>, <TASA DE INTERESES>, <ESTRATEGIAS>, <PROCESOS>, <POLÍTICAS>.



23-11-2023

1903-DBRA-UPT-2023

ABSTRACT

The project for the establishment of a savings bank in the Mulliquindil Santa Ana parish, Cotopaxi province, in the year 2023, arises due to the lack of funding sources and the scarce culture of saving in the parish. This research aimed to apply various tools to assess the contextual study, aiming to contribute to the economic development and growth of the producers and inhabitants of the region. The study employed both quantitative and qualitative methodologies, including surveys of the residents and a diagnosis of the current situation through a SWOT analysis. It was determined that there is a limited savings culture in the community, along with a restricted presence of financial entities in the area. To address these issues, a feasibility study was conducted, covering aspects such as market research to determine acceptance levels, a marketing mix focused on advertising strategies to attract residents, a detailed technical study outlining the processes for providing the service, legal analysis, and organizational study designing institutional areas with their respective activities and policies to regulate control entities. The enquiry demonstrated that a saving bank creation would require an initial investment of \$12,684.85. The project was deemed feasible based on a Net Present Value (NPV) of \$10,674.69, an internal rate of return of 32.39%, a benefit/cost ratio of 1.84, and an investment payback period within the third year.

Keywords: <PROJECT>, <FEASIBILITY>, <SAVINGS BANK>, <INTEREST RATE>, <STRATEGIES>, <PROCESSES>, <POLICIES>.



Lic. Leonardo E. Cabezas A.

0601880420

INTRODUCCIÓN

En la actualidad, se evidencia que, para lograr un desarrollo socioeconómico sostenible, es esencial contar con el respaldo del Sistema Económico Popular y Solidario. Este sistema tiene como objetivo fomentar el ahorro, el cooperativismo y la solidaridad en aras de lograr el bien común.

Por esta razón, se identificó una oportunidad para llevar a cabo un proyecto de factibilidad destinado a evaluar la viabilidad de establecer una caja de ahorro en la parroquia Mulliquindil Santa Ana, ubicada en la provincia de Cotopaxi. En el marco de este proyecto de investigación, se llevaron a cabo diversos estudios que abarcan los siguientes aspectos: contexto, mercado, técnico, organizacional, legal y financiero.

El proyecto se estructura en seis capítulos fundamentales:

El primer capítulo se centra en el planteamiento del problema y la justificación de la razón por la que se lleva a cabo esta iniciativa.

El segundo capítulo presenta el marco teórico, que incluye los conceptos clave que se utilizarán a lo largo del desarrollo del proyecto.

El tercer capítulo ofrece el marco metodológico, que detalla cómo se procederá en la ejecución del proyecto, la población con la que se trabajará y su muestra, así como la determinación de las variables de estudio.

El cuarto capítulo se enfoca en el análisis de la información obtenida a través de la encuesta aplicada a la muestra.

El quinto capítulo se dedica al estudio y la evaluación financiera, con el objetivo de determinar la viabilidad del proyecto.

Finalmente, el sexto capítulo presenta las conclusiones y recomendaciones derivadas de este proceso de investigación.

CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. Planteamiento del problema

En la actualidad el sistema financiero desempeña un papel fundamental en el desarrollo económico de los diferentes sectores agrícolas, ganaderos y comerciales, sin embargo, se evidencia que el sector financiero tanto público como privado aún no ha llegado a diversas zonas del país lo que da lugar a la falta de fuentes de financiamiento creando una carencia lo cual provoca un desafío crítico para el progreso económico a nivel nacional o regional. La escasez de opciones de financiamiento limita las oportunidades. Por ende, también se ve afectada la cultura en el ahorro convirtiéndose en un problema crítico que afecta a individuos y comunidades en todo el mundo. La mayoría de las personas no tienen la costumbre de ahorrar parte de sus ingresos, lo que les deja vulnerables a situaciones de emergencia, imprevistos financieros y dificultades en el futuro.

La Parroquia Mulliquindil Santa Ana, ubicada en el cantón Salcedo está conformada por 3 comunidades y 18 barrios. Según (Gobierno Autónomo Descentralizado Parroquial Rural de Mulliquindil, 2019), mediante la presentación del informe de rendición de cuentas del año 2021 señala que la población proyectada al 2020 ha incrementado en un (1%), en la parroquia existen aproximadamente 7956 habitantes, de estos 1137 habitantes corresponde a la población urbana equivalente al 14.30%; mientras que 6819 habitantes se consideran como población rural que es equivalente al 85.70%". La principal fuente de ingresos de diversas familias corresponde a las actividades de agricultura y ganadería, los productores de esta zona tienen la capacidad productiva de abastecer a los mercados de la ciudad de Salcedo, centros de acopio locales y regionales.

En este contexto, se plantea la constitución de una caja de ahorro, para contribuir con el desarrollo y crecimiento económico de los productores y habitantes del sector y ofrecer fuentes de financiamiento a los socios. Asimismo, se evidencia que en la parroquia aún no existe una cobertura por parte del sector financiero tanto público como privado, haciendo aún más necesario la implementación del presente proyecto

1.2. Objetivos

1.2.1. *Objetivo General*

Realizar un estudio de factibilidad para la creación de una caja de ahorro en la parroquia Mulliquindil Santa Ana mediante la aplicación de las diferentes técnicas y herramientas de gestión de proyectos para contribuir con el desarrollo económico de la población.

1.2.2. *Objetivos Específicos*

- Realizar un estudio del contexto a través de la aplicación de metodologías que permitan determinar las cuestiones internas y externas del proyecto
- Desarrollar un estudio de mercado con la ayuda de los diferentes métodos y técnicas de recopilación de datos para determinar el segmento y el nicho de mercado.
- Establecer la planificación presupuestaria a través de los estados financieros proyectados y una evaluación financiera.

1.3. *Justificación*

En la actualidad, la mayoría de los habitantes de la parroquia Mulliquindil Santa Ana se dedican a las actividades agrícolas y ganaderas, siendo su principal fuente de ingresos. En el caso de agrícola porque cultivan diferentes productos y granos como: papas, choclo, verduras todo en relación con alimentos que se distribuyen en el centro de Salcedo y a sus alrededores, en el ámbito ganadero se dedican a la crianza de ganado bravo o ganado ovino y vacuno.

1.3.1. *Justificación teórica*

Este proyecto estará basado en trabajos de investigación con un máximo de 5 años antes de la fecha actual, páginas sobre la clasificación de cajas de ahorro, libros que hablen sobre productos que puedan ofertar las cajas de ahorro y artículos en los cuales expresen los puntos y reglamentos que deberíamos seguir.

1.3.2. *Justificación metodológica*

Mediante esta investigación se busca trabajar con un enfoque mixto es decir tanto cualitativo como cuantitativo. Por el lado del enfoque cualitativo pues se busca analizar el nivel de satisfacción de los habitantes y por el enfoque cuantitativo mediante las encuestas a realizar se obtendrán datos estadísticos.

1.3.3. *Justificación práctica*

Al poner en marcha este proyecto se busca obtener una demanda satisfecha y con varios productores generando la rentabilidad deseada, cumpliendo con las metas de producción y sobre todo apoyando en la generación de unos habitantes ahorradores los cuales estarán en capacidad de responder a cualquier imprevisto.

1.4. *Formulación del problema*

¿Qué factible es la creación de una caja de ahorro en la parroquia Mulliquindil Santa Ana?

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1. Estado del arte

En el presente trabajo de investigación se busca conocer la viabilidad para la creación de una caja de ahorro en la parroquia Mulliquindil Santa Ana, provincia Cotopaxi, se ha tomado como antecedentes bibliográficos en base a proyectos de investigación ya presentados.

De acuerdo con la autora Sesmero por medio de su proyecto de investigación basado en las Cajas de Ahorro y su incidencia en Castilla de León hace público el motivo de creación de las cajas de ahorro en España:

Las Cajas de Ahorro nacieron para la captación del ahorro de las clases más desfavorecidas, intentando tachar el concepto de marginalidad en la sociedad. Por ello, su actividad financiera ha quedado vinculada con la prestación de servicios financieros a aquellas personas o empresas que no podían acceder a otro tipo de entidades. Por ello, decimos que las Cajas se centraron en el servicio minorista, abordando la diversificación de sus productos y servicios e intentando cubrir las necesidades de los clientes en todo momento, para así favorecer la fidelidad. Ésta última se conseguía fácilmente debido a que la clientela recibía una atención de calidad y personalizada por parte de los trabajadores. (Sesmero, 2019, p.20)

La autora López mediante su proyecto de investigación el cual se basa en un proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito en la comunidad de Ainche, cantón Chambo, provincia de Chimborazo, presenta la siguiente propuesta:

La creación de una caja de ahorro y crédito denominada Ainche, tiene su origen por la necesidad de abarcar nuevos esquemas financieros dentro de la comunidad, esto implica contribuir al desarrollo de la economía del cantón Chambo, la necesidad de emprender nuevas oportunidades de negocios, hace que los ciudadanos busquen una entidad financiera que avale sus ideas, donde se facilite la posibilidad de crédito otorgando garantías reales, sin dejar a un lado la idea innovadora motivo del préstamo a obtener. (López, 2022, p.38)

Las autoras Crlosama y Matango plantearon que tan factible sería la creación de una caja de ahorro y crédito en la parroquia San Blas, cantón Urcuquí, provincia Imbabura mencionan que:

Al realizar un estudio de factibilidad se debe fundamentar la propuesta que es la creación de una caja de ahorro y crédito comunitaria en la parroquia San Blas, mediante la utilización de técnicas e instrumentos que sirvan de soporte en el desarrollo, en este capítulo se establecerán los indicadores financieros que permitirán obtener un análisis para determinar si el proyecto cumple con los requerimientos para ser puesto en marcha. Se presentará el estudio de mercado, técnico, financiero y organizacional, mediante el desarrollo de estas etapas del estudio se pretenderá establecer la factibilidad del proyecto cuantitativamente. (Crlosama & Matango, 2022, p.89).

Según la autora Guerra basa su proyecto de investigación en una propuesta para la creación de una caja de ahorro y crédito Mercedes Paredes en la ciudad de Quito:

Se debe al afán de apoyar con créditos a las necesidades de algunos emprendedores o solventar un imprevisto, ya que estos asuntos no son atendidos por entidades bancarias; esta propuesta generadora de empleo, con cultura financiera, cuya finalidad es valorar el ahorro, misma que contará con una estructura organizacional sencilla pero efectiva, con funciones claras y específicas que permitirán ofrecer de manera adecuada y oportuna los productos y servicios existentes propios de esta. (Guerra, 2018, p.48)

2.2. Marco conceptual

2.2.1. Proyecto

Según (Sapag & Sapag, 2018, p.5), considera que un proyecto es, ni más ni menos, la búsqueda de una solución inteligente al planteamiento de un problema tendiente a resolver, entre tantos, una necesidad humana. Cualquiera que sea la idea que se pretende implementar, la inversión, la metodología o la tecnología por aplicar, ella conlleva necesariamente la búsqueda de proposiciones coherentes destinadas a resolver las necesidades de la persona humana.

2.2.2. Características de un proyecto

De acuerdo con el autor (Cevallos, Fernando, et al., 2022, p.26), todos los proyectos poseen diferencias, las cuales son su característica sustancial, de allí radica su particularidad y esencia. Sin embargo,

existen características generales o comunes a todos los proyectos, a continuación, se menciona diversas características.

El proyecto es un esfuerzo singular y particular: De acuerdo con los autores los cálculos o estimaciones que se realizan para un proyecto no se utilizan en forma original para el desarrollo de otro. Por lo tanto, son un conjunto de actividades que casi nunca son repeticiones de acciones anteriores, cada proyecto tiene sus propias características y diferencia.

Los proyectos implican consideración de riesgos: Los autores expresan que en el transcurso del desarrollo y ejecución de un proyecto existen muchos factores de riesgo que deben considerar y los cuales no son posibles calcularlos, estos corresponden a las variables exógenas; el riesgo ira de la mano de que tan desarrollado este el proyecto.

El proyecto tiene un ciclo de vida: De acuerdo con los autore todo tipo de proyecto posee un inicio y un fin, lo cual expresa los proyectos tiene. fechas limitantes.

El proyecto es parte del conjunto económico de un país: Concorde con los autores un proyecto puede lograr un reflejo o un cambio en el sistema económico de un país, región o localidad, en el cual está inmerso, siendo sus efectos en la economía proporcionales a su importancia. El proyecto no es un elemento aislado y su implementación repercute en todo un sistema económico en el cual está plasmado.

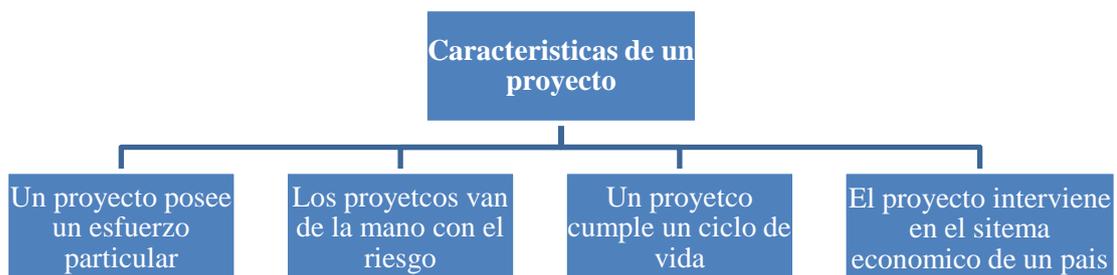


Ilustración 2-1: Características de un proyecto

Fuente: (Cevallos, Fernando, et al., 2022, p.26).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

2.2.3. Ciclo de un proyecto

Las fases de un proyecto son importantes porque permiten gestionar y controlar el proceso de un proyecto de forma más efectiva. Teniendo el claro los ciclos de un proyecto de manera detallada esto ayudara a que se tenga una visión claro de lo que se busca en cada fase y como se debería actuar ante cualquier situación (Stsepanets, 2022, p. 20).

Según la autora las etapas elementales de un proyecto son:

- **Iniciación:** El ciclo de vida de un proyecto empieza con una idea o un concepto que está por explorar y evaluar. Aquí se definen las necesidades que hay para comenzar el proyecto, el problema que se va a solucionar y las oportunidades que hay en este ámbito.
- **Planificación:** Implica el trabajo con los detalles del proyecto
- **Ejecución:** Se pone en marcha el plan de proyecto
- **Control:** Se enfoca en el seguimiento y control riguroso de todos los aspectos del proyecto de parte del gerente de proyecto.
- **Finalización:** Presentación de todo el proyecto.

Iniciación	Planificación	Ejecución	Control	Finalización
• Plantemamiento de la idea o problema	• Trabajar con detalles del proyecto	• Puesta en marcha	• Seguimiento y control riguroso	• Presentación de todo el proyecto

Ilustración 2-2: Ciclo de vida de un proyecto

Fuente: Stsepanets, 2022, p.20.

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

2.2.4. Tipos de proyectos

Existen diferentes tipos de proyectos los cuales permiten evidenciar qué alcance se quiere tener o plasmar.

De acuerdo con la autora (Pérez, 2021), la cual menciona los tipos de proyectos según la procedencia de capital los cuales se subdividen en tres:

- **Proyectos públicos:** los cuales se financian en su totalidad con fondos públicos o que provengan de instituciones gubernamentales como el estado.

- Proyectos privados: Su capital o aportes provienen exclusivamente de la iniciativa privada o de empresas con capital particular, de procedencia por terceros.
- Proyectos mixtos: combinan las dos formas de financiación: la pública o de entidades estatales y la privada.

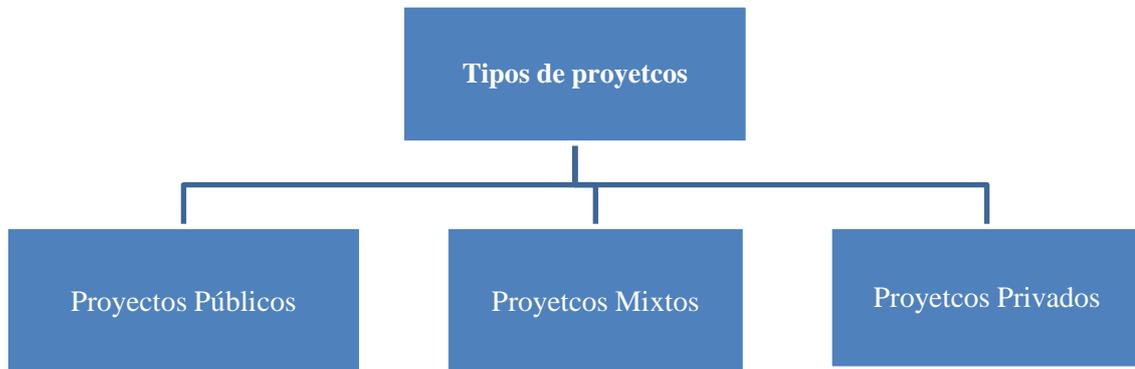


Ilustración 2-3: Tipos de proyectos

Fuente: (Pérez, 2021).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

2.2.5. Ahorro

Según (Gastiaburo & Vergara, 2018), menciona que el ahorro es un excedente de cualquier bien económico al final de un periodo. Existen diferentes tipos de ahorro, así como diferentes instrumentos financieros para poder ahorrar e invertir al mismo tiempo, lo pueden realizar tantas personas, familias, empresas e incluso naciones. El ahorro se puede clasificar en ahorro privado y en ahorro público. Un ahorro busca satisfacer necesidades imprevistas en cualquier periodo no determinado.

2.2.6. Caja de ahorro

De acuerdo con el autor una caja de ahorro tiene un doble propósito, la captación de recursos de sus socios para generar la cultura de ahorro, y el otro propósito, usarlo en sus necesidades de crédito vinculadas a su crecimiento y bienestar como compras de activos, vehículos, bienes muebles e inmuebles como propósito mayor, también créditos para capacitaciones y educación formal. Una caja de ahorro busca ser una fuente de apoyo para el desarrollo económico de sus socios (Vásquez, 2022).

2.2.7. Características de una caja de ahorro

La autora (Frederick, 2022), menciona distintas características como:

- Para su apertura se toma en cuenta diversos términos y condiciones.
- Su principal función es fomentar la cultura de ahorro.
- Se constituye con no menos de 11 socios.
- No pueden acudir a mercado capitales para aumentar su capital social.
- El titular puede disponer de sus fondos de manera inmediata.
- Cuenta con los productos financieros de ahorro, crédito e inversión.
- Se dota de créditos solo a sus miembros.

2.2.8. Productos financieros

Según (Parra et al., 2021), hace mención tres productos financieros:

- Ahorro: Se paga una tasa de interés de acuerdo con lo establecido con el sistema financiero del país
- Créditos: Dirigidos para las actividades agrícolas, pecuarias industriales y comerciales con plazos y tasas de interés acorde a la actividad financiera trabajando con sus miembros.
- Inversión: La caja podrá orientar recursos de sus socios al financiamiento de inversiones colectivas u otras que la Asamblea considere pertinentes.

2.2.9. Estudio del contexto

De acuerdo con (Regno, 2019), indica que el estudio del contexto hace mención del análisis y comprensión detallada del entorno en el que opera una empresa, organización o proyecto. Es un proceso que involucra la investigación exhaustiva de factores internos y externos que pueden influir en el desempeño y los resultados de la entidad en cuestión

2.2.9.1. Matriz FODA

El autor Regno también menciona que el análisis FODA ayuda a determinar la posición actual de la empresa en su entorno y ayuda a desarrollar estrategias más efectivas para capitalizar las fortalezas y oportunidades y abordar las debilidades y amenazas. Es una herramienta invaluable para la planificación estratégica y la toma de decisiones informadas, ya que proporciona una

imagen completa de la situación y los factores críticos que deben tenerse en cuenta para el éxito y el crecimiento sostenible.

2.2.9.2. *Matriz PESTEL*

De acuerdo con el autor el análisis PESTEL es una herramienta útil para comprender el entorno en el que opera una empresa o proyecto y anticipar posibles desafíos y oportunidades. Ayuda a las empresas a tomar decisiones estratégicas informadas y ajustar sus estrategias para responder de manera más efectiva al entorno cambiante.

2.2.10. *Estudio de mercado*

(Silva, 2021), da a conocer que un estudio de mercado es un proceso investigativo el cual busca analizar la viabilidad en el ámbito comercial y económico de un proyecto, producto o servicio, el cual busca obtener información sobre los movimientos de un determinado objetivo. Un estudio de mercado analiza la demanda y la oferta es decir que también se toma en cuenta la participación de la competencia, el comportamiento del público, análisis de precios y entre otras situaciones.

En la actualidad es muy importante un estudio de mercado por el motivo que la sociedad es muy cambiante y evolutiva, tiene como finalidad conocer con profundidad el nicho segmentado y así pretender satisfacer necesidades generando un grado de rentabilidad positivo

El autor Silva considera que una de las características fundamentales de un estudio de mercado es que es interdisciplinario esto hace referencia que el segmento estudiado se encuentra en constantes cambios y es necesario desarrollar alternativas favorables, También considera que los principales actores de un estudio de mercado es el mercado, demanda y oferta

2.2.10.1. *Mercado*

De acuerdo con la autora un mercado es considerado un espacio físico o virtual en el que se realizan intercambios de bienes, servicios y activos líquidos por dinero, este intercambio se da entre un comprador y un vendedor los cuales pueden interactuar físicamente o mediante una plataforma (Inés de Azkue, 2022).

2.2.10.2. *Oferta*

Hace mención que la suma total de los bienes y servicios ofrecidos en un mercado abierto. (IONOS, 2019).

2.2.10.3. *Demanda*

La página IONOS indica que la demanda representa la cantidad global de un bien y servicio requeridos para satisfacer las necesidades reales de un grupo.

2.2.10.4. *Marketing Mix*

Según (Figuroa et al., 2020) consideran que el marketing mix permite a las empresas diseñar estrategias integrales que se ajusten a las necesidades y preferencias de su mercado objetivo, maximizando así las posibilidades de éxito en el lanzamiento y posicionamiento de sus productos o servicios en el mercado. Utilizando las 4 P como producto, precio, plaza y promoción.

2.2.11. *Estudio técnico*

“En el análisis de la viabilidad financiera de un proyecto, el estudio técnico tiene por objeto proveer información para cuantificar el monto de las inversiones y de los costos de operación pertinentes a esta área”(Sapag Chain, 2018, p 24).

