



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

**“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA
CAJA DE AHORRO EN EL CANTÓN SIGCHOS, PROVINCIA DE
COTOPAXI, AÑO 2023.”**

Trabajo de Titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADO EN FINANZAS

AUTOR:

EDISON MEDARDO ANGAMARCA CUCHIPE

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 EL CANTÓN SIGCHOS, PROVINCIA DE
COTOPAXI, AÑO 2023.”**

Trabajo de Titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADO EN FINANZAS

AUTOR: EDISON MEDARDO ANGAMARCA CUCHIPE

DIRECTORA: PH.D. KATHERINE ELIZABETH SANDOVAL ESCOBAR

Riobamba – Ecuador

2023

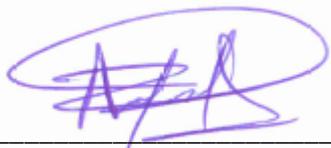
©2023, Edison Medardo Angamarca Cuchipe

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, Edison Medardo Angamarca Cuchiye, declaro que el presente Trabajo de Titulación es de mi autoría y los resultados del mismo son auténticos. Los textos en el documento que provienen de otras fuentes están debidamente citados y referenciados.

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

Riobamba, 06 de noviembre de 2023



Edison Medardo Angamarca Cuchiye

C.I: 050397412-3

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

El Tribunal del Trabajo de Titulación certifica que: El Trabajo de Titulación; tipo: Proyecto de Investigación, “**PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO EN EL CANTÓN SIGCHOS, PROVINCIA DE COTOPAXI, AÑO 2023.**”, realizado por el señor: **EDISON MEDARDO ANGAMARCA CUCHIPE**, 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. Pedro Pablo Bravo Molina PRESIDENTE DEL TRIBUNAL		2023-11-06
PhD. Katherine Elizabeth Sandoval Escobar DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN		2023-11-06
PhD. Roberto Isaac Costales Montenegro ASESOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN		2023-11-06

DEDICATORIA

Quiero expresar mis palabras en dedicación; en primera instancia a nuestro Señor Dios, por dar la salud y vida para alcanzar nuestras metas; por otro lado, a mis padres Augusto Angamarca y Yolanda Cuchiye, ellos son los principales personajes que formaron parte de esta trayectoria; de igual manera, a mis hermanos y hermanas que también me apoyaron y me motivaron a seguir adelante ; finalmente a toda mi familia Angamarca Cuchiye en la cual, me motivaron a concluir con mis objetivos dados, de hecho, son cosas que vienen en el camino y todo nuestros sacrificios serán el éxito y siempre realizaremos con la fe y con la voluntad.

Medardo Angamarca

AGRADECIMIENTO

Un agradecimiento afectuoso a mis padres, a toda mi familia y a mis compañeros de la Universidad ya que, sin ellos, no alcanzaría los objetivos propuestos; así mismo, agradecer a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, a la Facultad de Empresas, a la carrera de Finanzas, a los docentes quienes me enseñaron e impartieron sus conocimientos con esa voluntad y cariño; por otro lado, agradezco a mi Directora Ph.D. Katherine Elizabeth Sandoval Escobar; de igual manera, a mí Tutor Ph.D. Roberto Isaac Costales Montenegro; por último, agradezco a mi docente de Proyecto Integrador al Ing. Emilio Fernando Santillán Villagómez, fueron personas muy importantes para cumplir mis objetivos y metas.

Medardo Angamarca

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 INVESTIGACIÓN	3
1.1. Planteamiento del problema.....	3
1.1.1. <i>Formulación del problema</i>.....	4
1.2. Objetivos	5
1.2.1. <i>Objetivo general</i>	5
1.2.2. <i>Objetivos específicos</i>.....	5
1.3. Justificación	5

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO	6
2.1. Estado del arte.....	6
2.1.1. <i>Antecedentes de investigación</i>	6
2.2. Marco conceptual	8
2.2.1. <i>Proyecto</i>	8
2.2.1.1. <i>Objetivos de un proyecto</i>.....	8
2.2.2. <i>Tipos de Proyecto</i>	8
2.2.2.1. <i>Proyecto de inversión privada</i>	8
2.2.2.2. <i>Proyecto de inversión pública</i>.....	8
2.2.3. <i>Sistema Financiero Ecuatoriano</i>.....	9
2.2.4. <i>Entidades financieras</i>.....	9
2.2.5. <i>Economía Popular Solidaria</i>	9
2.2.6. <i>Superintendencia de Economía Popular Solidaria</i>.....	10
2.2.7. <i>Caja de Ahorro</i>	10