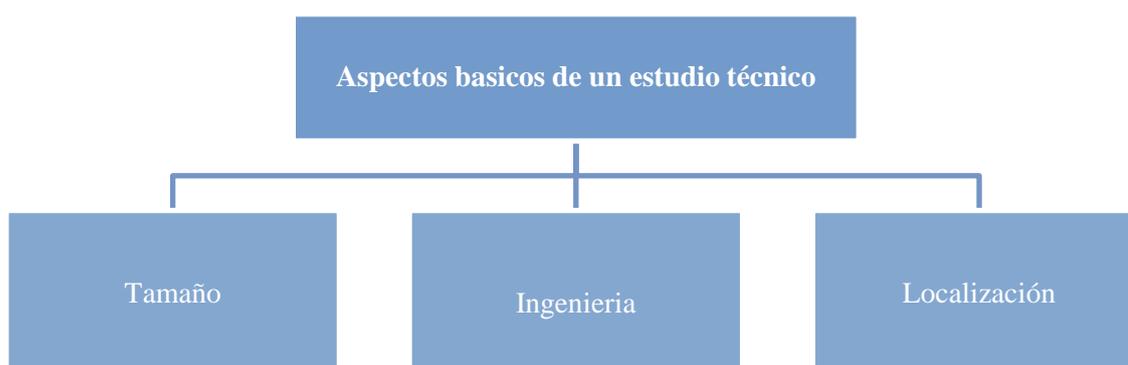


Ilustración 2-4: Aspectos básicos de un estudio técnico

Fuente: Cevallos et al., 2020, p.80.

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

2.2.11.1. *Tamaño óptimo de la planta*

De acuerdo con los autores (Cevallos et al., 2020, p.80), manifiestan que al momento de referirse al tamaño no se habla de la dimensión física de las instalaciones e infraestructura que posea la empresa, en este caso se habla sobre la capacidad de producción de bienes o servicios que se puedan expresar en unidades de medida durante un determinado periodo a través del empleo de los factores que intervienen en la producción como la mano de obra, materiales o maquinaria.

2.2.11.2. *Ingeniera del proyecto*

Los autores (Viñan et al., 2018, p.43), consideran que el propósito de la ingeniera del proyecto es establecer las especificaciones del proceso de producción, identificar la maquinaria a utilizar, encontrar fuentes de adquisición y diseñar una distribución preliminar de la planta más conocida como layout.

2.2.11.3. *Localización*

Según (Cevallos, Esparza, et al., 2022, p.90), el estudio del proyecto debe definir claramente cuál será la mejor localización posible para la unidad de producción. En tal sentido, la localización óptima será aquella que permita obtener una máxima producción, maximizando los beneficios y reduciendo al mínimo los costos.

2.2.11.4. *Layout*

Los autores antes mencionados hacen referencia que layout se basa en disposición o distribución física de elementos, ya sea en un espacio físico, una página impresa, un sitio web u otra representación visual.

2.2.12. *Estudio organizacional*

Acorde con el autor (Caita, 2022), el estudio organizacional también denominado análisis organizacional se basa en determinar la capacidad operativa de la organización planteada en la idea de un proyecto con el fin de conocer y evaluar sus fortalezas, debilidades y sobre todo para tener un mejor control sobre las etapas de inversión, operación y mantenimiento de la organización, todo dependerá de la ejecución que requiera el proyecto.

En este estudio se diseñará una estructura organizacional adecuada para la empresa planteada dependiendo los requerimientos del personal que se necesite para poder ponerlo en marcha.

2.2.12.1. Organigrama

De acuerdo con (Velilla, 2020), indica que un organigrama es una representación gráfica y presenta de manera jerárquica la estructura organizativa de una empresa, organización, institución, o cualquier clase de entidad. Cumple la función de ser un diagrama el cual muestra las diferentes unidades, departamentos, cargos y niveles de autoridad dentro de la organización.

A continuación, se podrá evidenciar un ejemplo de un organigrama estructural de la cooperativa de ahorro y crédito Ambato:



Ilustración 2-5: Organigrama estructural Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato, 2019.

2.2.12.2. Dirección estratégica

Según (Ruiz, 2022) menciona que la dirección estratégica busca determinar las capacidades y amenazas, así como las fortalezas y debilidades de la Compañía siguiendo la dirección estratégica tanto del entorno externo como de sus recursos internos. Utilizando las ventajas de la ventaja

competitiva de la empresa y desarrollando áreas que necesitan mejorar, los planes y estrategias se desarrollan con base en esta evaluación.

La dirección estratégica de una empresa es un proceso dinámico y continuo que la guía hacia el futuro deseado mientras maximiza su capacidad para aprovechar las oportunidades y abordar los problemas. Esta es una responsabilidad crucial de la alta dirección que es necesaria para la supervivencia a largo plazo y el crecimiento exitoso del negocio.

2.2.13. Estudio legal

En el Art. 90 del reglamento a la ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria indica que se considera:

Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales a las 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 Ejercerán su actividad exclusivamente en un área de influencia que no afecte a otras entidades financieras con estos fines o propósitos (SEPS, 2018, p.17).

Según la SEPS indica que en el:

“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” (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018, p.17).

2.2.14. Estudio financiero

De acuerdo con los autores (Cevallos, Esparza, et al., 2022b, p.111) mencionan que el estudio económico y financiero, el proyectista habrá de recopilar, organizar y aplicar todo un conjunto de técnicas de evaluación financiera a fin de determinar la factibilidad del proyecto en términos de rentabilidad económica y financiera que en última instancia determinará la inversión o no de recursos monetarios por el lado de los inversionistas.

Los autores expresan que este estudio se compone de:

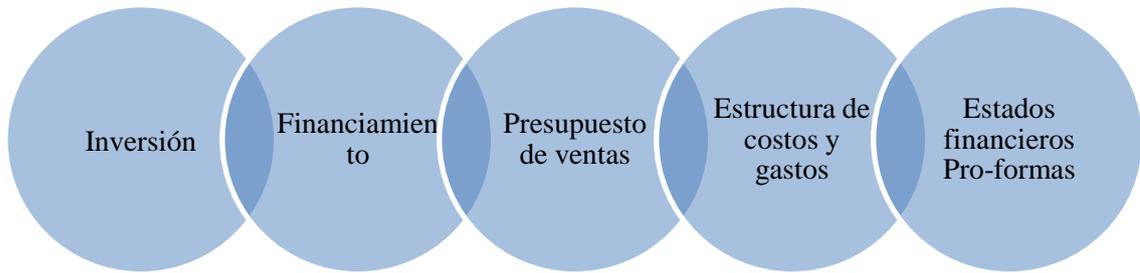


Ilustración 2-6: Componentes del estudio financiero

Fuente: Cevallos, Esparza, et al., 2022, p.111.

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

2.2.15. Evaluación financiera

(Rodríguez, 2022) considera que hacer una evaluación financiera para proyectos es una situación clave que ayuda a tener más clara la viabilidad del negocio, es decir, si este tendrá éxito con el tiempo y si la inversión será positiva o negativa. Varios negocios han llegado a fracasar por el motivo de no tener claro su evaluación financiera.

El autor expresa que los principales indicadores de la evolución financiera son:

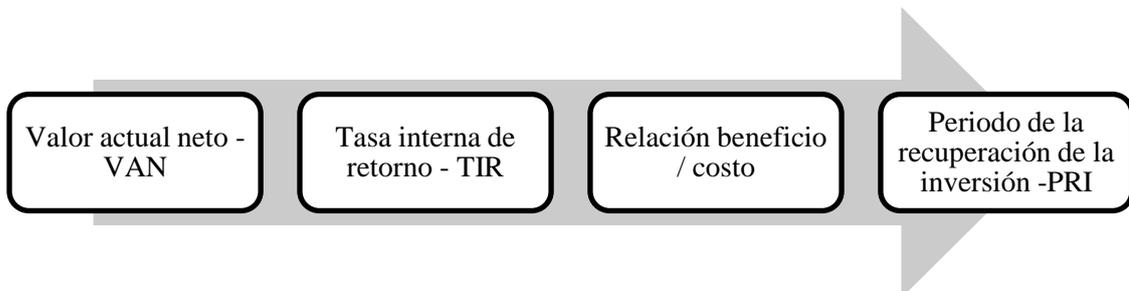


Ilustración 2-7: Principales indicadores de la evaluación financiera

Fuente: Rodríguez, 2022.

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

2.2.15.1. Valor Actual Neto (VAN)

De acuerdo con la autora (López, 2020), menciona que el VAN, el valor actual neto de un proyecto de inversión es la suma de los valores actuales de todos los flujos de caja esperados de un proyectado es decir los flujos de caja proyectados, se considera que si la suma de los flujos de caja actualizados es mayor que el desembolso inicial se tendrá valor y si no es superior no está creando valor. Trabaja con unidades económicas.

Su fórmula es:

$$VAN = -I_0 + \sum_{t=1}^n \frac{F_t}{(1+k)^t} = -I_0 + \frac{F_1}{(1+k)} + \frac{F_2}{(1+k)^2} + \dots + \frac{F_n}{(1+k)^n}$$

Donde:

F_t : son los flujos de dinero en cada periodo tiempo (t)

I_0 : es la inversión realizada en el momento inicial, en tiempo 0 ($t=0$)

n : es el número de periodos de tiempo

k : es el tipo de descuento o tipo de interés exigido a la inversión

La autora López menciona las siguientes interpretaciones:

- Si el VAN es mayor que 0, se estima que el proyecto o inversión generará utilidad o beneficios.
- VAN igual a 0, puede interpretarse como una inversión nula, no generará pérdidas, pero tampoco beneficios.
- si el VAN es menor que 0, se estima que la inversión debe ser rechazada, puesto que solo aportará pérdidas.

2.2.15.2. Tasa Mínima Aceptable de Rendimiento

Según el autor López menciona que la Tasa mínima aceptable de rendimiento (TMAR) es una tasa que un inversor requiere de una inversión. Para el cálculo de esta se debe tener cuenta dos variables importantes como la tasa de inflación y una tasa de descuento. Esto a criterio del investigador.

2.2.15.3. Tasa Interna de Retorno (TIR)

(Ramón, 2021), menciona que la Tasa Interna de Retorno es una medida financiera que contribuye con la evaluación de la rentabilidad de una inversión o un proyecto, también considerada como una herramienta importante en la toma de decisiones de inversión, ya que permite comparar diferentes proyectos y determinar cual tiene el mayor rendimiento.

$$TIR = Tm + (TM - Tm) \frac{VAN Tm}{VAN Tm - VAN TM}$$

Donde:

I = Inversión inicial del proyecto

I_j = ingresos que produce el proyecto (j=1,2,3..n)

E = egresos que produce el proyecto (j=1,2,3..n)

i = tasa de descuento ajustada al riesgo

El autor Ramón señala las distintas interpretaciones que se puede evidenciar al calcular el TIR existiendo dos casos cuando se tienen recursos propios o cuando se busca financiamiento con terceros:

En el caso de trabajar con recursos propios:

- TIR > 0: Esto significa que si invirtiéramos en este proyecto ganaríamos más dinero que adquiriendo Bonos del Estado.
- TIR < 0. En este caso, no tendría sentido realizar la inversión.
- TIR = 0. En este caso sería indiferente realizar el proyecto, ya que no se gana ni se pierde.

En el caso de trabajar con financiamiento por parte de terceros (TIR=k)

En este caso la rentabilidad neta del proyecto será la diferencia ente la TIR y el coste del préstamo (TIR- k).

- TIR > k. El proyecto se acepta. La rentabilidad supera el coste del capital que ha sido prestado.
- TIR < k. El proyecto se rechaza. La rentabilidad del proyecto no cubriría el coste del préstamo.
- TIR = k. Se tendrían que valorar otros factores, ya que ni se gana ni se pierde.

2.2.15.4. *Relación Beneficio / Costo*

Según (González, 2022) expresa que la relación beneficio / costo es una relación global entre los costos y beneficios durante un período determinado. En esencia, se trata del beneficio propuesto total en efectivo dividido por los costos totales propuestos en efectivo. Pero para que el cálculo

sea más dinámico, se debe calcular el valor actual neto de los costos y beneficios durante el ciclo de vida planificado para el proyecto. Si la relación de beneficio-costos es mayor a uno, significa que los beneficios superan a los costos.

2.2.15.5. *Periodo de Retorno de la inversión (PRI)*

“Sirve para saber el momento exacto en el que se va a terminar de recuperar la inversión y se comenzará a tener la rentabilidad del proyecto” (López, 2020).

Menciona que su fórmula es:

$$PRI = a + \frac{(b-c)}{d}$$

Donde:

a = Año inmediato anterior en que se recupera la inversión

b = Inversión Inicial

c = Flujo de efectivo acumulado del año inmediato anterior en el que se recupera la inversión.

d = Flujo de efectivo del año en el que se recupera la inversión.

2.3. **Definición de variables**

2.3.1. *Conceptual*

2.3.1.1. *Variable independiente*

Según (Castillero, 2019) considera que la variable independiente es la que se pone a prueba a nivel experimental, siendo manipulada por los investigadores con el fin de probar una hipótesis. Se trata de una propiedad, cualidad, característica o aptitud con poder para afectar al resto de variables, pudiendo alterar o marcar el comportamiento de las distintas variables.

2.3.1.2. *Variable dependiente*

Castillero también habla sobre la variable dependiente es aquella que posee cualidades o características cuyo comportamiento se ve afectada por la variable independiente, variables que se pueden medir con el fin de poder interpretar sus resultados.

2.3.2. Operacional

2.3.2.1. *Variable independiente*

Proyecto de factibilidad para crear una caja de ahorro

2.3.2.2. *Variable dependiente*

Calidad de vida de la comunidad

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1. Enfoque de investigación

En el presente proyecto de investigación se tomará en cuenta el enfoque mixto (cuantitativo y cualitativo). En el caso del enfoque cuantitativo se utilizará a través de la aplicación de la encuesta que permitirá procesar, presentar y analizar la información necesaria. Por otro lado, el enfoque cualitativo se evidencia por la observación que se realizara en cada visita de campo.

3.2. Alcance de la investigación

Formulación del proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro en la parroquia Mulliquindil Santa Ana, provincia Cotopaxi, año 2023.

3.3. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación es no experimental porque se trata de un estudio aplicado en donde no se manipularán las variables.

3.4. Tipo de investigación

Investigación de campo ya que se trabajará con información que se obtenga directamente por parte de la población perteneciente a la Parroquia Mulliquindil Santa Ana mediante la utilización de herramientas que apoyen en la recopilación de datos.

Investigación documental: en el presente proyecto se presenta un marco teórico el cual tendrá un sustento basado en fuentes bibliográficas, artículos científicos entre otros siendo los mismo que le dan un sustento a la información.

Descriptivo ya que se buscará conocer la viabilidad del proyecto planteado mediante la recopilación, presentación y análisis de los datos estadísticos a obtener. Los mismos que seran de una gran ayuda para la toma de decisiones.

3.5. Métodos, técnicas e instrumentos de investigación

3.5.1. Método

Deductivo: de acuerdo con (Suárez, 2023), el método deductivo se basa en un proceso lógico ya que comienza con teorías generales y luego aplica la lógica para llegar a una conclusión específica. En ese sentido, se tomará en cuenta este método por que se busca encontrar la viabilidad del proyecto a través de un proceso sistemático confiable que posibilite el cumplimiento de los objetivos planteados.

3.5.2. Técnica

3.5.2.1. Encuesta

De acuerdo con el autor (Guillermo, 2020), una encuesta es considerada un instrumento que apoya con la recolección de información de manera cuantitativa y cualitativamente de una cierta población.

Con esta premisa, se administrará una encuesta conformada por diversas preguntas las cuales tienen un fin específico. Subrayar, que el número de encuestas a aplicar estará de acuerdo con el tamaño de la muestra, este proceso ayudará de forma significativa en la segmentación del mercado, con el objetivo de conocer el nivel de aceptación sobre la caja de ahorro.

3.5.3. Instrumento

3.5.3.1. Cuestionario

Se usará un cuestionario que estará conformado por un cierto número de preguntas las cuales serán concretas y precisas que apoyen con la recolección de datos, usando preguntas cerradas. Que respondan a las variables y a los objetivos del proyecto

3.6. Idea a defender

La formulación del proyecto de factibilidad para la creación de la caja de ahorro se propone por la falta de cultura de ahorro que tiene la población y también la facilidad de conseguir fuentes de

financiamiento para sus emprendimientos productivos cabe mencionar que en el sector no hay cobertura del sistema financiero popular y solidario nacional.

3.6.1. Variable independiente

Proyecto de factibilidad para crear una caja de ahorro.

3.6.2. Variable dependiente

Calidad de vida de la comunidad.

3.7. Población y Muestra

De acuerdo con el (Gobierno Autónomo Descentralizado Parroquial Rural de Mulliquindil, 2019), muestra información proporcionada por medio del Instituto Ecuatoriano de estadísticas y Censos del 2010 realizada por el INEC y la cual fue proyectada hasta el 2022 en la parroquia Mulliquindil Santa Ana existen aproximadamente 7956 habitante los mismos que están compuestos por 1137 habitantes corresponde a la población urbana equivalente al 14.30%; mientras que 6819 habitantes se consideran como población rural que es equivalente al 85.70%.

La Parroquia Mulliquindil Santa Ana está compuesta por 18 barrios y 3 comunidades. Cabe mencionar que la parroquia es una de las principales fuentes de actividad ganadera y agrícola del cantón Salcedo.

Para el presente estudio la población se considerará a la población económicamente activa (PEA) de Mulliquindil Santa Ana; en tal sentido está conformada 2115 habitantes

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

Dónde:

N=Tamaño de la población

n = Tamaño de la muestra

Z = Valor obtenido mediante niveles de confianza. Es un valor constante que, si no se tiene su valor, se lo toma en relación con el 95% de confianza equivale a 1,96 (como más usual) o en relación con el 99% de confianza equivale 2,58, valor que queda a criterio del investigador

E = Error entre la media muestral y la media de la población que se está dispuesto a aceptar con un nivel de confianza que se ha definido. 0.05 = (5%)

p = probabilidad de éxito, o proporción esperada 0.5

q = probabilidad de que no ocurra 1- 0.05 = 0.5

3.7.1. Aplicación de la formula

N = 2115 que equivale al PEA de la Parroquia Mulliquindil Santa Ana

$$n = \frac{(1,96)^2 * 0,5 * 0,5 * 2115}{(0,05)^2 * (2115-1) + (1,96)^2 * 0,5 * 0,5}$$

$$n = \frac{2031,246}{6,2454}$$

n=	325
-----------	------------

**Personas a
encuestar**

La aplicación de la fórmula arroja una muestra de 325 personas.

CAPÍTULO IV

4. MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1. Resultados de la encuesta

Como se mencionó en el capítulo 3: marco metodológico, el instrumento a usar fue el cuestionario conformado por 15 preguntas, con el fin de conocer la aceptación que se tiene ante el proyecto de factibilidad basado en la creación de una caja de ahorro en la Parroquia Mulliquindil Santa Ana, Provincia Cotopaxi. El cuestionario está dirigido a la población económicamente activa de la parroquia.

Objetivo: Recopilar información relevante que contribuya al desarrollo del estudio para conocer la viabilidad que podría tener el proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro en la Parroquia Mulliquindil Santa Ana, Provincia Cotopaxi, año 2023

4.1.1. *Cuestionario aplicado a la población económicamente activa de la parroquia Mulliquindil Santa Ana, Provincia Cotopaxi*

Pregunta 1: ¿Señale a que rango de edad pertenece?

Tabla 4-1: Rango de edad

Rango de edad	Frecuencia	Porcentaje
18 – 25	47	15%
26 – 31	33	10%
32 – 41	130	40%
42 – 49	105	32%
50 - en adelante	10	3%
Total	325	100%

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

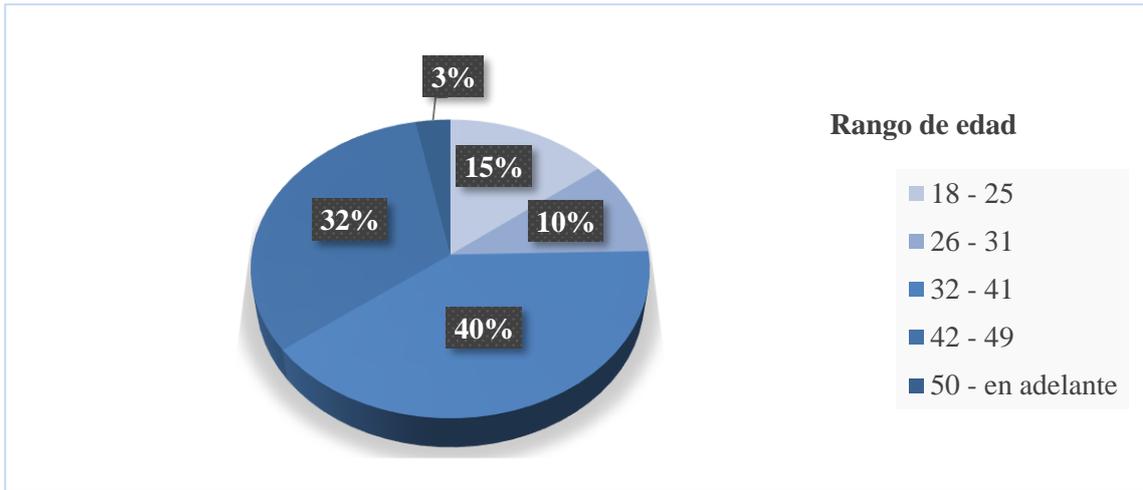


Ilustración 4-1: Rango de edad

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Análisis e interpretación:

Como se puede evidenciar en la ilustración un 40% se encuentran entre 32 -41 años, el 32% muestra entre 42 – 49 años, un 15% va de 18 – 25 años. el 10% de las personas encuestadas van de 26 – 31 años y el 3% se identifican entre 50 – en adelante años. En este proyecto de factibilidad centra su mercado el cual está conformado de personas de 18 años hasta más de 50 años. Como se puede observar el rango de edad de las personas encuestadas en su mayoría oscilan entre 32 a 41 años con un 40%.

Pregunta 2: ¿Género al que pertenece?

Tabla 4-2: Género

Género	Frecuencia	Porcentaje
Masculino	199	61%
Femenino	126	39%
Total	325	100%

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

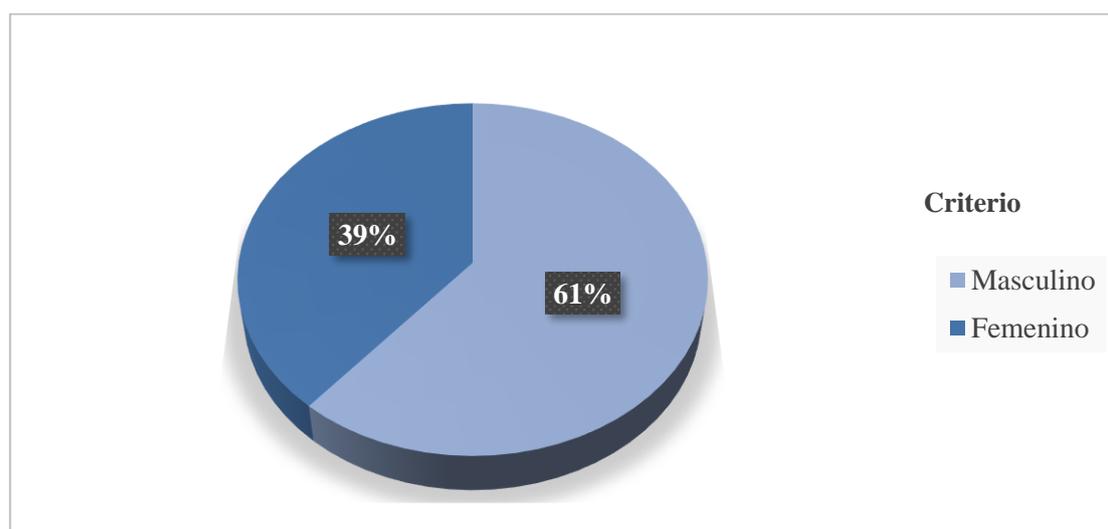


Ilustración 4-2: Género

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Análisis e interpretación:

A través de los datos obtenidos se evidencia que el 62% de las personas encuestadas pertenecen al género masculino en el caso del género femenino se encuentra con un 38%. Mediante lo cual se concluye que el género con mayor influencia es el masculino con un 62%, a diferencia del género femenino. Cabe mencionar que el proyecto tendrá una mayor aceptación por parte del género masculino.

Pregunta 3: ¿A qué actividad económica se dedica en la actualidad?

Tabla 4-3: Actividad económica

Actividad económica	Frecuencia	Porcentaje
Agricultura	90	28%
Ganadería	107	33%
Comerciante	68	21%
Negocio propio	42	13%
Otro	18	5%
Total	325	100%

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

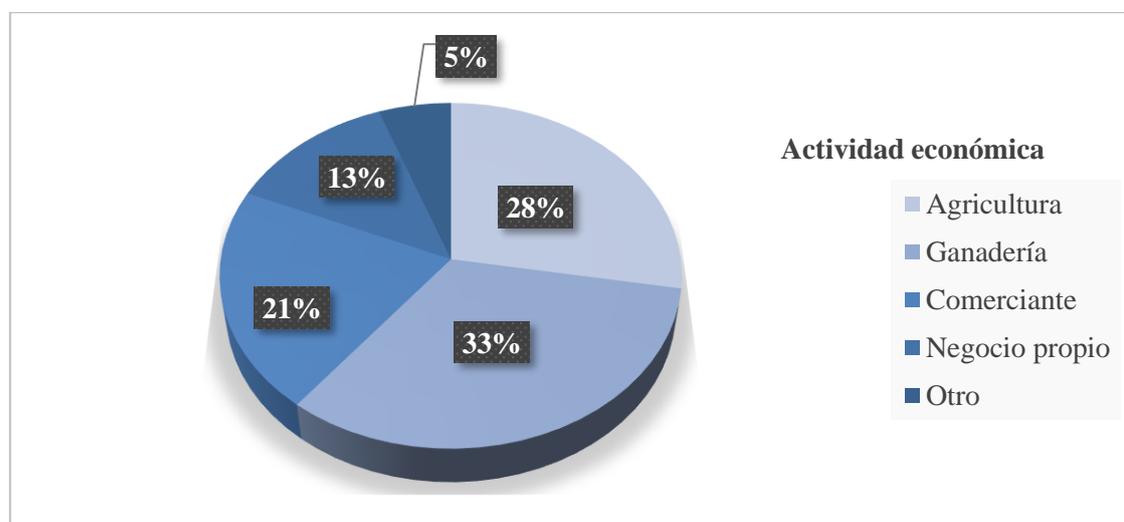


Ilustración 4-3: Actividad económica

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Análisis e interpretación:

En cuanto a la actividad económica se observa que un 33% se dedica a la ganadería, el 28% a la agricultura, un 21% son comerciantes, el 13% posee negocios propios y el 5% se dedican a otras actividades económicas. A través de la información recolectada se destaca las principales actividades: un 35% se dedica a la ganadería, el 31% a la agricultura y un 21% realizan la actividad de comerciante.

Cabe mencionar que en el capítulo I al momento de detallar la problemática se menciona que las principales actividades que tiene la Parroquia Mulliquindil Santa Ana son la agricultura y ganadería.

Pregunta 4: De acuerdo con la pregunta anterior ¿podría señalar cual es el aproximado de sus ingresos mensuales?

Tabla 4-4: Ingresos mensuales

Rango de ingresos mensuales	Frecuencia	Porcentaje
200 - 350 USD \$	19	6%
351 - 500 USD \$	98	30%
501 - 650 USD \$	170	52%
651 - 800 USD \$	32	10%
801 - en adelante USD \$	6	2%
Total	325	100%

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

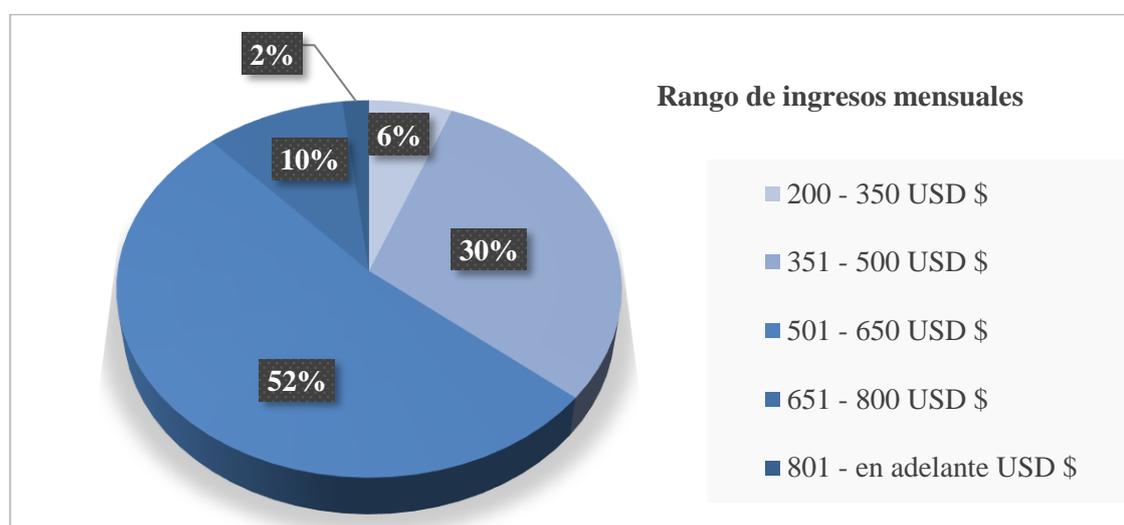


Ilustración 4-4: Ingresos mensuales

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Análisis e interpretación:

Mediante la información recopilada se obtuvo que: un 52% recibe de 501 – 650 dólares, el 30% de 351 – 500 dólares, un 10% de 651 – 800 dólares, el 6% recibe de 200 – 350 dólares y un 2% tiene ingresos de 801 – en adelante dólares. Se concluye que los ingresos mensuales de las personas encuestadas el 52% generan ingresos desde 501 – 650 dólares, en segundo lugar, un 30% generar ingresos mensuales entre 351 -500 dólares.

Es importante recalcar que la mayor población del sector genera ingresos no menores o iguales al sueldo básico que mantiene el país.

Pregunta 5: ¿Señale cuál es su nivel de estudio?

Tabla 4-5: Nivel de estudio

Nivel de estudio	Frecuencia	Porcentaje
Primaria	75	26%
Secundaria	189	58%
Educación superior	57	18%
Ninguna	4	1%
Total	325	103%

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

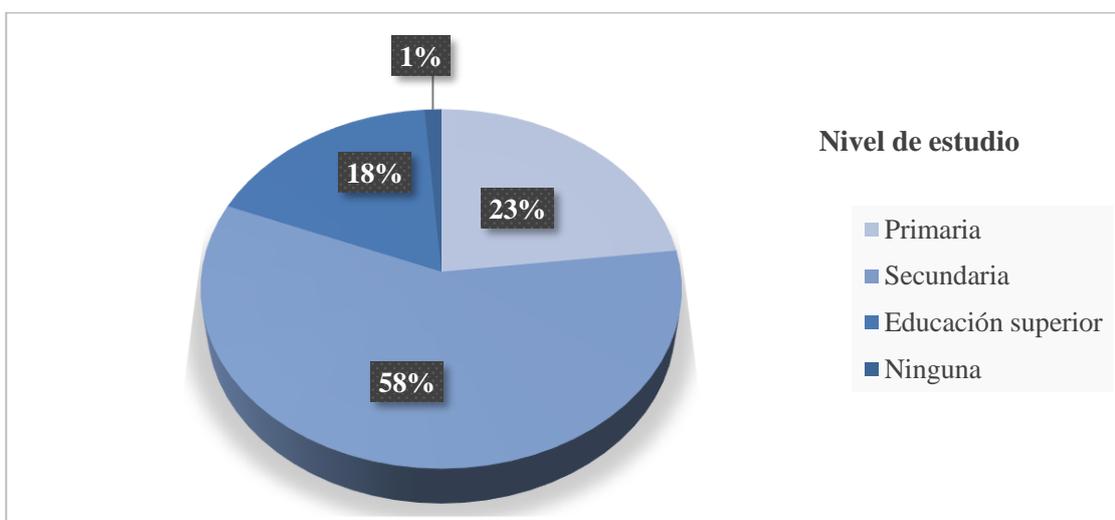


Ilustración 4-5: Nivel de estudio

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Análisis e interpretación:

La información recopilada muestra que un 58% han culminado la secundaria, el 23% han logrado culminar con la primaria, el 18% poseen educación superior y un 1% de las personas encuestadas no han accedido a la educación. Mediante los datos obtenidos se evidencia que aún existen diferentes problemas macroeconómicos que están incidiendo en la problemática de que las personas accedan a una educación.

Pregunta 6: ¿Usted destina una parte de sus ingresos para ahorrar?

Tabla 4-6: Contexto de ahorro

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	37	11%
No	90	28%
Le gustaría	198	61%
Total	325	100%

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

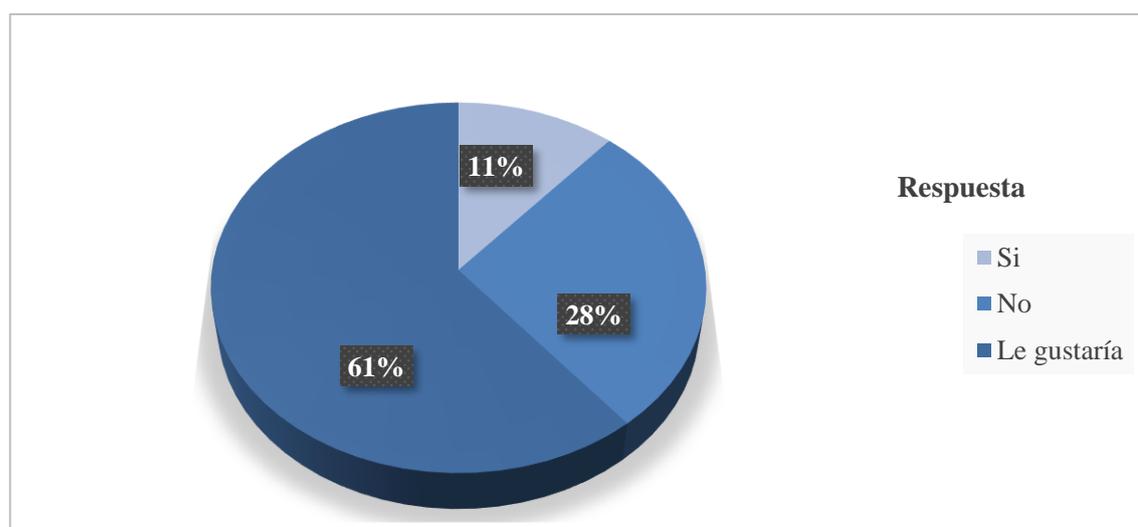


Ilustración 4-6: Contexto de ahorro.

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Análisis e interpretación:

Con respecto al ahorro el 28% de las 325 personas encuestadas no ahorran, el 61% le gustaría empezar ahorrar y un 11% si ahorra. Se concluye que el 61% y el 28% de las personas encuestas no ahorran, pero les gustaría comenzar a ahorrar, lo cual mostraría la futura demanda del proyecto de factibilidad.

Cabe destacar que esta información recopilada da veracidad a la problemática presentada en el presente proyecto, ya que se redacta que uno de los problemas en la comunidad es la falta de cultura de ahorro.

Pregunta 7: ¿Con que frecuencia ahorra?

Tabla 4-7: Frecuencia de ahorro

Frecuencia de ahorro	Frecuencia	Porcentaje
Semanalmente	34	10%
Quincenalmente	30	9%
Mensualmente	77	24%
No ahorra	184	57%
Total	325	100%

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

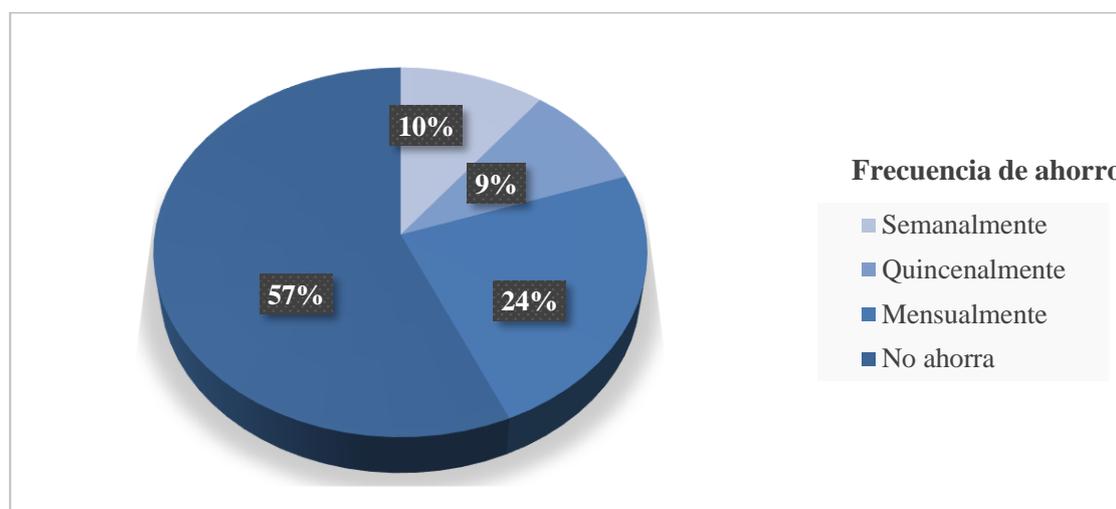


Ilustración 4-7: Frecuencia de ahorro

Realizado por: Yanchaguano, L. M., 2023.

Análisis e interpretación:

Con respecto a la frecuencia de ahorro un 57% no ahorran, el 24% ahorran mensualmente, un 10% de manera semanal y el 9% ahorran de forma quincenal. Lo cual nos muestra que el 57% no ahorran, pero son las personas que desearían conocer cómo y de qué forma ahorrar.

Pregunta 8: ¿Qué cantidad aproximadamente destina para ahorrar?

Tabla 4-8: Capacidad de ahorro

Rango de ahorro	Frecuencia	Porcentaje
5 - 25 USD \$	3	1%
26 - 46 USD \$	53	16%
47 - 67 USD \$	32	10%
68 - 88 USD \$	37	11%
89 - en adelante USD \$	15	5%
No ahorra	185	57%
Total	325	100%

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

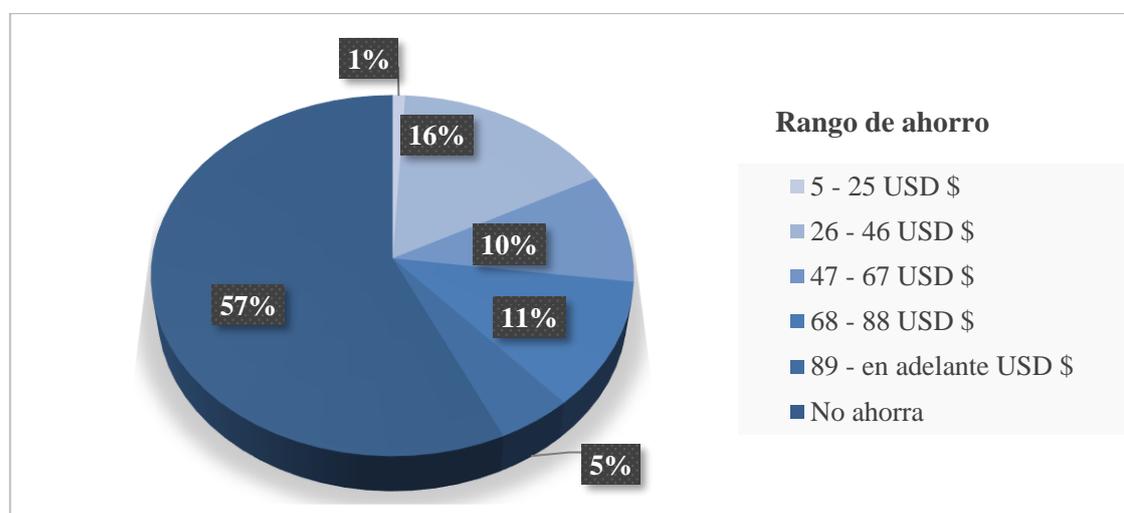


Ilustración 4-8: Capacidad de ahorro

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Análisis e interpretación:

Sobre la capacidad monetaria destinada para ahorrar muestra que el 16% ahorra entre un 26 – 46 dólares, el 11% ahorra entre un 68 - 88 dólares, un 10% dirige entre 47 – 64 dólares, el 5 % oscila de 89 – en adelante dólares y como ultimo el 1% destinan de 5 – 25 dólares para ahorrar. Como se mencionó en la parroquia uno de sus problemas es la falta de cultura de ahorro.

Pregunta 9: ¿Actualmente usted es socio o cliente en alguna entidad financiera: cooperativas de ahorro y crédito o bancos?

Tabla 4-9: Incidencia de las entidades financieras

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	226	70%
No	99	30%
Total	325	100%

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

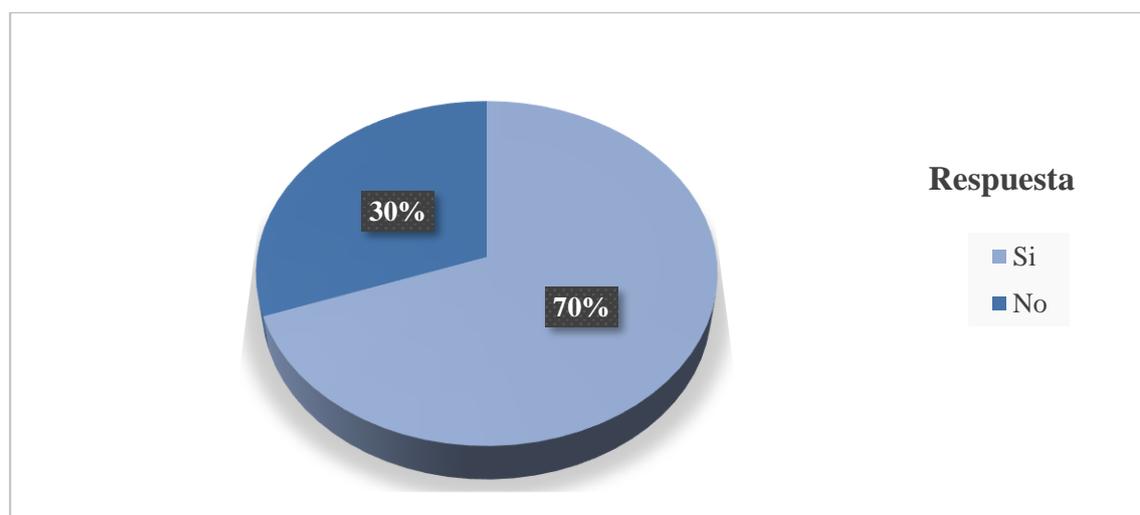


Ilustración 4-9: Incidencia de las entidades financieras

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Análisis e interpretación:

De acuerdo con los datos obtenidos la incidencia las instituciones financieras un 70% si han trabajado con una institución financiera y por otro lado el 30% no han pertenecido ni han trabajado con instituciones financieras. Se concluye que existe un 30% de personas que no han podido trabajar con entidades financieras, como se redactó en la problemática del proyecto es que en la parroquia no existe una entidad financiera, dando a conocer un posible mercado objetivo.

Pregunta 10: ¿Qué productos o servicios financieros utiliza con frecuencia?

Tabla 4-10: Productos y servicios financieros usados con frecuencia

Productos y servicios financieros	Frecuencia	Porcentaje
Cuenta ahorro	62	19%
Cuenta corriente	18	6%
Financiamiento	45	14%
Depósito a plazo fijo	72	22%
Tarjeta de débito / crédito	26	8%
Ninguno	99	30%
Otros	3	1%
Total	325	100%

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

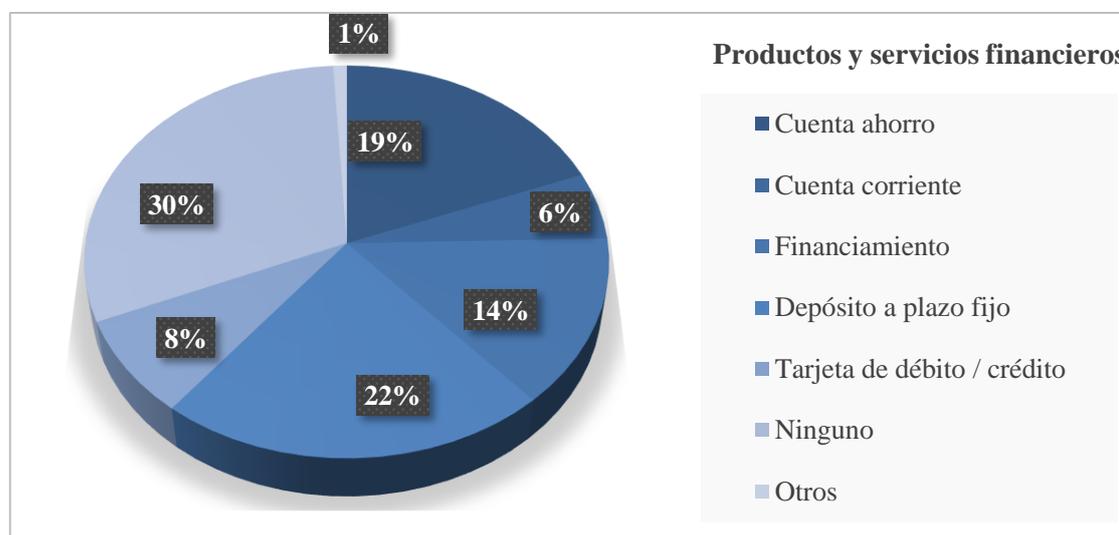


Ilustración 4-10: Productos y servicios financieros usados con frecuencia

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Análisis e interpretación:

Se observa que el 30% no usan ningún producto o servicio financiero, el 22% trabajan con depósitos a plazo fijo, un 19% trabajan con cuentas ahorros, el 14% usa financiamiento, 8% usan tarjetas de débito y crédito, 6% trabaja con cuentas corrientes y el 1% usa otros productos y servicios financieros. Se concluye que el 30% siendo el valor más alto, no trabajan con ningún producto financiero, marcándonos un futuro mercado objetivo.

Pregunta 11: ¿Estaría dispuesto a ingresar como socio de una caja de ahorro que se constituirá legalmente en la Parroquia Mulliquindil Santa Ana, provincia Cotopaxi, año 2023?

Tabla 4-11: Aceptación para la creación de la caja de ahorro

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	273	84%
No	52	16%
Total	325	100%

Fuente: Investigación de campo.

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

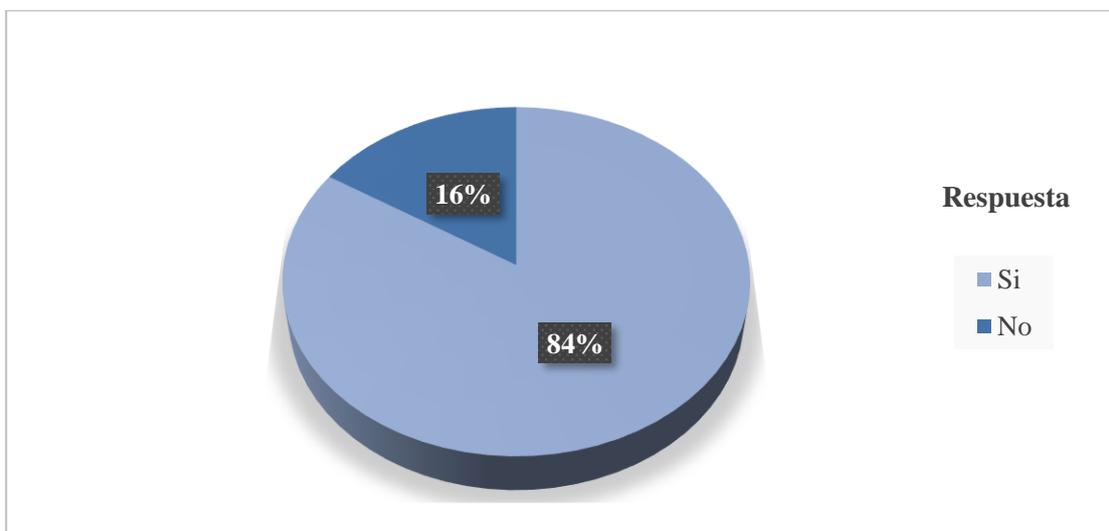


Ilustración 4-11: Aceptación para la creación de la caja de ahorro

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Análisis e interpretación:

Con los datos obtenidos sobre la aceptación del proyecto de factibilidad un 84% señalan que si estuviesen dispuestos y 16% no estarían dispuestos a participar en el proyecto de factibilidad. Esta información es muy importante ya que como se puede observar el 84% de las personas encuestadas estarían dispuestas a participar en calidad de socios en la caja de ahorro. Convirtiéndose en los principales demandantes de la caja de ahorro en la Parroquia Mulliquindil Santa Ana, Provincia Cotopaxi.

Pregunta 12: ¿Qué valor estaría dispuesto a aportar siendo posible socio de la caja de ahorro?

Tabla 4-12: Aporte para ser socio

Rango de aporte	Frecuencia	Porcentaje
20 - 40 USD \$	43	13%
41 - 60 USD \$	120	37%
61 - 80 USD \$	74	23%
81 - en adelante USD \$	36	11%
Ninguno	52	16%
Total	325	100%

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

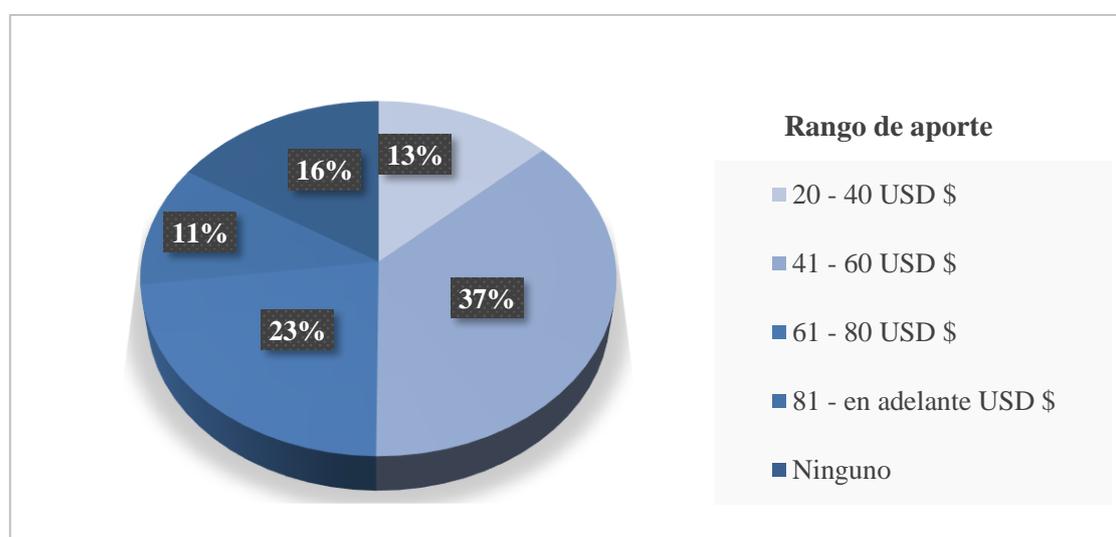


Ilustración 4-12: Aporte para ser socio

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Análisis e interpretación:

El 37% está dispuesto a aportar con un valor de 41 – 60 dólares, 23% indica que aportaría 61 – 80 dólares, el 16% no estaría dispuestos a portar, un 13% de 20 – 40 dólares y el 11% estaría dispuesto a aportar de 81 – en adelante dólares para poder iniciar como socios en la caja de ahorro. Se puede destacar que el rango de valor superior de aporte sería de 41 – 60 dólares por parte de los posibles socios también el 23% indica que aportaría 61 – 80 dólares, un 13% de 20 – 40 dólares y el 11% estaría dispuesto a aportar de 81 – en adelante dólares. Lo cual muestra los posibles valores promedios que se considerarían para poder pertenecer a la caja de ahorro.

Pregunta 13: ¿Qué productos y servicios financieros le gustaría que la caja de ahorro ofrezca?

Tabla 4-13: Productos y servicios financieros más aceptados

Productos y servicios financieros	Frecuencia	Porcentaje
Financiamiento interno	62	19%
Ahorro	86	26%
Ahorro a plazo fijo	74	23%
Asistencia técnica	51	16%
Ninguna	52	16%
Total	325	100%

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

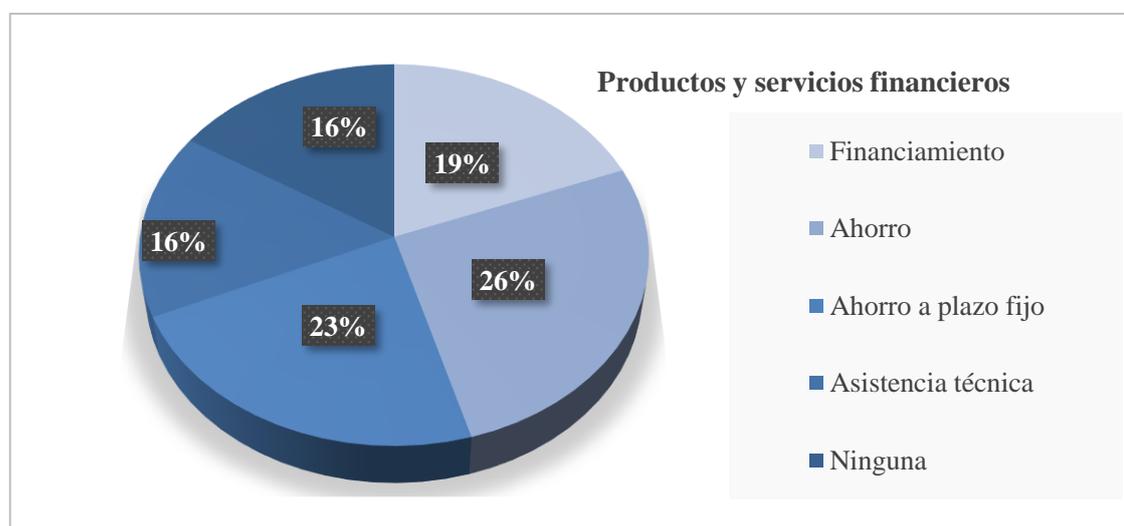


Ilustración 4-13: Productos y servicios financieros más aceptados

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Análisis e interpretación:

Dentro de los productos y servicios financieros que se podrían ofertar en la caja de ahorro 26% estaría dispuestos a que se de las cuentas de ahorro, el 23% cuentas de ahorro a plazo fijo, un 19% les gustaría que ofrezcan financiamientos internos, un 16% busca una asistencia técnica, 16% no espera ningún producto ni servicio financiero. Se concluye que un 26% buscan cuentas de ahorro como producto financiero en el caso de los servicios financieros un 16% busca una asistencia técnica la cual se basara en un acompañamiento personalizado a los socios.

Pregunta 14: ¿Qué beneficios le gustaría que la caja de ahorro brinde?

Tabla 4-14: Beneficios para los socios

Beneficios	Frecuencia	Porcentaje
Agilidad y facilidad de trámites	54	17%
Tasas de interés razonables	61	19%
Oportunidades de financiamiento pronto	92	28%
Confianza y seguridad en los servicios	39	12%
Atención al cliente de manera eficiente	27	8%
Ninguna	52	16%
Total	325	100%

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

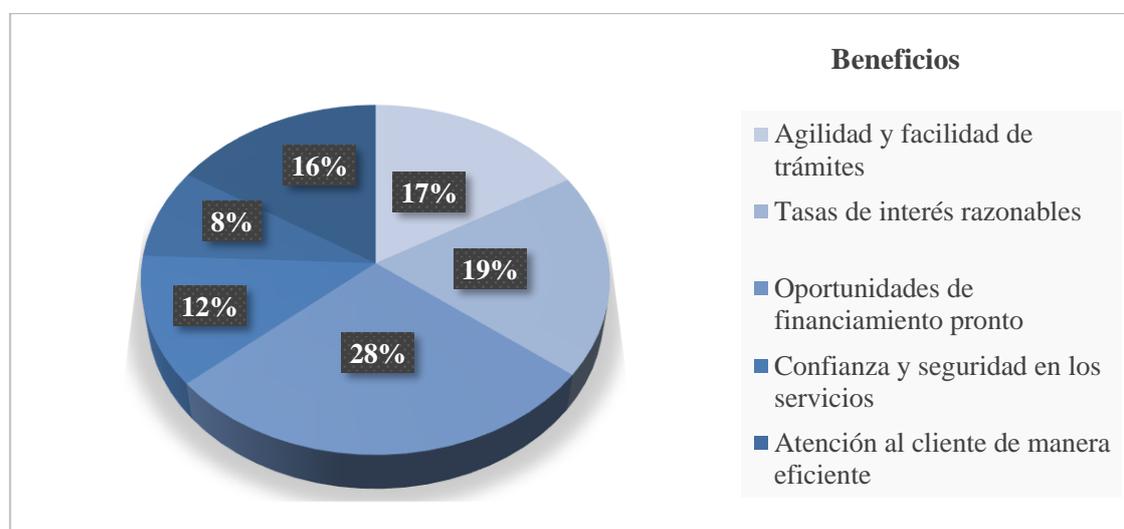


Ilustración 4-14: Beneficios para los socios

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Análisis e interpretación:

Dentro de los beneficios que desearían tener los miembros de la caja de ahorro se puede mencionar que con un 28% buscan una oportunidad de financiamiento pronto, con el 19% desean beneficiarse de tasas de interés razonables, el 17% buscan una agilidad y facilidad de trámites, el 16% de las personas encuestadas no están interesados en los beneficios, 12% de los encuestados prefieren una confianza y seguridad en los servicios a prestar y el 8% consideran una atención al cliente de manera eficiente en la caja de ahorro.

Pregunta 15: ¿Por qué medio de comunicación desearía que se transmita la información relacionada a los productos y servicios que ofrecería la caja de ahorro?

Tabla 4-15: Posibles medios publicitarios

Medios publicitarios	Frecuencia	Porcentaje
Televisión	25	8%
Radio	45	14%
Periódico	50	15%
Volantes	95	29%
Redes sociales	58	18%
Ninguno	52	16%
Total	325	100%

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

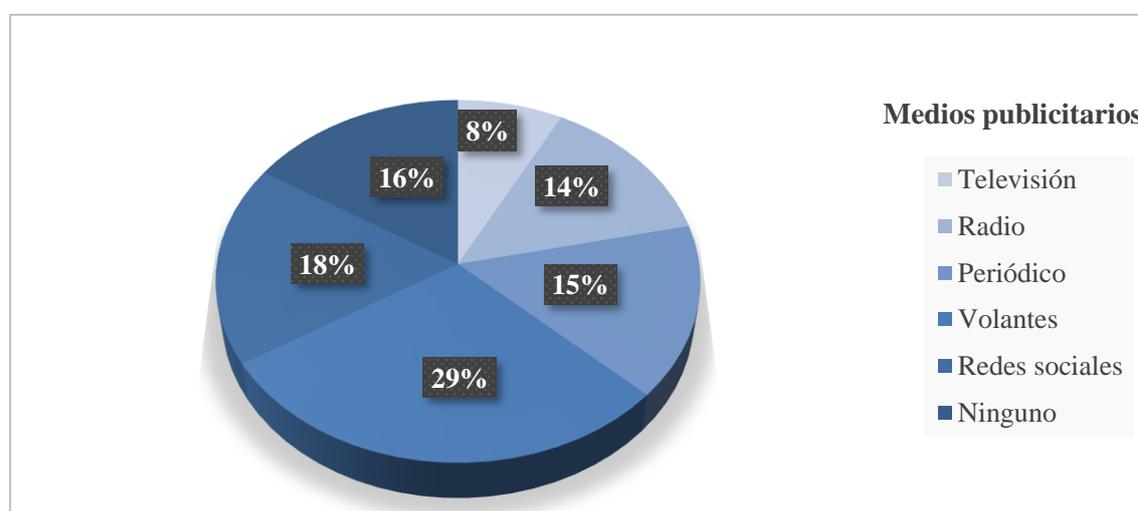


Ilustración 4-15: Posibles medios publicitarios

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Análisis e interpretación:

De acuerdo con la manera y forma de dar a conocer los productos y servicios financieros que ofertará la caja de ahorro, un 29% prefieren que sea por medio de volantes, el 18% prefieren que se pronuncien por medio de las redes sociales oficiales de la caja de ahorro, el 16% prefiere mantenerse al margen, el 15% por el periódico, un 14% por medio de la radio y el 8% por la televisión. Mediante los datos obtenidos podemos evidenciar que el 29% de personas encuestadas desean conocer los productos y servicios financieros por medio de volantes y un 18% por medio de las redes sociales.

4.2. Discusión de la encuesta

Los datos e información obtenida por parte de la encuesta se pueden destacar que con su mayoría el 62% identifica al género masculino, de acuerdo con los rangos de edad este oscila entre 32- 41 años con un 40%, en cuanto a la actividad económica un 35% se dedica a la ganadería con un como segunda actividad económica más frecuente es la agricultura con un 31% cabe mencionar que la Parroquia Mulliquindil Santa Ana posee sus principales fuentes de ingresos que son la agricultura y ganadería. Los ingresos mensuales de las personas encuestadas el 52% generan ingresos desde 501 – 650 dólares. No obstante, hay que decir que la mayoría del sector genera ingresos menores o iguales al sueldo básico que mantiene el país. De acuerdo con el nivel de estudios el 58% poseen título de secundaria.

El ahorro es uno de los principales problemas de la investigación el 28% no ahorra, pero un 61% le gustaría comenzar a ahorrar, lo cual mostraría la futura demanda del proyecto de factibilidad. Se puede identificar que existe un 30% de personas que no han podido trabajar con entidades financieras, como se redactó en la problemática del proyecto es que en la parroquia no existe una entidad financiera, dando a conocer un posible mercado objetivo.

En cuanto a la aceptación que tendría el presente proyecto es muy favorable, como se puede observar el 84% de las personas encuestadas estarían dispuestas a participar en calidad de socios en la caja de ahorro. Convirtiéndose en los principales demandantes de la caja de ahorro en la Parroquia Mulliquindil Santa Ana, Provincia Cotopaxi. Los valores de aportación para ser socios de la caja de ahorro serían de 41 – 60 dólares con un 37%.

De acuerdo con los productos y servicios financieros que prefieren los posibles socios de la caja de ahorro con un 26% buscan cuentas de ahorro como producto financiero en el caso de los servicios financieros un 16% busca una asistencia técnica la cual se basara en un acompañamiento personalizado a los socios. Considerando los beneficios que buscan los futuros socios de la caja de ahorro con un 28% buscan una oportunidad para poder acceder a financiamiento interno y con un 19% desean disfrutar de tasas de interés razonables.

Mediante los datos obtenidos se evidencia que el 29% de personas encuestadas desean conocer los productos y servicios financieros por medio de volantes y un 18% por medio de las redes sociales.

CAPÍTULO V

5. MARCO PROPOSITIVO

5.1. Estudio del contexto

Mediante un estudio del contexto se busca comprender el entorno en el cual se desarrollará el presente proyecto de factibilidad, a través del desarrollo de una matriz FODA y PESTEL, herramientas de gestión que permitirán identificar los factores que podrían afectar de forma positiva o negativa, con el propósito de realizar una buena toma de decisiones.

5.1.1. Análisis FODA

5.1.1.1. Fortalezas

- Localización estratégica de la caja de ahorro
- Cobro de comisiones bajas
- Tramitación flexible en colocación
- Enfoque social amplio
- Atención personalizada
- Confianza en la estabilidad de la caja de ahorro
- Infraestructura adecuada
- Personal capacitado

5.1.1.2. Oportunidades

- Entidad financiera única en la parroquia
- Ampliación de la cartera de socios
- Mayor aceptación por parte de la Parroquia
- Ayuda a la comunidad
- Mayor captación de socios
- Confiabilidad por parte de la Parroquia
- Nuevos mercados futuros
- Confianza por parte de los socios

5.1.1.3. Debilidades

- Poco personal
- Baja generación de ingresos por parte de esas comisiones
- Problemas en recuperación
- Capacidad de responder a los problemas sociales
- Capacitar con mayor frecuencia al personal
- Los socios dispondrán de sus ahorros en cualquier momento
- Constante cambio en la infraestructura
- Exigencia en los perfiles de trabajos

5.1.1.4. Amenazas

- Otras entidades financieras del sector privado y solidario
- La inestabilidad del país
- La inseguridad y falta de empleo por el que atraviesa el país
- La inseguridad del país
- Actividades ilícitas (lavado de activos)
- Los problemas económicos que sufre el país
- Costo en inversión para la actualización de la infraestructura

Tabla 5-1: Matriz FODA

Fortalezas	Debilidades
F1. Localización estratégica de la caja de ahorro	D1. Poco personal
F2. Cobro de comisiones bajas	D2. Baja generación de ingresos por parte de esas comisiones
F3. Tramitación flexible en colocación	D3. Problemas en recuperación
F4. Enfoque social amplio	D4. Capacidad de responder a los problemas sociales
F5. Atención personalizada	D5. Capacitar con mayor frecuencia al personal
F6. Confianza en la estabilidad de la caja de ahorro	D6. Los socios dispondrán de sus ahorros en cualquier momento
F7. Infraestructura adecuada	D7. Constante cambio en la infraestructura
F8. Personal capacitado	D8. Exigencia en los perfiles de trabajos
Oportunidades	Amenazas
O1. Entidad financiera única en la parroquia	A1. Otras entidades financieras del sector privado y solidario
O2. Ampliación de la cartera de socios	A2. La inestabilidad del país
O3. Mayor aceptación por parte de la Parroquia	A3. La inseguridad y falta de empleo por el que atraviesa el país
O4. Ayuda a la comunidad	A4. La inseguridad del país

O5. Mayor captación de socios	A5. Actividades ilícitas (lavado de activos)
O6. Confiabilidad por parte de la Parroquia	A6. Los problemas económicos que sufre el país
O7. Nuevos mercados futuros	A7. Costo en inversión para la actualización de la infraestructura
O8. Confianza por parte de los socios	

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

5.1.2. Matriz PESTEL

Tabla 5-2: Matriz PESTEL

Político	Económico	Social	Tecnológico	Ecológico	Legal
(-) Inestabilidad política	(-) Desempleo	(+) Ayuda con programas de inclusión financiera	(+) Softwares actualizados	(+) Acción por el clima (ODS 13)	(+) Ley orgánica de Economía Popular y Solidaria
(-) Cambios en los requisitos de funcionamiento	(-) Tasas pasivas referenciales emitidas por el Banco Central	(+) Donaciones	(+) Infraestructura adecuada	(+) Instalaciones amigables con el medio ambiente	(+) Código de trabajo
(-) Cambios en los requisitos de constitución	(-) Tasas activas referenciales emitidas por el Banco Central	(+) Mejora de vida de los socios y sus familias	(+) Conectividad	(+) Áreas verdes	(-) Leyes relacionadas con las cajas de ahorro
(-) Políticas gubernamentales	(+) Inflación	(+) Cultura financiera		(+) Conciencia ambiental	(-) Permisos de funcionamiento

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

5.2. Estudio de Mercado

Mediante un estudio de mercado se canalizará la información necesaria que se obtuvo en los capítulos anteriores, mediante un análisis de demanda, oferta y demanda insatisfecha y así poder tomar decisiones apropiadas.

5.2.1. Identificación del producto

En cuanto a los productos y servicios de carácter financiero ofertados por la caja de ahorro se basan en la captación de ahorros, designación de financiamiento interno, inversiones las cuales se darán a través de los depósitos a plazo fijo, atención personalizada a los socios y entre otras diversas actividades. Con el punto de lograr contribuir con un desarrollo socio económico para la Parroquia Mulliquindil Santa Ana.

5.2.1.1. *Productos y servicios financieros*

Ahorro:

Una de las principales actividades de la caja de ahorro es la captación de ahorros mediante estrategias que contribuyan a fomentar una cultura de ahorro y así contribuir con un desarrollo en la Parroquia Mulliquindil Santa Ana. Subdividiendo a productos que tienen base en el ahorro como: Ahorros a la vista

Financiamiento:

En cuanto al acceso para poseer un financiamiento en la caja de ahorro se establecerán procesos y lineamientos adecuados y no extensos para poder solicitar dicho producto. Cabe recalcar que este reembolso es solo para las personas que cumplan el rol de socios en la caja de ahorro. De acuerdo con lo mencionado la caja ofertará los microcréditos.

Inversión

Mediante estrategias innovadoras se buscará llegar a las personas que deseen integrarse en la caja de ahorro y hacer que el dinero también genere ingresos extras. En este caso se ofertará el producto plan de ahorro futuro el cual se dará mediante depósitos a plazos fijo o pólizas.

5.2.2. *Segmento de mercado*

Para poder tener una idea más amplia del segmento de mercado se estudiará las variables geográficas, demográficas y psicográficas, como se detalla a continuación.

Tabla 5-3: Segmentación de mercado

Criterios	Segmento de mercado
Variable Geográfica	
País:	Ecuador
Provincia:	Cotopaxi
Cantón:	Salcedo
Parroquia:	Mulliquindil Santa Ana
Variable Demográfica	

Grupo:	Agricultores, ganaderos, comerciantes y todas personas que quiera ser socio de la caja de ahorro
Género:	Sin importancia
Nivel de estudio	Sin importancia
Variable Psicográfica	
Características	Espíritu emprendedor, capacidad de pago, solidario, responsable y puntual, fomenta el ahorro, promueve la calidad de vida de la población.

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

5.2.3. Análisis de la demanda

5.2.3.1. Demanda actual

Tabla 5-4: Demanda actual

Demanda Actual		
Año	Población (Pea)	Tasa de crecimiento poblacional %
2023	2115	3,20%

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

La demanda actual es de 2115 personas que hace referencia a la Población económicamente activa (Pea), datos emitidos por el Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC). Información que es proyectada para el 2023.

5.2.3.2. Demanda futura

Tabla 5-5: Proyección de la demanda

Proyección de la demanda			
Año	Demanda total		Proyección
2023	2115		
2024	2115		2183
2025	2115		2253
2026	2115		2325
2027	2115		2399
2028	2115		2476

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Para la proyección de la demanda se utiliza la tasa de crecimiento poblacional de 3,20% emitido por el Instituto Nacional de Estadística y Censo, 2010, se evidencia que la demanda para el año 2028 es de 2476 personas lo cual se muestra como una iniciativa para poner en marcha el presente proyecto de factibilidad por el motivo de una demanda creciente.

5.2.4. Análisis de la oferta

La oferta muestra la cantidad de bienes y servicios financieros que los oferentes ponen al alcance de las personas a un cierto precio. En el presente proyecto para la oferta se tomará en cuenta el número de entidades financieras del sector popular y solidario.

5.2.4.1. Oferta actual

Tabla 5-6: Oferta actual

Oferta actual		
Año	Instituciones financieras (cantón Salcedo)	Muestra (socios promedios)
2023	10	1658

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Para la oferta actual se toma una muestra promedio del número de socios que pertenecen a las entidades financieras del sector popular y solidario, muestra de 1658 socios que hacen alusión a pertenecer a una entidad financiera en todo el cantón Salcedo. Para el año 2023 el número de entidades tomados en consideración son 10 que cumplen sus actividades en el sector del cantón Salcedo.

5.2.4.2. Oferta proyectada

Tabla 5-7: Oferta proyectada

Proyección de la oferta		
Año	Oferta total	Proyección
2023	1658	
2024	1658	1683
2025	1658	1708
2026	1658	1734
2027	1658	1760
2028	1658	1786

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

En cuanto a la oferta proyectada se toma como referencia la tasa de creciente de entidades financieras de 1,50% dato emitido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SepS) en el año 2020.

Para el año 2028 se proyecta que el número de socios será de 1786 lo cual muestra un evidente crecimiento en los socios de las entidades financieras que desarrollan sus actividades en el cantón Salcedo.

5.2.5. Demanda insatisfecha

5.2.5.1. Demanda insatisfecha actual

En cuanto a la demanda insatisfecha actual para el año 2023 es de 457 personas dato que se obtiene a través de la diferencia entre la oferta y la demanda actuales.

Tabla 5-8: Demanda insatisfecha actual

Demanda insatisfecha actual			
Año	Demanda	Oferta	Demanda insatisfecha actual
2023	2115	1658	457

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

5.2.5.2. Demanda insatisfecha proyectada

Tabla 5-9: Demanda insatisfecha proyectada

Demanda insatisfecha proyectada			
Año	Demanda proyectada	Oferta proyectada	Demanda insatisfecha
2023			
2024	2183	1683	500
2025	2253	1708	544
2026	2325	1734	591
2027	2399	1760	639
2028	2476	1786	690

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

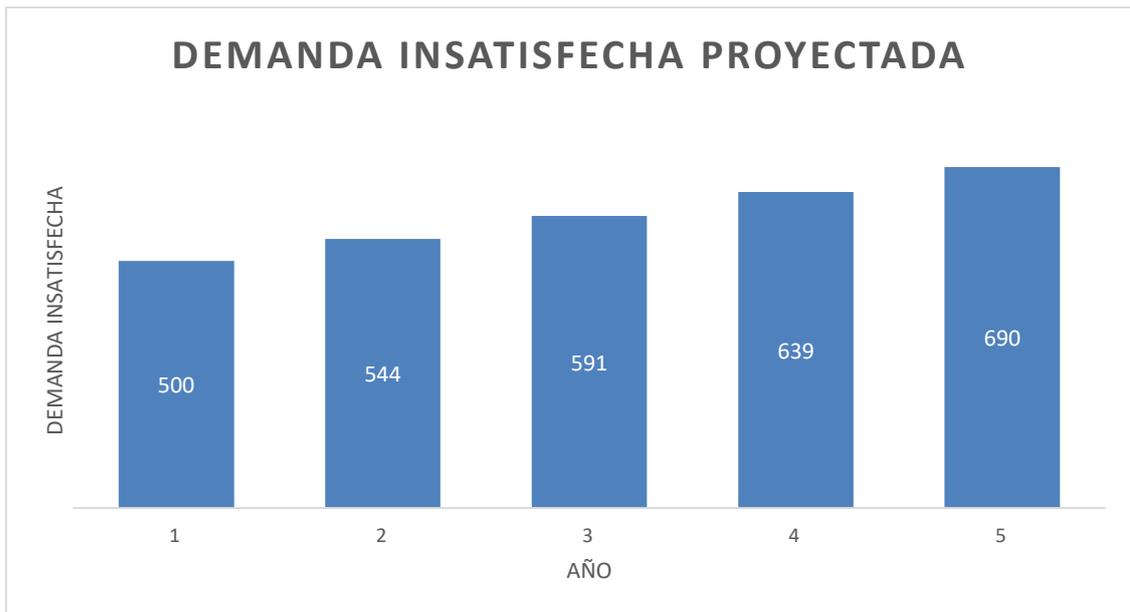


Ilustración 5-1: Demanda insatisfecha proyectada

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Se procede a proyectar la demanda insatisfecha. A través de la ilustración presentada se observa que existe un crecimiento en la demanda insatisfecha, mostrando que para el año 2023 se tendría una demanda insatisfecha de 500 personas y para el quinto año proyectado es de 690 personas, las cuales podrían tomar un papel de futuros socios.

5.2.6. Marketing Mix

5.2.6.1. Productos y servicios financiero

Las principales actividades que la caja de ahorro ofrecerá son:

Ahorro: Cuentas de ahorro

Financiamiento: Microcréditos

Inversión: Depósitos a plazo fijo o pólizas

- Razón Social

CAJA DE AHORRO "CRECIENDO JUNTOS"



Ilustración 5-2: Logotipo

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

- Slogan

Estamos a tu lado

5.2.6.2. *Estrategias del producto*

- Ofertar productos y servicios que satisfagan las necesidades de los socios
- Contar con atención apropiada y de calidad de parte del personal a los socios
- Contratar paquetes de sistematización para la información
- Personal capacitado, y promover la capacitación del personal de manera continua
- Respetar el tiempo de los socios
- Brindar atención personalizada para los socios que tengan dudas
- Innovar en los productos y servicios

5.2.6.3. *Estrategias del precio*

- Trabajar con la información actualizada y emitida por parte del banco central y la junta de política y regulación monetaria financiera, con respecto a las tasas de interés.
- Tasas de interés accesibles para los socios
- Tener conocimiento sobre las tasas de interés que ofrecen otras entidades financieras del sector popular y solidario en el cantón
- Ser ágil para la otorgación de financiamiento y al mismo tiempo para recuperarlo
- Realizar evaluaciones financieras que ayuden a detectar los problemas y así tomar decisiones, de manera continua

5.2.6.4. *Estrategia de plaza*

- Contar con infraestructura adecuada y acogedora
- Infraestructura y sistemas innovadores
- La ubicación de la caja de ahorro será un punto estratégico
- Estudio de las vías para acceder a la entidad
- Contará con una infraestructura llamativa y fácil de distinguir
- El establecimiento contará con accesos inclusivos

5.2.6.5. *Estrategia de promoción*

- La promoción sobre los productos y servicios que se ofertaran se dará por medio de volantes, dando validez a los resultados que dio la aplicación de la encuesta
- La caja de ahorro contará con sus páginas oficiales para más información
- Participar en todos los eventos que la parroquia realice
- Promoción por medio de comunicación, y por parlantes
- Estar en constante búsqueda de beneficios para los socios

5.3. Estudio Técnico

5.3.1. Ingeniería del proyecto

La ingeniería del proyecto muestra el conjunto de procesos que sean necesarios a realizar para poner en marcha el proyecto como:

5.3.1.1. Procesos operativos

Es la secuencia de procesos dirigidos a la operación que ayudan a mejorar el desempeño de la organización. Para la caja de ahorro es necesario realizar este proceso por el motivo que ayudara a brindar un producto y servicio financiero de manera eficaz a los socios.

Proceso de captación de ahorros

- Entregar publicidad
- Llamar la atención de futuros socios
- Entregar la información que el cliente requiera

- Presentación de la documentación necesaria por parte del socio
- El socio cumple con las aportaciones necesarias
- Recepción del depósito en el área de caja
- Depósito ingresado en la cuenta del socio
- Se guarda el dinero en la bóveda o depósitos en distintas entidades financieras
- Se receipta el depósito

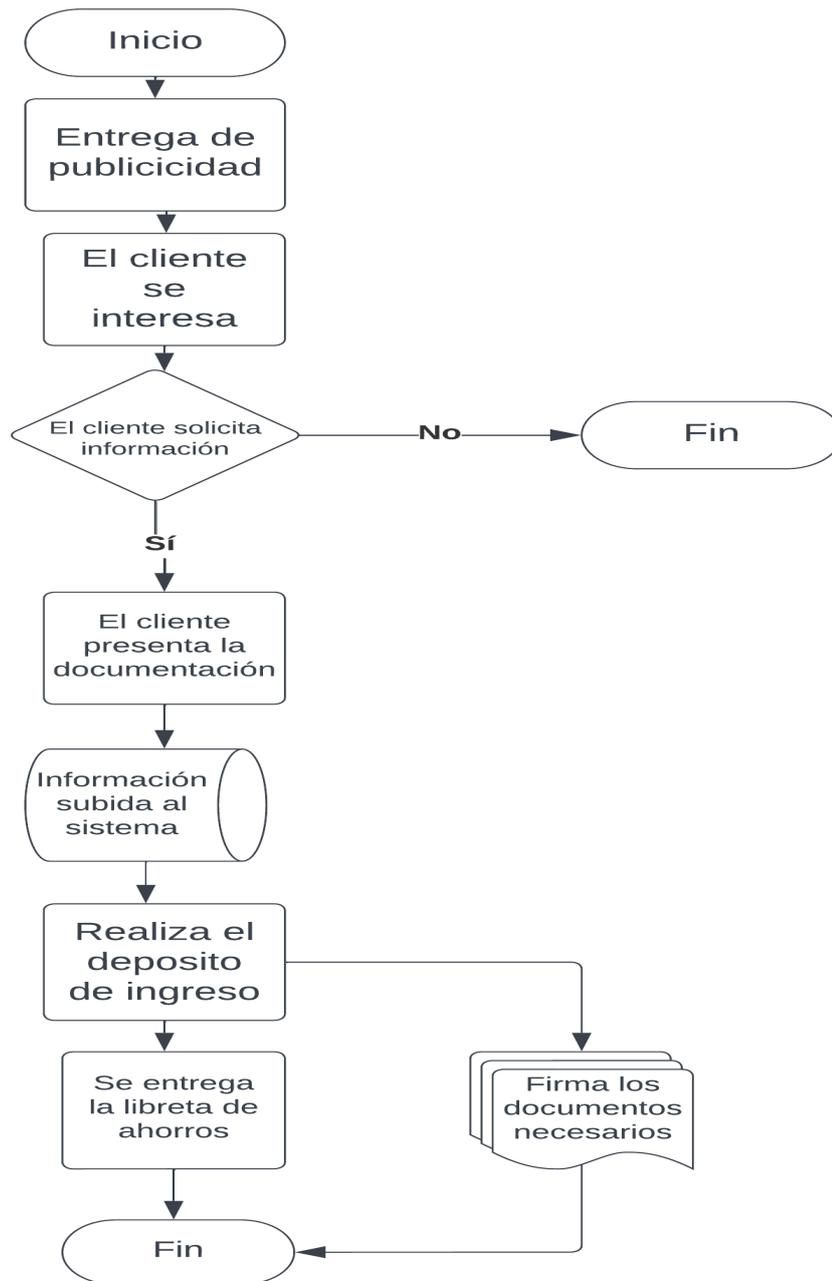


Ilustración 5-3: Proceso para captación de clientes

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Proceso para tramitación de financiamiento

- El socio solicitará información sobre el financiamiento: monto, tiempo o tasas de interés
- El área encargada en otorgar el financiamiento se encargará en brindar información y asesorar en lo necesario al socio
- El socio debe pertenecer a la caja de ahorro por lo menos tres meses para poder solicitar financiamiento
- El asesor de crédito designado deberá revisar y analizar la documentación y formular sus criterios
- El comité del área de financiamiento se encargará de analizar el crédito y aprobará o negará el desembolso
- Si se aprobó se procede a la constitución de actas de financiamiento
- El socio deberá acercarse a los establecimientos de la caja de ahorro para firmar la documentación correspondiente
- Se desembolsa el dinero en la cuenta del socio

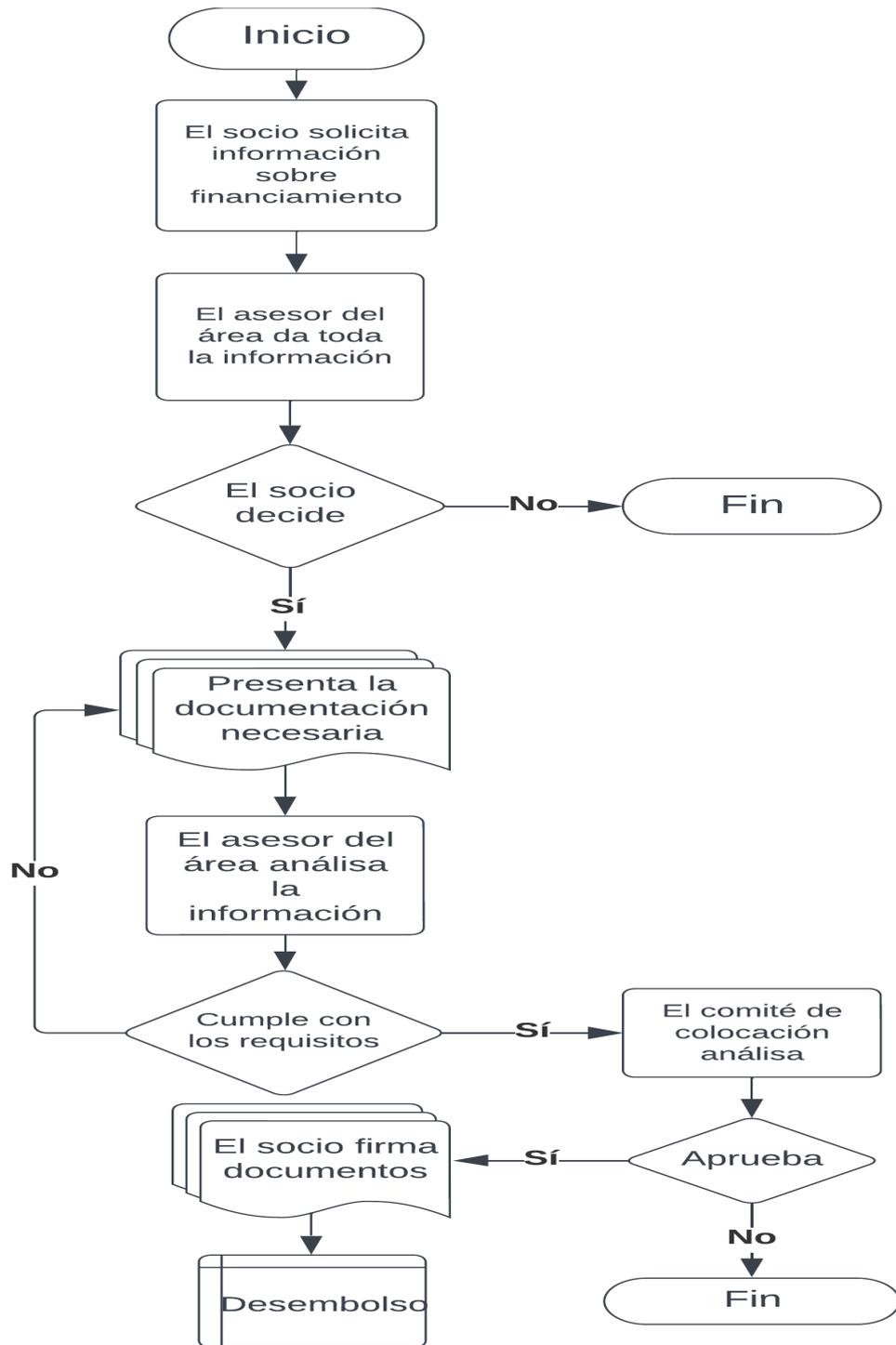


Ilustración 5-4: Proceso de otorgación de financiamiento

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Proceso de recuperación del financiamiento

- Se revisará el vencimiento de las letras de pago de cada desembolso
- Se procede a realizar una notificación previa tres días antes de la fecha de pago y el mismo día para evitar días de mora
- El socio se acerca a cancelar las cuotas y firmara los documentos necesarios para que este pago se valide
- Se entrega el comprobante de pago
- El socio verifica la transacción

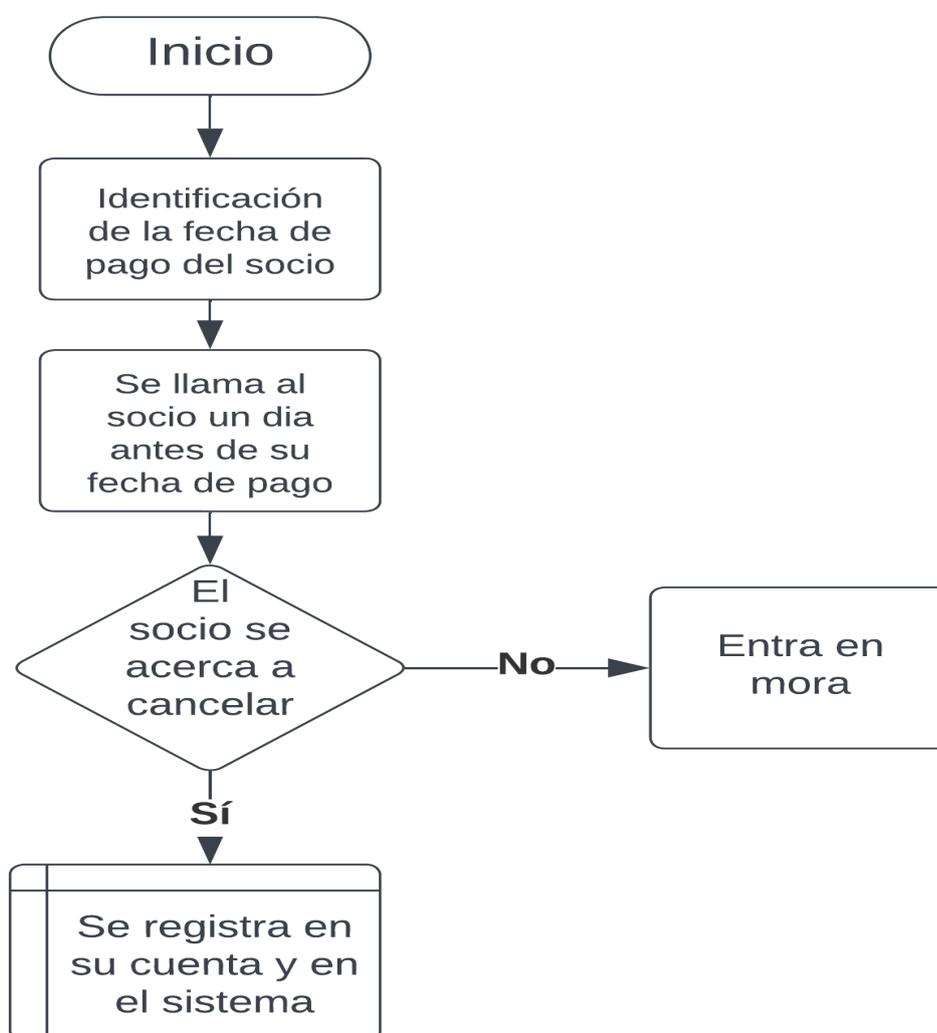


Ilustración 5-5: Proceso de recuperación

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Proceso para inversión

- El socio se acerca al establecimiento de la caja de ahorro a solicitar información sobre los beneficios de inversión
- El área de inversión se encarga de asesor y llegar a un acuerdo para que empiece el proceso de inversión por medio de depósitos a plazo fijo o pólizas
- Si el socio acepta este producto el encargado de esta inversión presenta la documentación necesaria
- El socio acepta y firma los documentos
- Se ingresa el dinero a las cuentas para generar nuevos ingresos

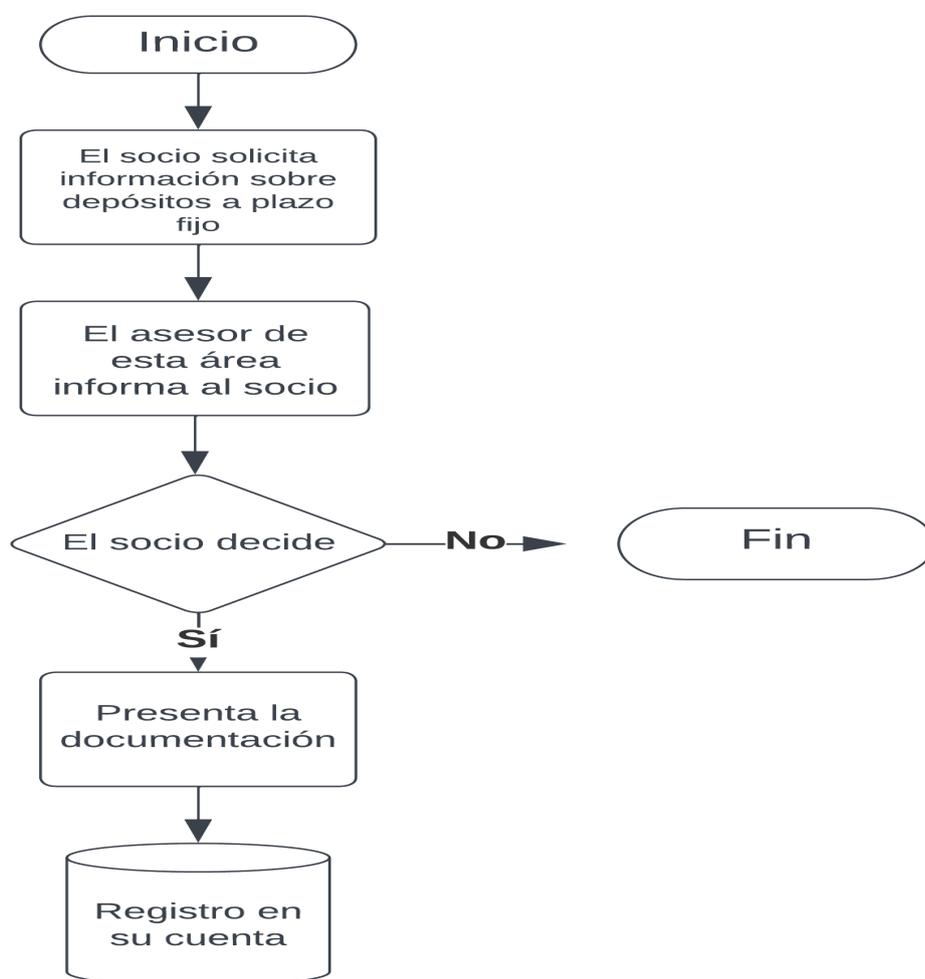


Ilustración 5-6: Proceso de inversión en la caja de ahorro

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

5.3.2. *Tamaño del proyecto*

El tamaño del proyecto corresponde al número de socio que pertenecerán a la caja de ahorro para realizar sus primeras actividades el cual está representado por la demanda insatisfecha y se menciona que la caja de ahorro tendrá la capacidad de cubrir un 75% de la población ya que se toma en cuenta que existe una alta aceptación por parte de la población y es la única caja de ahorro en la Parroquia Mulliquindil Santa Ana.

Tabla 5-10: Tamaño del proyecto

Año	Demanda insatisfecha	Tamaño
1	500	490
2	544	534
3	591	579
4	639	626
5	690	676

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

5.3.3. *Localización*

5.3.3.1. *Macro localización*

Para la toma de decisión sobre la ubicación de la caja de ahorro se toma en cuenta los diversos puntos como el país, provincia, cantón y la parroquia donde se busca ubicar el proyecto.

Tabla 5-11: Macro localización

Datos	
País:	Ecuador
Provincia:	Cotopaxi
Cantón:	Salcedo
Parroquia:	Mulliquindil Santa Ana

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

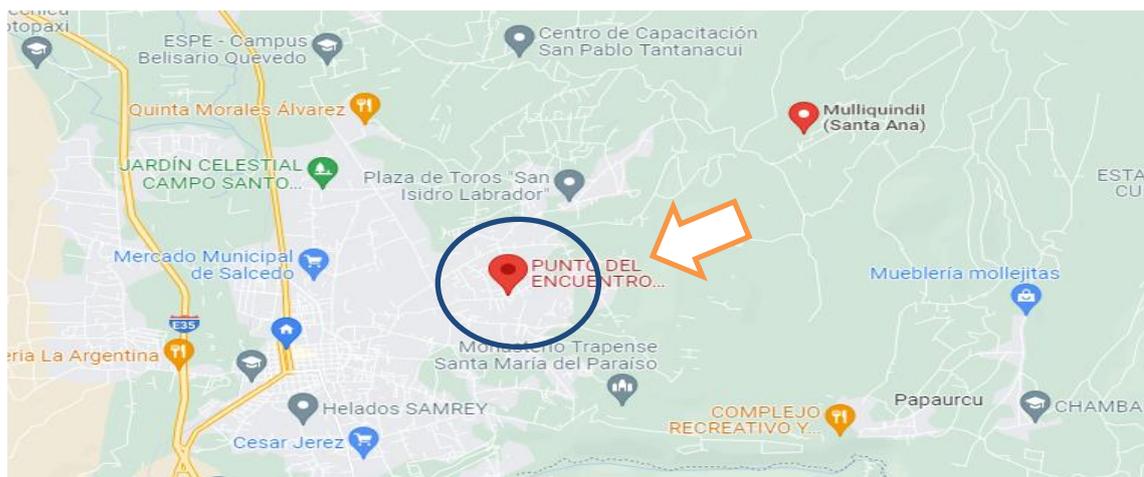


Ilustración 5-7: Macro localización satelital

Fuente: Google maps, (2023).

5.3.3.2. Micro localización

Tabla 5-12: Micro localización

Variables	Ponderación	Alternativas localizaciones			Calificación		
		Parroquias Rurales			Cusubamba	Mulliquindil	Panzaleo
		Mullalillo	Mulliquindil	Panzaleo			
Vías de acceso	10%	50	80	50	5,00	8,00	5,00
Distancia a la vía principal	10%	45	75	40	4,50	7,50	4,00
Servicios básicos	10%	45	85	50	4,50	8,50	5,00
Medio de transporte	10%	45	75	45	4,50	7,50	4,50
Infraestructura adecuada	20%	50	90	45	10,00	18,00	9,00
Seguridad	25%	50	85	50	12,50	21,25	12,50
Número de entidades	15%	50	95	0	7,50	14,25	0,00
Total	100%				48,50	85,00	40,00

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

De acuerdo con la micro localización se evidencia que a través de la matriz tomando en cuenta las variables que podrían afectar al desarrollo del proyecto. Se evidencia que una de las alternativas más evidentes es localizar el proyecto en la Parroquia Mulliquindil con un 85,00, siendo el mayor de las otras dos parroquias.

5.3.4. *Requerimientos para el funcionamiento*

5.3.4.1. *Activos fijos*

Bienes tangibles e intangibles que la organización requiere para su desarrollo en las actividades que realizaría la caja de ahorro como:

- Muebles y enseres

Tabla 5-13: Muebles y enseres

Muebles	Cantidad
Sillas para clientes	8
Escritorios	4
Sillas para oficina	5
Caja fuerte	1
Archivadores	2
Estanterías	4

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

- Equipo de cómputo

Tabla 5-14: Equipos de cómputo

Equipos	Cantidad
Laptops	5
Impresora multifuncional	1
Paquete informático	1
Software financiero	1
Sistema telefónico	1

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

- Equipo de oficina

Tabla 5-15: Equipos de oficina

Lista	Cantidad
Teléfono	5
Sumadora eléctrica	1
Alarma	1
Perforadora	3
Grapadora	3

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

5.3.4.2. *Suministros*

- Suministros de oficina

Tabla 5-16: Suministros de oficina

Descripción	Unidades	Cantidad
Papel Bon	Resmas	7
Rollo de cálculo	Unidades	3
Hojas membretadas	Resmas	7
Esferos	Cajas	3
Lápices	Cajas	3
Papeletas	Unidades	2500
Libretas	Unidades	2000

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

- Suministros de limpieza

Tabla 5-17: Suministros de limpieza

Suministros de limpieza	Unidades	Cantidad
Escoba	Unidades	2
Recogedor	Unidades	2
Trapeador	Unidades	3
Jabón líquido	Envase	2
Desinfectante	Envase	2
Alcohol	Envase	3
Basureros	Unidades	5

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

5.3.5. Requerimiento de recursos humanos

Tabla 5-18: Talento humano

Área	Número	Personal
Gerencial	1	Gerente
Operativa	1	Asesor de captación
Operativa	1	Asesor de inversión
Operativa	1	Tesorero
Atención al cliente	1	Asistente

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

5.3.6. Layout



Ilustración 5-8: Distribución de la planta

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

El layout muestra la distribución de las diversas áreas que la caja de ahorro tendrá lo cual ayudará a que las condiciones del personal sea el adecuado para realizar sus actividades, la caja de ahorro tendrá cinco áreas de gerencia, captación, inversión, tesorerero y asistente.

5.4. Estudio Organizacional

5.4.1. Organigrama estructural

La caja de ahorro contara con una estructura basada en cuatro niveles de son:

- Nivel legislativo: el cual posee la máxima autoridad de la caja de ahorro, la asamblea general de socio, consejo administrativo y vigilancia. Los cuales buscan velar por los intereses de los asociados de la caja de ahorro.
- Nivel Ejecutivo el cual está formado por el gerente general de la caja de ahorro, el cual será elegido por el consejo de administración. El cual se dedicará a cumplir y hacer cumplir las obligaciones de la caja de ahorro.
- Nivel operativo: el cual será constituido por el área de caja, captación e inversión. Los cuales trabajaran de manera eficaz y eficiente para poder cumplir con un nivel de productividad bueno.
- Nivel auxiliar: constituido por el asistente. El cual deberá ayudar con información a los futuros socios, de una forma eficiente y empática.

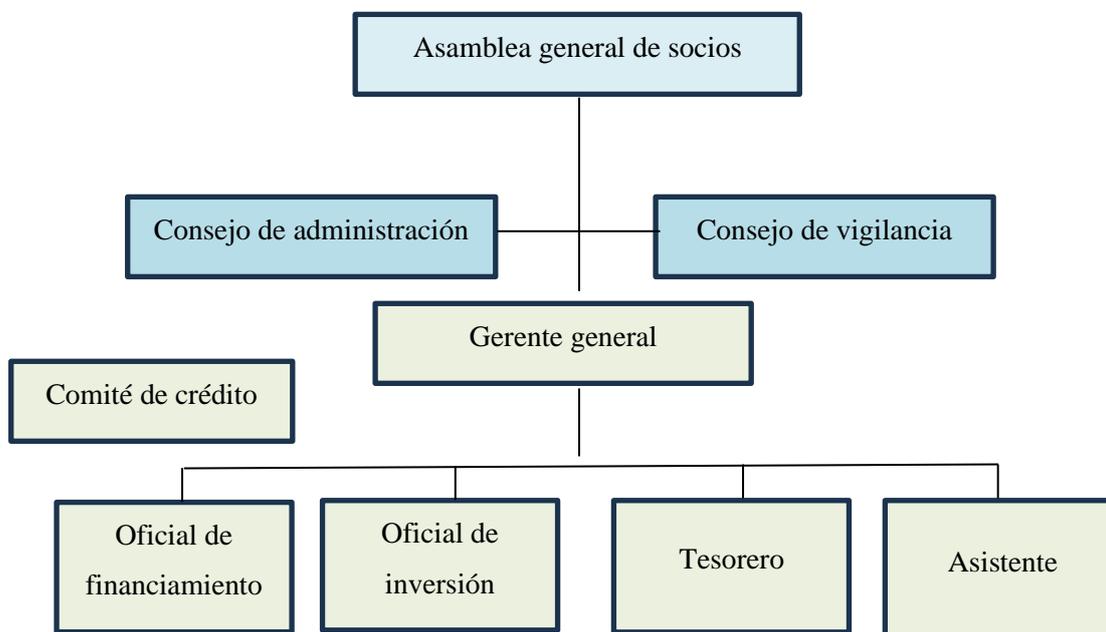


Ilustración 5-9: Organigrama estructural

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

5.4.2. Dirección estratégica

5.4.2.1. Principios corporativos

- Seguridad financiera: El principal propósito de la caja de ahorro será proteger los ahorros de los socios que confiaron su dinero, garantizando la seguridad de cada depósito realizado.
- Enfoque en los socios: Las necesidades e intereses de los socios serán considerados al tomar decisiones en la caja de ahorro, promocionando productos y servicios financieros eficientes.
- Rentabilidad y sostenibilidad: La caja de ahorro plasmará seguridad en los depósitos de todos los socios y también se planteará metas para ser rentable y sostenible a largo plazo y así garantizar su permanencia y transparencia.
- Responsabilidad social: Se realizarán actividades, programas o apoyos con el objetivo de contribuir con el bienestar de la comunidad.
- Solidaridad: Apoyar con el crecimiento económico de los socios mediante el apoyo y trabajo en grupo.
- Igualdad: Igualdad de condiciones y requisitos para todas las personas que deseen ser parte de la caja de ahorro en calidad de socios.
- Cumplimiento normativo: La caja de ahorro cumplirá con todos los requisitos emitidos por los entes regulatorios para proporcionar legitimidad y confiabilidad a los socios y a la comunidad.

5.4.2.2. Valores corporativos

- Confianza: Transmitir tranquilidad y seguridad con los ahorros de los socios.
- Responsabilidad: Realizar las actividades, metas y objetivos planteados para seguir apoyando con el crecimiento sostenible de la caja de ahorro.
- Transparencia: Honestidad en la administración de los recursos otorgados.
- Puntualidad: Los miembros de la caja de ahorro que cumplen con el papel de colaborador estarán obligados a cumplir con los horarios establecidos y valorar el tiempo de los socios todos los días laborables.
- Respeto: Difundir un trato justo entre colaboradores y socios, sin preferencia alguna.
- Eficiencia: Brindar los servicios de una manera rápida y eficiente a cada uno de los socios.
- Profesionalismo: El personal de la caja de ahorro serán profesionales calificados y capacitados para cumplir con las expectativas que se necesitan.

5.4.2.3. *Misión*

Proveer productos financieros seguros y transparentes, cultivando una cultura de ahorro y educación financiera, para construir relaciones sólidas basadas en la confianza y la calidad.

5.4.2.4. *Visión*

Ser una entidad financiera reconocida por la calidad en la atención y trato al socio. Buscamos Llegar a ser fuentes de inspiración que promocióne el ahorro responsable, el apoyo a nuestros socios para que puedan cumplir todos sus objetivos de emprendedores y asegurar su bienestar financiero. Por medio del compromiso con la responsabilidad social y el desarrollo sostenible de la comunidad aspiramos a ser motor de crecimiento y prosperidad para toda la población.

Ser una entidad financiera líder en calidad de atención, inspirando a nuestros socios a lograr sus metas financieras y promoviendo el bienestar de la comunidad a través de la responsabilidad social y el desarrollo sostenible.

5.4.2.5. *Objetivos institucionales*

Objetivo general

Fomentar el ahorro mediante la promoción de servicios y productos financieros de calidad para contribuir con su desarrollo económico y cumplir con sus objetivos emprendedores.

Objetivos Específicos

- Promover la confiabilidad de los socios.
- Gratificar la confianza de los socios, mediante la garantía basada en la seguridad de sus depósitos.
- Cumplir con las actividades económicas de manera eficiente y transparente, buscando siempre una mejora continua de la caja de ahorro.
- Crear estrategias que permitan proveer a la caja de ahorro de rentabilidad y sostenibilidad.
- Presentar la información necesaria a los socios, sobre los movimientos transparente que realice la caja de ahorro
- Participar en actividades locales para apoyar con el crecimiento o el desarrollo sostenible de la comunidad.

5.4.2.6. *Políticas generales*

Para contar con un desarrollo productivo de las actividades a realizar de la caja de ahorro se ve la necesidad de aplicar distintas estrategias que cumplirán la función de directrices que apoyarán al cumplimiento de los objetivos y normas establecidas.

- El socio será un eje importante en la caja de ahorro, es decir que se deberá tratar con respeto y empatía a todos los socios.
- Los colaboradores deberán respetar los horarios laborales y ser puntuales en caso de que no se procederá a sanciones.
- Los colaboradores deberán respetar y cumplir con el código de ética que es portar con un uniforme que provoque comodidad e inspire confianza.
- Los colaboradores no podrán ingresar si están bajo el efecto de alguna sustancia química.
- Las instalaciones deberán ser cuidadas de manera obligatoria.
- Los colaboradores asistirán a las capacitaciones y talleres realizados para sus desarrollo y crecimiento profesional.
- Los colaboradores deberán presentar el cumplimiento de sus metas a final de mes.
- Los colaboradores deberán rendir cuentas directamente con el gerente.
- Los colaboradores deberán estar comprometidos a estar al tanto de las actualizaciones de la normativa que influyan con el funcionamiento de la caja de ahorro.
- Los colaboradores en momentos de mala racha deberán solventar los puestos que tengan problemas.

5.4.3. *Control interno de procesos operativos*

5.4.3.1. *Captación de socios*

Tabla 5-19: Políticas para captar socios

Captación de socios	
Responsables	Gerente general Oficial de inversión
Políticas	<ul style="list-style-type: none">• Para formar parte de la caja de ahorro deberá tener un vínculo en común con los demás socios.• Deberá estar dispuesto a cumplir con los aportes iniciales que solicita la caja de ahorro,

	<ul style="list-style-type: none"> • Deberá poseer documentos de identidad actualizados. • Estará dispuesto a aceptar los porcentajes de las tasas activas y pasivas. • Estará dispuestos a cumplir con los requisitos que la caja de ahorro solicite. • Tendrá la intención de ahorrar.
--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

5.4.3.2. Calificación y aprobación de financiamiento

Tabla 5-20: Políticas para aprobación de créditos

Calificación y aprobación de financiamiento	
Responsables	Comité de crédito Gerente general Oficial de financiamiento Tesorero
Políticas	<ul style="list-style-type: none"> • La responsabilidad de aprobar los créditos es el comité de crédito. • El oficial de financiamiento deberá verificar la información entregada por el socio. • Antes de un desembolso los documentos pasaran por un análisis de aplicación de las cinco c de créditos. • Para que el socio solicite un crédito o financiamiento para sus actividades deberá tener un periodo de permanencia en la caja de ahorro de 6 meses. • El desembolso se realizará en la cuenta del socio y podrá retirarlo cuando lo necesite.

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Tabla 5-21: Políticas para la recuperación de financiamiento

Recuperación del financiamiento	
Responsables	Gerente general Oficial de financiamiento Tesorero

Políticas	<ul style="list-style-type: none"> • El oficial de financiamiento deberá tener una lista de las personas a las cuales se les desembolse y las fechas de pagos. • El oficial de financiamiento realizará llamadas un día antes de la fecha para hacer un recordatorio a los socios. • El gerente implementara estrategias de cobros. • El tesorero receptorá el dinero en caja y será devuelto a las cuentas correspondientes.
-----------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

5.5. Estudio Legal

Según (JPRMF, 2021) la junta de políticas y regulación monetaria y financiera presenta la Resolución No. 675-2021-F, presenta y establece la normativa general a la cual debe responder una caja de ahorro en Ecuador:

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

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

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

- Captar ahorros de sus miembros;
- Conceder préstamos a sus miembros;

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

5.5.1. *Requerimientos para la conformación*

- Primer paso: Solicitud de constitución dirigida a la Superintendencia de economía popular y solidaria (SEPS). Formulario en línea: Según (SEPS, 2018) menciona el formulario de registro del representante legal en organización comunitaria del sector no financiero <https://www.seps.gob.ec/formularios/>
- Segundo paso: Rellenar el acta de constitución
- Tercer paso: realizar la reserva de denominación, el cual se lo realiza a través del portal de la Superintendencia esto es realizado por el representante legal de la organización Formulario en línea el cual de adjunta: <https://servicios.seps.gob.ec/gosnf-internet/paginas/reps/reserva/reservaDenominacion.jsf>

Ilustración 5-10: Reserva de denominación

Fuente: SEPS, (2023).

- Cuarto paso: Realizar el certificado de depósito del aporte de fondo inicial
- Quinto paso: Ejemplar del estatuto social
- Sexto paso: Registro en el catastro de la Superintendencia, el cual cumple cierto procedimiento como ingresar a la página oficial de la SEPS, el formulario deberá ser enviado a través la opción Recepción de Documentos de la Superintendencia descargar el formulario que se adjunta a continuación:

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

Ilustración 5-11: Formulario para registro de las cajas comunales y cajas de ahorro

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidario, (2023).

5.6. Estudio Financiero

5.6.1. Inversión inicial

A continuación, se detalla la inversión que la caja de ahorro necesita para poder iniciar sus actividades en la Parroquia Mulliquindil Santa Ana.

5.6.1.1. Inversión en activos fijos

La caja de ahorro “Creciendo juntos” para que pueda iniciar sus actividades debe contar con diversos equipos, implementos, maquinaria y muebles, los mismo que estarán a disposición del socio y de los colaboradores para que así se pueda dar una relación más eficiente.

- Inversión en muebles y enseres

Tabla 5-22: Muebles y enseres

Muebles	Cantidad	Costo unitario	Costo total
Sillas para clientes	8	\$ 15,00	\$ 120,00
Escritorios	4	\$ 65,00	\$ 260,00
Sillas para oficina	5	\$ 55,00	\$ 275,00
Caja fuerte	1	\$ 90,00	\$ 90,00
Archivadores	2	\$ 65,00	\$ 130,00
Estanterías	4	\$ 20,00	\$ 80,00
Total			\$ 955,00

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

- Inversión en equipo de computo

Tabla 5-23: Equipo de computo

Equipos	Cantidad	Costo unitario	Costo total
Laptops	5	\$ 365,00	\$ 1.825,00
Impresora multifuncional	1	\$ 400,00	\$ 400,00
Paquete informático	1	\$ 200,00	\$ 200,00
Sistema telefónico	1	\$ 85,00	\$ 85,00
Total			\$2.510,00

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

- Inversión en equipo de oficina

Tabla 5-24: Equipo de oficina

Lista	Cantidad	Costo unitario	Costo total
Teléfono	5	\$ 28,00	\$ 140,00
Sumadora eléctrica	1	\$ 35,00	\$ 35,00
Alarma	1	\$ 100,00	\$ 100,00
Perforadora	3	\$ 2,00	\$ 6,00
Grapadora	3	\$ 2,00	\$ 6,00
Total			\$ 287,00

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

- Resumen de inversión en activos fijos

Tabla 5-25: Resumen de inversión en activos fijos

Activos fijos	Totales
Muebles y enseres	\$ 955,00
Equipo de cómputo	\$ 2.510,00
Equipo de oficina	\$ 287,00
Total	\$3.752,00

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Se observa que se debe invertir \$3 752,00 en activos fijos los cuales están conformados por muebles y enseres, equipo de cómputo, equipo de oficina.

5.6.1.2. Inversión en activos diferidos

Para el desarrollo del proyecto Caja de Ahorro “Creciendo Juntos” es necesario destinar una inversión para activos diferidos o activos intangibles, servicios intangibles como la contratación de paquetes de softwares financieros, gastos de constitución, adecuación y remodelaciones de las instalaciones entre otros.

Tabla 5-26: Activos diferidos

Activos diferidos	Cantidad	Costo unitario
Software	1	\$ 2.000,00
Adecuación y remodelación	1	\$ 800,00
Factibilidad	1	\$ 450,00
Gastos de constitución	1	\$ 350,00
Patente - Marca	1	\$ 325,00
Total		\$ 3.925,00

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Como se evidencia para poder cumplir con el desarrollo de este proyecto es necesario invertir \$3 925,00 en activos diferidos, también se observa que la contratación de un paquete software financiero es donde se desembolsara \$2 000,00 lo cual es necesario para poder desarrollar las actividades de una manera más eficiente.

5.6.1.3. Inversión en capital de trabajo

- **Gastos administrativos**

Se contará con 5 colaboradores que desempeñaran en las diferentes áreas dentro de la caja de ahorro como gerente general, oficial de financiamiento, oficial de inversión, tesorero que cumplirá con las actividades de caja y atención al cliente el cual desarrollara diversas actividades como asistente. Cabe mencionar que para el rol de pagos del año 1 no se toma la reserva legal ya que este valor se entrega cuando se cumple un año de a ver pertenecido a la caja de ahorro.

Tabla 5-27: Rol de pago año 1

N	Cargo	Ingresos	Total ingresos	Deducciones	Total deducciones	Liquido a recibir
		Remuneración		Apt. Indiv. IESS (9,45%)		
1	Gerente general	\$ 450,00	\$ 450,00	\$ 42,53	\$ 42,53	\$ 407,48
2	Oficial de financiamiento	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 37,80	\$ 37,80	\$ 362,20
3	Oficial de inversión	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 37,80	\$ 37,80	\$ 362,20
4	Tesorero	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 37,80	\$ 37,80	\$ 362,20
5	Atención al cliente	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 28,35	\$ 28,35	\$ 271,65
Total mensual		\$ 1.950,00	\$ 1.950,00	\$ 184,28	\$ 184,28	\$ 1.765,73
Total anual		\$ 41.400,00	\$41.400,00	\$ 3.912,30	\$3.912,30	\$37.487,70

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Para el año 2 ya se toman en cuenta el valor de fondo de reserva el cual es el 8,33% según lo determina la ley.

Tabla 5-28: Rol de pago año 2

N	Cargo	Ingresos	Total ingresos	Deducciones	Total deducciones	Fondo de reserva (8,33%)	Liquido a recibir
		Remuneración		Apt. individual IESS (9,45%)			
1	Gerente general	\$ 450,00	\$ 450,00	\$ 42,53	\$ 407,48	\$ 33,94	\$441,42
2	Oficial de financiamiento	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 37,80	\$ 362,20	\$ 30,17	\$392,37
3	Oficial de inversión	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 37,80	\$ 362,20	\$ 30,17	\$ 392,37
4	Tesorero	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 37,80	\$ 362,20	\$ 30,17	\$ 392,37
5	Atención al cliente	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 28,35	\$ 271,65	\$ 22,63	\$ 294,28
Total mensual		\$ 1.950,00	\$1.950,00	\$ 184,28	\$1.765,73	\$ 147,08	\$1.912,81
Total anual		\$ 41.400,00	\$41.400,00	\$3.912,30	\$37.487,70	\$3.122,73	\$40.610,43

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Rol de provisiones

Para el rol de provisiones se toma los beneficios de ley como el aporte patronal el que corresponde a un 12,15%, décimo tercero, décimo cuarto y vacaciones, provisiones que serán entregados para los cinco colaboradores de la caja de ahorro.

Tabla 5-29: Rol de provisiones

N	Cargo	Base imponible	Beneficios sociales				Total provisiones
			Aporte patronal	XII	XVI	Vacaciones	
1	Gerente general	\$ 450,00	\$ 54,68	\$ 37,50	\$ 37,50	\$ 18,75	\$ 148,43
2	Oficial financiamiento	\$ 400,00	\$ 48,60	\$ 33,33	\$ 37,50	\$ 16,67	\$ 136,10
3	Oficial de inversión	\$ 400,00	\$ 48,60	\$ 33,33	\$ 37,50	\$ 16,67	\$ 136,10
4	Tesorero	\$ 400,00	\$ 48,60	\$ 33,33	\$ 37,50	\$ 16,67	\$ 136,10

5	Atención al cliente	\$ 300,00	\$ 36,45	\$ 25,00	\$ 37,50	\$ 12,50	\$ 111,45
Total mensual		\$ 1.950,00	\$ 236,93	\$ 162,50	\$ 187,50	\$ 81,25	\$ 668,18
Total anual		\$41.400,00	\$5.030,10	\$3.450,00	\$4.050,00	\$ 1.725,00	\$14.255,10

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

- **Gasto de operación**

Se toman en cuenta los servicios básicos, suministros de oficina, suministros de limpieza que son puntos y elementos necesarios para que se desarrollen las actividades en la caja de ahorro.

Servicios básicos

Tabla 5-30: Servicios básicos

Servicios básicos	Valor mensual	Valor anual
Energía eléctrica	\$ 10,00	\$ 120,00
Agua potable	\$ 5,00	\$ 60,00
Internet / Teléfono	\$ 35,00	\$ 420,00
Arriendo	\$ 350,00	\$ 4.200,00
Total	\$ 400,00	\$ 4.800,00

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Suministros de oficina

Tabla 5-31: Suministros de oficina

Descripción	Unidades	Cantidad mensual	Costo unitario	Valor mensual
Papel Bon	Resmas	7	\$ 3,50	\$ 24,50
Rollo de cálculo	Unidades	3	\$ 9,75	\$ 29,25
Hojas membretadas	Resmas	7	\$ 3,90	\$ 27,30
Esferos	Cajas	3	\$ 3,00	\$ 9,00
Lápices	Cajas	3	\$ 3,54	\$ 10,62
Papeletas	Unidades	2500	\$ 0,05	\$ 125,00
Libretas	Unidades	2000	\$ 0,05	\$ 100,00
Total mensual				\$ 325,67
Total anual				\$ 3.908,04

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Suministros de limpieza

Tabla 5-32: Suministros de limpieza

Suministros de limpieza	Unidades	Cantidad	Costo unitario	Valor mensual
Escoba	Unidades	2	\$ 1,25	\$ 2,50
Recogedor	Unidades	2	\$ 1,25	\$ 2,50
Trapeador	Unidades	3	\$ 2,00	\$ 6,00
Jabón líquido	Envase	2	\$ 4,50	\$ 9,00
Desinfectante	Envase	2	\$ 3,50	\$ 7,00
Alcohol	Envase	3	\$ 10,00	\$ 30,00
Basureros	Unidades	5	\$ 2,50	\$ 12,50
Total mensual				\$ 69,50
Total anual				\$ 834,00

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

5.6.1.4. Capital de trabajo

Se presenta un resumen de todos los gastos que influyen en el capital de trabajo.

Tabla 5-33: Resumen del capital de trabajo

Detalle	Descripción	Cantidad	Costo unitario	Costo total
Gastos administrativos	Gerente general	1	\$ 450,00	\$ 450,00
	Oficial de financiamiento	1	\$ 400,00	\$ 400,00
	Oficial de inversión	1	\$ 400,00	\$ 400,00
	Tesorero	1	\$ 400,00	\$ 400,00
	Atención al cliente	1	\$ 300,00	\$ 300,00
	Décimo tercero	1	\$ 162,50	\$ 162,50
	Décimo cuarto	1	\$ 187,50	\$ 187,50
	Aporte patronal 12,15%	1	\$ 236,93	\$ 236,93
	Vacaciones	1	\$ 81,25	\$ 81,25
	Arriendo	1	\$ 350,00	\$ 350,00
Gastos generales	Energía eléctrica	1	\$ 10,00	\$ 10,00
	Agua potable	1	\$ 5,00	\$ 5,00
	Internet / Teléfono	1	\$ 35,00	\$ 35,00
	Suministros de oficina	1	\$ 325,67	\$ 325,67
	Suministros de limpieza	1	\$ 69,50	\$ 69,50
Gasto publicidad	Publicidad y promoción	1	\$ 100,00	\$ 100,00
Gastos financieros	Interés del préstamo	1	\$ 494,50	\$ 494,50
	Amortización del préstamo	1	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00
Total capital de trabajo mensual				\$ 5.007,85

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Para la puesta en marcha de la caja de ahorro se debe contar con la cantidad de \$5 007,85 cantidad que cubrirá los gastos de capital de trabajo, se toma en cuenta los gastos administrativos, gastos

generales, gastos de publicidad y gastos financieros, los cuales servirán para desarrollar las actividades planeadas. Datos de manera mensual.

5.6.1.5. Inversión total del proyecto

Para el desarrollo de la caja de ahorro “Creciendo Juntos” se necesita una inversión total de \$12 684,85, para conocer el valor de la inversión necesaria se tomó en cuenta el total de activos fijos, total de activos diferidos y el total de capital de trabajo.

Tabla 5-34: Inversión total para el proyecto

Descripción	Valor total	Porcentaje
Total activos fijos	\$ 3.752,00	29,58%
Total activos diferidos	\$ 3.925,00	30,94%
Total capital de trabajo	\$ 5.007,85	39,48%
Total	\$12.684,85	100%

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Se evidencia que el 29,58% pertenece al total de activos fijos, el 30,94% pertenece al total de activos diferidos y el 39,48% se debe al total de capital de trabajo

5.6.1.6. Depreciaciones

Las depreciaciones de activos fijos se detallan a continuación, la vida útil dependerá del activo fijo.

Tabla 5-35: Depreciaciones

Activos fijos	Vida útil	Valor de adquisición	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Total	V. salvamento
Equipo de oficina	10	\$ 287,00	\$ 28,70	\$ 28,70	\$ 28,70	\$ 28,70	\$ 28,70	\$ 143,50	\$ 143,50
Muebles y enseres	10	\$ 955,00	\$ 95,50	\$ 95,50	\$ 95,50	\$ 95,50	\$ 95,50	\$ 477,50	\$ 477,50
Equipo de computador	3	\$.510,00	\$836,67	\$836,67	\$836,67	-	-	\$2.510,00	-
Total		\$3.752,00	\$960,87	\$960,87	\$960,87	\$124,20	\$124,20	\$3.131,00	\$621,00

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

5.6.1.7. Amortizaciones

Como se evidencia las amortizaciones son de los activos diferidos como gasto de constitución o software, con una amortización de 5 años para todos los activos diferidos. Es decir que la caja de ahorro debe contar con \$785,00 totales en el año 1.

Tabla 5-36: Amortizaciones

Activos diferidos	Valor	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Total
Gasto de constitución	\$ 350,00	\$ 70,00	\$ 70,00	\$ 70,00	\$ 70,00	\$ 70,00	\$ -
Software	\$ 2.000,00	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ -
Adecuación y remodelación	\$ 800,00	\$ 160,00	\$ 160,00	\$ 160,00	\$ 160,00	\$ 160,00	\$ -
Gastos de investigación	\$ 450,00	\$ 90,00	\$ 90,00	\$ 90,00	\$ 90,00	\$ 90,00	\$ -
Permisos de funcionamiento	\$ 325,00	\$ 65,00	\$ 65,00	\$ 65,00	\$ 65,00	\$ 65,00	\$ -
Total	\$3.925,00	\$785,00	\$785,00	\$785,00	\$785,00	\$785,00	\$ -

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

5.6.2. Proyección de ingresos, costos y gastos

5.6.2.1. Presupuesto de ingresos

Tabla 5-37: Flujo de ingresos proyectado

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
N total de socios	490	534	579	626	676
Cuota de ingresos	\$ 10,00	\$ 10,00	\$ 10,00	\$ 10,00	\$ 10,00
Total Cuota de ingreso	\$ 4.898,14	\$ 5.335,24	\$ 5.790,54	\$ 6.264,68	\$ 6.758,32
Ahorro individual	\$ 43,00	\$ 43,15	\$ 43,31	\$ 43,47	\$ 43,62
Total de ahorro	\$ 4.941,14	\$ 5.378,40	\$ 5.833,85	\$ 6.308,15	\$ 6.801,95
Certificados de aportación	\$ 4.898,14	\$ 4.915,77	\$ 4.933,47	\$ 4.951,23	\$ 4.969,05
Cartera inicial	\$ 21.061,99	\$ 23.024,14	\$ 25.078,94	\$ 27.230,11	\$ 29.481,53
Total captaciones	\$ 25.960,13	\$27.939,91	\$30.012,41	\$32.181,34	\$34.450,59
Cartera	\$ 25.960,13	\$ 27.939,91	\$ 30.012,41	\$ 32.181,34	\$ 34.450,59
Interés de cartera	\$ 5.192,03	\$ 5.587,98	\$ 6.002,48	\$ 6.436,27	\$ 6.890,12
Total Ingresos	\$ 31.152,16	\$33.527,89	\$36.014,89	\$38.617,61	\$41.340,71
Gastos financieros					
Interés del ahorro (individual)	\$ 373,83	\$ 402,33	\$ 432,18	\$ 463,41	\$ 496,09
Gastos financieros (9,89%)	\$ 494,50	\$ 395,60	\$ 296,70	\$ 197,80	\$ 98,90
Total gastos financieros	\$ 868,33	\$ 797,93	\$ 728,88	\$ 661,21	\$ 594,99

Ingresos netos totales	\$ 35.224,97	\$38.108,36	\$41.119,86	\$44.264,54	\$47.547,66
-----------------------------------	---------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

El presupuesto de ingresos este compuesto por todas las actividades, cuentas que generan ingresos a la caja de ahorro, ingresos que son resultados de una intermediación financiera de la caja de ahorro hacia los socios. Se espera que el número de socios se incremente.

Para el número de socios con los cuales iniciara con 490 socios dato que se obtuvo mediante la encuesta aplicada y el cálculo del tamaño de la planta, el número de socios van creciendo durante los 5 años proyectados. Para ser socios se debe cumplir con una cuota de ingreso de \$10 valor que se tomó mediante la toma de decisiones.

La caja de ahorro plantea un ahorro obligatorio que todos los socios deben cumplir la cuota se centró en \$43 dólares, dato que se tomó mediante la encuesta aplicada en la Parroquia, datos que se obtuvieron por las preguntas de capacidad de ahorro y las actividades económicas más frecuentes que practican en la comunidad.

Con el objetivo de otorgar financiamiento interno para que los socios puedan desarrollar sus proyectos, el 100% de las captaciones estarán destinadas para ser colocadas en modo de microcréditos a una tasa de 14,50% anual.

En el caso de los gastos se toma la cuenta el interés por ahorro individual, se estableció un porcentaje del 1,20% anual dato emitido por el Banco Central en el mes de diciembre del 2022, y la cuenta de gastos financieros los cuales se dan de la financiación que se solicitará a la CFN la cantidad de \$5 000,00 a una tasa de interés del 9,89%.

La caja de ahorro “Creciendo Juntos” en el año 1 es decir en el año 2024 se obtendrá ingresos netos totales de \$35.224,97 lo que quiere decir que la caja de ahorro genera más ingresos que gastos.

5.6.2.2. *Presupuesto de gastos*

Para realizar las proyecciones se toma la tasa de inflación mensual a diciembre de 2022, según los datos emitidos en el boletín del Instituto Nacional de Estadística y Censo a un 0,36%. Y la tasa de crecimiento salarial de 1,36%.

5.6.2.3. Gastos administrativos

Para la proyección de los gastos administrativos de toma la tasa de crecimiento salarial de 1,36% que emitió el Ministerio de Trabajo. Los gastos administrativos son los roles de pago que se efectuaran de manera mensual a cada colaborador por el desarrollo y cumplimiento de las actividades.

Tabla 5-38: Rol de pago proyectado

N°	Cargo	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
1	Gerente general	\$ 4.889,70	\$ 4.907,30	\$ 4.924,97	\$ 4.942,70	\$ 4.960,49
2	Oficial de financiamiento	\$ 4.346,40	\$ 4.362,05	\$ 4.377,75	\$ 4.393,51	\$ 4.409,33
3	Oficial de inversión	\$ 4.346,40	\$ 4.362,05	\$ 4.377,75	\$ 4.393,51	\$ 4.409,33
4	Tesorero	\$ 4.346,40	\$ 4.362,05	\$ 4.377,75	\$ 4.393,51	\$ 4.409,33
5	Atención al cliente	\$ 3.259,80	\$ 3.271,54	\$ 3.283,31	\$ 3.295,13	\$ 3.307,00
Total		\$21.188,70	\$21.264,98	\$21.341,53	\$21.418,36	\$21.495,47

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

5.6.2.4. Gastos generales

Se toman los gastos por servicios básicos incluyendo el arriendo, y la proyección de suministros. Gastos que son necesarios para el cumplimiento y desarrollo de las actividades en la caja de ahorro.

Tabla 5-39: Servicios básicos proyectados

Servicios básicos	Año1	Año2	Año3	Año4	Año5
Energía eléctrica	\$ 120,00	\$ 120,43	\$ 120,87	\$ 121,30	\$ 121,74
Agua potable	\$ 60,00	\$ 60,22	\$ 60,43	\$ 60,65	\$ 60,87
Internet / Teléfono	\$ 420,00	\$ 421,51	\$ 423,03	\$ 424,55	\$ 426,08
Arriendo	\$ 4.200,00	\$ 4.215,12	\$ 4.230,29	\$ 4.245,52	\$ 4.260,81
Total	\$4.800,00	\$4.817,28	\$4.834,62	\$4.852,03	\$4.869,49

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Tabla 5-40: Suministros proyectados

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Suministros de oficina	\$ 3.908,04	\$ 3.922,11	\$ 3.936,23	\$ 3.950,40	\$ 3.964,62
Suministros de limpieza	\$ 834,00	\$ 837,00	\$ 840,02	\$ 843,04	\$ 846,07
Total	\$4.742,04	\$4.759,11	\$4.776,24	\$4.793,44	\$4.810,70

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

5.6.2.5. Gastos financieros

Para la puesta en marcha de la caja de ahorro, se necesita una inversión inicial de \$12 684,85 la cual está conformada por inversión propia e inversión financiada. Para la inversión financiada se pide un préstamo a la CFN de un monto de \$5 000,00 a una tasa de interés de 9,89% lo cual se opta por esta institución por sus bajas tasas de interés.

El proyecto está financiado con capital propio en un 61% lo cual corresponde a \$7 684,85 y un 39% corresponde a \$5 000,00 de inversión ajena es decir financiada. Lo cual es provechoso para la caja de ahorro ya que su capital social será de la inversión propia.

Tabla 5-41: Financiamiento del proyecto

Descripción	Valor	Porcentaje
Inversión propia	\$ 7.684,85	61%
Inversión financiada	\$ 5.000,00	39%
Total	\$12.684,85	100%

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

5.6.3. Estados financieros

5.6.3.1. Balance General inicial

Tabla 5-42: Balance general inicial

Caja de ahorro “Creciendo juntos” Balance General Inicial		
ACTIVOS		
<u>Activo Corriente</u>		\$ 5.007,85
Caja / Bancos	\$ 5.007,85	
<u>Activos Fijos</u>		\$ 3.752,00
Muebles de oficina	\$ 955,00	
Equipos de oficina	\$ 287,00	
Equipo de computo	\$ 2.510,00	
<u>Activos Diferidos</u>		\$ 3.925,00
Estudio de factibilidad	\$ 450,00	
Gasto de constitución	\$ 350,00	
Patente	\$ 325,00	
Gasto de instalación	\$ 800,00	
Software	\$ 2.000,00	
TOTAL ACTIVOS		\$12.684,85
PASIVOS		
<u>Pasivo Corriente</u>		\$ -
<u>Pasivo no Corriente</u>		\$ 5.000,00

Préstamos a largo plazo	\$ 5.000,00	
TOTAL PASIVO		\$ 5.000,00
PATRIMONIO		\$ 7.684,85
Capital Social	\$ 7.684,85	
TOTAL PATRIMONIO		\$ 7.684,85
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		\$12.684,85

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Se evidencia el balance general inicial de la Caja de Ahorro “Creciendo Juntos”, en su primer año de actividades. Como se observa el capital social es el valor de la inversión propia con un valor de \$7 684,85.

5.6.3.2. Estado de pérdidas y ganancias proyectado

Tabla 5-43: Estado de pérdidas y ganancias proyectado

Caja de ahorro "Creciendo juntos"					
Estado de pérdidas y ganancias					
	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ingresos					
Intereses ganados	\$ 35.224,97	\$ 38.108,36	\$ 41.119,86	\$ 44.264,54	\$ 47.547,66
Aporte socio (nuevo)	\$ 4.898,14	\$ 5.335,24	\$ 5.790,54	\$ 6.264,68	\$ 6.758,32
Total Ingresos	\$40.123,11	\$43.443,60	\$46.910,41	\$50.529,23	\$54.305,99
(-) Costos					
Intereses pagados	\$ 5.192,03	\$ 5.587,98	\$ 6.002,48	\$ 6.436,27	\$ 6.890,12
Utilidad Bruta	\$34.931,08	\$37.855,62	\$40.907,92	\$44.092,96	\$47.415,87
(-) Gastos administrativos	\$32.206,94	\$32.317,80	\$32.429,07	\$32.540,73	\$32.652,80
Sueldos	\$ 21.188,70	\$ 21.264,98	\$ 21.341,53	\$ 21.418,36	\$ 21.495,47
Suministros de oficina	\$ 3.908,04	\$ 3.922,11	\$ 3.936,23	\$ 3.950,40	\$ 3.964,62
Gastos generales	\$ 4.800,00	\$ 4.817,28	\$ 4.834,62	\$ 4.852,03	\$ 4.869,49
Depreciaciones	\$ 626,20	\$ 626,20	\$ 626,20	\$ 626,20	\$ 626,20
Suministros de limpieza	\$ 834,00	\$ 837,00	\$ 840,02	\$ 843,04	\$ 846,07
Publicidad	\$ 65,00	\$ 65,23	\$ 65,47	\$ 65,70	\$ 65,94
Amortización	\$ 785,00	\$ 785,00	\$ 785,00	\$ 785,00	\$ 785,00
Utilidad operacional	\$ 2.724,14	\$ 5.537,82	\$ 8.478,86	\$11.552,23	\$14.763,07
(-) Gastos financieros	\$ 494,50	\$ 395,60	\$ 296,70	\$ 197,80	\$ 98,90
Utilidad antes de Participación Trabajadores	\$ 2.229,64	\$ 5.142,22	\$ 8.182,16	\$11.354,43	\$14.664,17
15% Utilidad a trabajadores	\$ 334,45	\$ 771,33	\$ 1.227,32	\$ 1.703,16	\$ 2.199,63
Utilidad antes de impuestos	\$ 1.895,20	\$ 4.370,88	\$ 6.954,83	\$ 9.651,26	\$12.464,55
25% Impuesto a la renta	\$ 284,28	\$ 655,63	\$ 1.043,22	\$ 1.447,69	\$ 1.869,68
Utilidad Neta del Ejercicio	\$ 1.610,92	\$ 3.715,25	\$ 5.911,61	\$ 8.203,57	\$10.594,86

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

El estado de pérdidas y ganancias de la caja de ahorro presenta la información financiera que ayuda a evaluar la rentabilidad y la viabilidad de la caja de ahorro. Se observa que el año 1 se tendrá una utilidad neta del ejercicio positivo y a través de la proyección se evidencia que la utilidad va en crecimiento

5.6.3.3. Flujo de efectivo proyectado

Tabla 5-44: Flujo de efectivo proyectado

Caja de ahorro "Creciendo juntos"						
Flujo de efectivo						
	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Total ingresos		\$40.123,11	\$43.443,60	\$46.910,41	\$50.529,23	\$54.305,99
(-) Costos						
Intereses pagados		\$ 5.192,03	\$ 5.587,98	\$ 6.002,48	\$ 6.436,27	\$ 6.890,12
Utilidad Bruta		\$34.931,08	\$37.855,62	\$40.907,92	\$44.092,96	\$47.415,87
(-) Gastos administrativos		\$ 32.206,94	\$32.317,80	\$32.429,07	\$32.540,73	\$32.652,80
Utilidad operacional		\$ 2.724,14	\$ 5.537,82	\$ 8.478,86	\$11.552,23	\$14.763,07
(-) Gastos financieros		\$ 494,50	\$ 395,60	\$ 296,70	\$ 197,80	\$ 98,90
Utilidad Antes de Participación Trabajadores		\$ 2.229,64	\$ 5.142,22	\$ 8.182,16	\$11.354,43	\$14.664,17
15% Utilidad a trabajadores		\$ 334,45	\$ 771,33	\$ 1.227,32	\$ 1.703,16	\$ 2.199,63
Utilidad antes de impuestos		\$ 1.895,20	\$ 4.370,88	\$ 6.954,83	\$ 9.651,26	\$12.464,55
25% Impuesto a la renta		\$ 284,28	\$ 655,63	\$ 1.043,22	\$ 1.447,69	\$ 1.869,68
Utilidad Neta del Ejercicio		\$ 1.610,92	\$ 3.715,25	\$ 5.911,61	\$ 8.203,57	\$10.594,86
(+)Depreciaciones		\$ 626,20	\$ 626,20	\$ 626,20	\$ 626,20	\$ 626,20
(+)Amortizaciones		\$ 785,00	\$ 785,00	\$ 785,00	\$ 785,00	\$ 785,00
(-) Inversión en activos fijos	\$ 3.752,00					
(-) Inversión en activos diferidos	\$ 3.925,00					
(-) Capital de trabajo	\$ 5.007,85					
(+) Valor residual						\$ 621,00
(+) Recuperación capital de trabajo						\$ 5.007,85
(-)Pago de capital de deuda		\$ 1.494,50	\$ 1.395,60	\$ 1.296,70	\$ 1.197,80	\$ 1.098,90
Flujo de efectivo	\$12.684,85	\$ 1.527,62	\$ 3.730,85	\$ 6.026,11	\$ 8.416,97	\$16.536,01

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Mediante el flujo de efectivo se evidencia que la caja de ahorro tiene la capacidad de generar ingresos y cubrir obligaciones.

5.7. Evaluación Financiera

5.7.1. Valor Actual Neto (VAN)

El valor actual neto VAN, se refiere a la suma de los flujos del año 1 al 5 y la diferencia del valor del flujo 0 que es la inversión inicial.

Limitaciones:

- Si el $VAN > 0$ el proyecto de inversión tiene viabilidad, ya que genera ganancias y beneficios.
- Si el $VAN < 0$ no conviene continuar con el proyecto, ya que genera pérdidas.
- Si el $VAN = 0$ la ganancia y pérdida es indiferente, en un punto neutro.

Para poder calcular el VAN se debe tener una tasa de descuento, en este caso se utilizó el 12% dato emitido por el banco mundial para todos los países latinoamericanos, y los flujos de efectivo.

Tabla 5-45: VAN

Cálculo del VAN		
Tasa de descuento		12%
Flujos de efectivo		\$23.359,53
Inversión inicial	\$ -12.684,85	
VAN		\$10.674,69

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Para la Caja de Ahorro “Creciendo Juntos” genera una rentabilidad de \$10 674,69 tomando una tasa de descuento del 12% que hace referencia a la TMAR. Lo cual muestra que el proyecto es viable ya que el VAN es mayor a 0 y muestra que el proyecto debe ponerse en marcha, se evidencia que el proyecto genera beneficios reales y llamativos.

5.7.2. Tasa de Rendimiento mínima aceptable (TMAR)

Tabla 5-46: TMAR

Cálculo de la Tasa de rendimiento mínima aceptable	
Tasa de descuento	12,00%
Inflación	0,36%
Tasa pasiva referencial	6,35%
TMAR	18,71%

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

El 18,71% representa la tasa de rendimiento mínima aceptable por los socios por confiar su capital en la caja de ahorro “Creciendo Juntos”. Lo cual es un punto llamativo para seguir atrayendo nuevos socios.

5.7.3. Tasa Interna de Retorno (TIR)

Para el desarrollo de la tasa interna de retorno se tomó los datos de los flujos de efectivo proyectados.

Limitaciones:

- TIR > TMAR es recomendable aceptar el proyecto.
- TIR < TMAR es recomendable no aceptar el proyecto.
- TIR = TMAR es indiferente aceptar o negar el proyecto.

Tabla 5-47: TIR

Año	0 (Inversión inicial)	1	2	3	4	5
Flujos de caja	\$ -12.684,85	\$ 1.527,62	\$ 3.730,85	\$ 6.026,11	\$ 8.416,97	\$ 16.536,01
TIR						32,39%

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Se obtuvo una tasa interna de retorno de 32,39% , lo cual muestra que la TIR es mayor que la TMAR es decir que se recomienda aceptar el proyecto.

5.7.4. Relación Beneficio /Costo

Limitaciones:

- Si B/C > Se recomienda aceptar el proyecto
- Si B/C < No se recomienda aceptar el proyecto
- Si B/C = Los beneficios igualan a los costos

Tabla 5-48: Relación Beneficio / Costo

Calculo Relación Beneficio / Costo	
VAN	\$ 23.359,53
Total Inversión	\$ 12.684,85
Relación Beneficio/Costo	\$ 1,84

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

El beneficio costos del presente proyecto es de 1,84 lo cual es recomendable aceptar el proyecto ya que por cada \$1 invertido se generará 84 centavos de beneficio.

5.7.5. *Periodo de Retorno de la Inversión (PRI)*

Tabla 5-49: Periodo de Recuperación

Año	Periodo de recuperación	Flujo acumulado
0	\$ 12.684,85	
1	\$ 1.527,62	\$ 1.527,62
2	\$ 3.730,85	\$ 5.258,47
3	\$ 6.026,11	\$ 11.284,58
4	\$ 8.416,97	\$ 19.701,55
5	\$ 16.536,01	\$ 36.237,56

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

Tabla 5-50: PRI

Recuperación	
	3,9905
Año	3
Mes	12
Días	27

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

El cálculo del periodo del retorno de la inversión muestra que la inversión que se necesita para la puesta en marcha de este proyecto se recuperará en el año 3, 12 meses y 27 días.

5.7.6. *Resumen de la Evaluación Financiera*

A continuación, se procede hacer un resumen de la evaluación financiera, indicadores que son positivos y apoyan a la decisión de invertir en la creación de la Caja de Ahorro “Creciendo Juntos” que se ubicara en la Parroquia Mulliquindil Santa Ana, provincia Cotopaxi.

Tabla 5-51: Resumen de la evaluación financiera

Indicadores	Criterio	Valor	Interpretación
VAN	$VAN > 0$	10.674,69	Conviene invertir en el proyecto
TMAR		18,71%	Tasa de rendimiento mínima aceptable por socio
TIR	$TIR > 0$	32,39%	Se acepta el proyecto
	$TIR > TMAR$	$32,39\% > 18,71\%$	El proyecto se acepta
B/C	$B/C > 1$	1,84	El proyecto genera ingresos (Los ingresos son mayores a los costes)
PRI		3	Se recupera la inversión en el año 3, mes 11 y en 27 días

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Yanchaguano, M. 2023.

CONCLUSIONES

- Como resultado en la aplicación de las diferentes herramientas para evaluar el estudio del contexto se evidencia factores del entorno externo e interno que ayudan a la puesta en marcha del presente proyecto. Mediante la matriz FODA se evidencia que existe una gran oportunidad de crear una caja de ahorro en la Parroquia ya que no existen ninguna entidad financiera.
- Mediante el estudio del mercado se validó la idea de la creación de la caja de ahorro ya que se evidencio un gran número de demandantes objetivos. También se valida la idea de ubicar la caja de ahorro en la Parroquia Mulliquindil Santa Ana, ya que uno de los puntos importantes para la idea de la creación de la caja de ahorro fue que en la parroquia no se cuenta con alguna entidad financiera del sector popular y solidario ni la banca privada
- En conclusión, a través de la planificación presupuestaria se presenta una perspectiva positiva en los estados financieros proyectados y en la evaluación financiera se observa que existe una factibilidad de implementar el proyecto, ya que muestra un VAN de \$10.674,69, una tasa interna de retorno de 32,39%, un beneficio / costo de 1,84 y un periodo de retorno de la inversión en el año 3, lo cual hace evidente que el proyecto es factible.

RECOMENDACIONES

- Se recomienda invertir en el proyecto de factibilidad basada en la creación de una caja de ahorro “Creciendo Juntos”, la cual está ubicada en la Parroquia Mulliquindil Santa Ana.
- Apoyar en las actividades que realice la Parroquia para generar confianza en los habitantes y así poder captar nuevos socios, también realizar un estudio de mercado de manera continua para poder conocer las nuevas necesidades de los habitante y socios.
- Contar con personal calificado para cumplir las metas establecidas y generar beneficios para la caja de ahorro. Mediante unas capacitaciones de manera continua.

BIBLIOGRAFÍA

- Caita, O. (2022). *Análisis organizacional en los proyectos de inversión*. Recuperado de: <https://www.oscarcaita.com/analisis-organizacional/>
- Castillero, O. (09 de Julio de 2019). *Variable dependiente e independiente: qué son, con ejemplos*. Recuperado de: <https://psicologiyamente.com/miscelanea/variable-dependiente-independiente>
- Cevallos, V., Esparza, F., Balseca, J., & Chafla, J. (2020). *Formulación y evaluación de proyectos para financiamiento*. Ecuador: CIDE Editorial.
- COAC Ambato. (2019). *Organigrama estructural*. Recuperado de: <https://www.cooperativaambato.fin.ec/media/attachments/2019/06/07/organigrama-institucional.pdf>
- Crlosama, M., & Matango, V. (2022). *“estudio de factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito Comunitaria en la Parroquia San Blas, Cantón Urcuquí, Provincia Imbabura”* (Tesis de pregrado, Universidad Técnica del Norte). Recuperado de: <http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/11925/2/02%20ICA%201751%20TRA%20BAJO%20GRADO.pdf>
- Figueroa, M., Toala, S., & Quiñonez, M. (2020). *El Marketing Mix y su incidencia en el posicionamiento comercial de las Pymes*. Recuperado de: <https://doi.org/10.23857/pc.v5i12.2050>
- Frederick, D. (2022). *Caja de ahorro*. Recuperado de: <https://enciclopediaeconomica.com/caja-de-ahorro/>
- Gastiaburo, Á., & Vergara, N. (2018). *Como se gestiona el ahorro en el Ecuador*. Recuperado de: <https://doi.org/10.23857/pc.v3i3.679>
- Gobierno Autónomo Descentralizado Parroquial Rural de Mulliquindil. (2019). *Actualización del plan de desarrollo y ordenamiento territorial de la Parroquia Rural de Mulliquindil*. Recuperado de: <https://mulliquindil.gob.ec/cotopaxi/wp-content/uploads/2021/02/PDOT-MULLIQUINDIL-2019-2023-min.pdf>
- González, R. (13 de Septiembre de 2022). *¿Cómo crear un análisis de costo-beneficio?* Recuperado de: <https://es.linkedin.com/pulse/c%C3%B3mo-crear-un-an%C3%A1lisis-de-costo-beneficio-parte-iv-rub%C3%A9n>
- Guerra, A. (2018). *Propuesta de creación de la caja de ahorro y crédito Mercedes Paredes en la ciudad de Quito*. (Tesis de pregrado, Universidad Central del Ecuador). Recuperado de: <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/17313/1/T-UCE-0005-CEC-140.pdf>
- Guillermo, W. (2020). *Encuesta*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/encuesta.html>

- Instituto Nacional de Estadística y Censo. (2010). *Resultados Censo 2010*. Recuperado de: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/wp-content/descargas/Manu-lateral/Resultados-provinciales/cotopaxi.pdf>
- Inés de Azkue. (12 de Diciembre de 2022). *Mercado*. Recuperado de: <https://humanidades.com/mercado/>
- IONOS. (25 de Noviembre de 2019). *Oferta y demanda: así afectan al mercado*. Recuperado de: <https://www.ionos.es/startupguide/gestion/oferta-y-demanda/>
- JPRMF. (2021). *Resolución 675-2021-F*. 1–6. Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/675-2021-F.pdf>
- López, A. (2020). *Indicadores VAN, TIR, Rbc y PRI*. Recuperado de: <https://www.hlopezguardado.com/2020/12/indicadores-van-tir-rbc-y-pri.html>
- López, F. (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.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/15277/1/12T01460.pdf>
- López, M. (2020). *¿Qué es el VAN y cómo se calcula?* Recuperado de: <https://blogs.informacion.com/blog/mba/que-es-van-calcula/>
- Parra, D., Pérez, M., Manjarrez, N., & Gonzáles, B. (2021). *Análisis para la implementación de Cajas de Ahorros Comunitarias para empresas populares y solidarias del Cantón Quevedo, año 2021*. Recuperado de: <https://revistas.ecotec.edu.ec/index.php/ecociencia/article/view/641/393>
- Pérez, A. (2021). *Tipos de proyectos y sus principales características*. Recuperado de: <https://www.obsbusiness.school/blog/tipos-de-proyectos-y-sus-principales-caracteristica>
- Ramón, J. (23 de Noviembre de 2021). *Tasa interna de retorno*. Recuperado de: <https://www.sage.com/es-es/blog/tasa-interna-de-retorno-tir-que-es-y-como-se-calcula/>
- Regno, L. (2019). *La importancia del análisis del contexto*. Recuperado de: <https://www.petrotecnica.com.ar/febrero12/sin/LaImportancia.pdf>
- Rodríguez, A. (18 de Noviembre de 2021). *Métodos inductivo y deductivo*. Recuperado de: <https://blog.pearsonlatam.com/talento-humano/metodos-inductivo-y-deductivo-en-las-empresas>
- Rodríguez, H. (2022). *Evaluación financiera de proyectos*. Recuperado de: <https://www.crehana.com/blog/desempeno/evaluacion-financiera-proyectos/>
- Ruiz, M. (2022). *Qué es la dirección estratégica, beneficios y herramientas*. Recuperado de: <https://milagrosruizbarroeta.com/direccion-estrategica-de-la-empresa/>
- Sapag, N. (2018). *Preparación y evaluación de proyectos*. México: McGraw Hill Education

- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2018a). *Reglamento a ley orgánica economía popular y solidaria Capítulo I*. Recuperado de: https://www.presidencia.gob.ec/wp-content/uploads/2018/04/a2_21_reg_LOEPS_mar_2018.pdf
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2018b). *Formularios - Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/formularios/>
- Sesmero, S. (2019). *Las Cajas de Ahorro y su incidencia en Castilla y León*. (Trabajo de pregrado, Universidad de Valladolid). Recuperado de: <https://uvadoc.uva.es/bitstream/handle/10324/42005/TFG-E-945.pdf?sequence=1>
- Silva, D. (2021). *Guía completa para entender qué es el estudio de mercado y para qué sirve*. 2021. Recuperado de: <https://www.zendesk.com.mx/blog/que-es-estudio-de-mercado/>
- Stsepanets, A. (11 de Julio de 2022). *Ciclo de vida de los proyectos y su administración*. Recuperado de: <https://blog.ganttpro.com/es/ciclo-vida-de-un-proyecto/>
- Suárez, E. (27 de Marzo de 2023). *Método inductivo y deductivo*. Recuperado de: https://expertuniversitario.es/blog/metodo-inductivo-y-deductivo/#toc_Metodo_deductivo
- Vásquez, X. (2022). *Caja de ahorro y crédito: una alternativa viable de solidaridad, autogestión y empoderamiento de los colaboradores de Impresiones*. (Tesis de pregrado, Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales). Recuperado de: <https://repositorio.flacsoandes.edu.ec/bitstream/10469/18447/2/TFLACSO-2022XRVH.pdf>
- Velilla, B. (2020). *El valor estratégico del organigrama de empresa: claves y modelos*. Recuperado de: <https://www.endalia.com/news/organigrama-empresa/>
- Viñan, J., Puente, M., Ávalos, J., & Córdova, J. (2018). *Proyectos de inversión, un enfoque práctico*. Ecuador: La Caracola, Editorial.

Total 36 referencias bibliográficas

ANEXOS

ANEXO A: FORMATO DE ENCUESTA

MODELO ENCUESTA	
PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO EN LA PARROQUIA MULLIQUINDIL SANTA ANA, PROVINCIA COTOPAXI, AÑO 2023	
Objetivo: Recopilar información importante y relevante que contribuya al desarrollo del estudio para conocer la viabilidad que podría tener el proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro en la Parroquia Mulliquindil Santa Ana, Provincia Cotopaxi, año 2023	
Agradecimiento Se agradece su colaboración, ya que los datos recopilados servirán para el estudio en cuestión de orden estrictamente académico y se mantendrá confidencialidad respecto al uso.	
Por favor, contestar las siguientes preguntas.	
Señale a que rango de edad pertenece:	
18 - 25	<input type="checkbox"/>
26 - 31	<input type="checkbox"/>
32 - 41	<input type="checkbox"/>
42 - 49	<input type="checkbox"/>
50 - en adelante	<input type="checkbox"/>
Genero al que pertenece	
Masculino	<input type="checkbox"/>
Femenino	<input type="checkbox"/>
1. ¿A qué actividad económica se dedica en la actualidad?	
Agricultura	<input type="checkbox"/>
Ganadería	<input type="checkbox"/>
Comerciante	<input type="checkbox"/>
Negocio propio	<input type="checkbox"/>
Otro	<input type="checkbox"/>
2. De acuerdo con la pregunta anterior ¿podría señalar cual es el aproximado de sus ingresos mensuales?	
200 -350	<input type="checkbox"/>
351 - 500	<input type="checkbox"/>
501 - 650	<input type="checkbox"/>
651 - 800	<input type="checkbox"/>
801 - en adelante	<input type="checkbox"/>
3. ¿Señale cuál es su nivel de estudio?	
Primaria	<input type="checkbox"/>
Secundaria	<input type="checkbox"/>
Educación Superior	<input type="checkbox"/>
Ninguna	<input type="checkbox"/>
4. ¿Usted destina una parte de sus ingresos para ahorrar?	
Si	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>
Le gustaría	<input type="checkbox"/>
5. ¿Con que frecuencia ahorra?	
Semanalmente	<input type="checkbox"/>
Quincenalmente	<input type="checkbox"/>
Mensualmente	<input type="checkbox"/>
No ahorra	<input type="checkbox"/>
6. ¿Qué cantidad aproximadamente destina para ahorrar?	

5 - 25 USD \$	<input type="checkbox"/>
26 - 46 USD \$	<input type="checkbox"/>
47 - 67 USD \$	<input type="checkbox"/>
68 - 88 USD \$	<input type="checkbox"/>
89 - en adelante	<input type="checkbox"/>
No ahorra	<input type="checkbox"/>
7. ¿Actualmente usted es socio o cliente en alguna entidad financiera: cooperativas de ahorro y crédito o bancos?	
Si	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>
8. ¿Qué productos o servicios financieros utiliza con frecuencia?	
Cuentas ahorro	<input type="checkbox"/>
Cuentas corrientes	<input type="checkbox"/>
Financiamiento	<input type="checkbox"/>
Depósitos a plazo fijo	<input type="checkbox"/>
Tarjetas de débito / crédito	<input type="checkbox"/>
Ninguno	<input type="checkbox"/>
Otros	<input type="checkbox"/>
9. ¿Estaría dispuesto a ingresar como socio de una caja de ahorro que se constituirá legalmente en la Parroquia Mulliquindil Santa Ana, provincia Cotopaxi, año 2023?	
Si	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>
10. ¿Qué valor estaría dispuesto a aportar siendo posible socio de la caja de ahorro?	
20 - 40 USD \$	<input type="checkbox"/>
41 - 60 USD \$	<input type="checkbox"/>
61 - 80 USD \$	<input type="checkbox"/>
81 - en adelante USD \$	<input type="checkbox"/>
Ninguno	<input type="checkbox"/>
11. ¿Qué productos y servicios financieros le gustaría que la caja de ahorro ofrezca?	
Ahorro	<input type="checkbox"/>
Financiamiento	<input type="checkbox"/>
Ahorro a plazo fijo	<input type="checkbox"/>
Asistencia técnica	<input type="checkbox"/>
Ninguna	<input type="checkbox"/>
12. ¿Qué beneficios le gustaría que la caja de ahorro brinde? (Seleccione la opción u opciones que considere)	
Agilidad y facilidad de trámites	<input type="checkbox"/>
Tasas de interés razonables	<input type="checkbox"/>
Oportunidades de financiamiento pronto	<input type="checkbox"/>
Confianza y seguridad en los servicios	<input type="checkbox"/>
Atención al cliente de manera eficiente	<input type="checkbox"/>
Ninguna	<input type="checkbox"/>
13. ¿Por qué medio de comunicación desearía que se trasmita la información relacionada a los productos y servicios que ofrecería la caja de ahorro?	
Televisión	<input type="checkbox"/>
Radio	<input type="checkbox"/>
Periódico	<input type="checkbox"/>
Volantes	<input type="checkbox"/>
Redes sociales	<input type="checkbox"/>
Ninguna	<input type="checkbox"/>

Muchas gracias por su tiempo y valiosa ayuda. Buenas tardes.

ANEXO B: TABLA DE AMORTIZACIÓN

**Tabla de amortización
Deuda a largo plazo**

Entidad:	CFN
Monto:	\$ 5.000,00
Tasa de interés:	9,89%
Método:	

Años	Deuda	Interés	Capital	Cuota anual	Saldo
1	\$ 5.000,00	\$ 494,50	\$ 1.000,00	\$ 1.494,50	\$ 4.000,00
2	\$ 4.000,00	\$ 395,60	\$ 1.000,00	\$ 1.395,60	\$ 3.000,00
3	\$ 3.000,00	\$ 296,70	\$ 1.000,00	\$ 1.296,70	\$ 2.000,00
4	\$ 2.000,00	\$ 197,80	\$ 1.000,00	\$ 1.197,80	\$ 1.000,00
5	\$ 1.000,00	\$ 98,90	\$ 1.000,00	\$ 1.098,90	\$ -
Total		\$ 1.483,50	\$ 5.000,00		

ANEXO C: MODELOS DE PAPELETAS

	CAJA DE AHORRO "CRECIENDO JUNTOS"		Papeleta de retiro														
	<table border="1" style="width: 100px; height: 20px;"> <tr><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td></tr> </table> <p>Nº de cuenta</p>											<p>_____</p> <p>Ciudad/Año/ Mes/ Día</p>	<table border="1" style="width: 100px; height: 20px;"> <tr><td>Valor total</td><td> </td></tr> <tr><td>Efectivo</td><td> </td></tr> </table>	Valor total		Efectivo	
Valor total																	
Efectivo																	
<p>_____</p> <p>Nombre del socio</p>	<p>_____</p> <p>Cedula de identidad</p>																
<p>_____</p> <p>Firma</p>	<p>_____</p> <p>Teléfono</p>																

	CAJA DE AHORRO "CRECIENDO JUNTOS"		Papeleta de deposito														
	<table border="1" style="width: 100px; height: 20px;"> <tr><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td></tr> </table> <p>Nº de cuenta</p>											<p>_____</p> <p>Ciudad/Año/ Mes/ Día</p>	<table border="1" style="width: 100px; height: 20px;"> <tr><td>Valor total</td><td> </td></tr> <tr><td>Efectivo</td><td> </td></tr> </table>	Valor total		Efectivo	
Valor total																	
Efectivo																	
<p>_____</p> <p>Nombre del socio</p>	<p>_____</p> <p>Cedula de identidad del depositante</p>																
<p>_____</p> <p>Firma</p>	<p>_____</p> <p>Nombre del depositante</p>																