2.2.8.	Creación de una Caja de Ahorro	10
2.2.9.	Caja de Ahorro y Crédito	11
2.2.9.1.	<i>Semejanza</i>	12
2.2.9.2.	<i>Ventajas</i>	12
2.2.9.3.	<i>Desventajas</i>	12
2.2.10.	Cooperativa de Ahorro y Crédito	12
2.2.10.1.	<i>Semejanza</i>	12
2.2.10.2.	<i>Ventajas</i>	13
2.2.10.3.	<i>Desventajas</i>	13
2.2.11.	Crédito	13
2.2.12.	Tasas de interés	13
2.2.13.	Asociatividad	13
2.2.14.	Desempleo	14
2.2.15.	Procesos de Gestión Administrativa	14
2.2.15.1.	<i>Planificación</i>	14
2.2.15.2.	<i>Organización</i>	14
2.2.15.3.	<i>Socialización</i>	14
2.2.15.4.	<i>Dirección</i>	14
2.2.15.5.	<i>Control</i>	15
2.2.16.	Evaluación Financiera	15
2.2.16.1.	<i>Valor Agregado Neto (VAN)</i>	15
2.2.16.2.	<i>Tasa Interna de Retorno (TIR)</i>	16
2.2.16.3.	<i>Relación Beneficio Costo (R B/C)</i>	16
2.2.16.4.	<i>Período de Recuperación de la Inversión (PRI)</i>	16
2.2.16.5.	<i>Punto de Equilibrio Financiero (PEF)</i>	17
2.2.17.	Fundamentación Legal	17
2.2.17.1.	<i>La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera</i>	17
2.2.17.2.	<i>Código Orgánico Monetario y Financiero, Libro I</i>	18
2.2.17.3.	<i>Reglamento a Ley Orgánica Economía Popular y Solidaria</i>	19
2.2.17.4.	<i>Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero</i>	20
2.3.	Definición de variables	21
2.3.1.	Problema	21
2.3.2.	Causas	21
2.3.3.	Efectos	21
2.3.4.	Árbol de problemas	22
2.4.	Organización de las variables	22

2.4.1.	<i>Variable Independiente</i>	22
2.4.2.	<i>Variable Dependiente</i>	23

CAPÍTULO III

3.	MARCO METODOLÓGICO	24
3.1.	Enfoque de la investigación	24
3.1.1.	<i>Mixto</i>	24
3.1.2.	<i>Cualitativo</i>	24
3.1.3.	<i>Cuantitativo</i>	25
3.2.	Alcance	25
3.2.1.	<i>Viabilidad y alcance del trabajo de titulación</i>	25
3.3.	Diseño de investigación	26
3.3.1.	<i>No experimental</i>	26
3.3.2.	<i>Transversal</i>	26
3.4.	Tipo de investigación	26
3.4.1.	<i>Exploratorio</i>	26
3.4.2.	<i>Explicativa</i>	27
3.4.3.	<i>Documental</i>	27
3.4.4.	<i>Correlacional</i>	27
3.5.	Métodos, técnicas e instrumentos de investigación	27
3.5.1.	<i>Instrumentos de medición</i>	28
3.5.1.1.	<i>Cuestionario</i>	28
3.5.2.	<i>Técnicas e Instrumentos de investigación</i>	28
3.5.2.1.	<i>Encuesta</i>	28
3.5.2.2.	<i>Entrevista</i>	28
3.6.	Población y Muestra	28
3.6.1.	<i>Población</i>	28
3.6.2.	<i>Muestra</i>	29

CAPITULO IV

4.	MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	31
4.1.	Análisis e interpretación de resultados de la encuesta	31
4.1.1.	<i>Datos demográficos</i>	31
4.1.2.	<i>Cuestionario</i>	37

4.2.	Análisis e interpretación de resultados de la entrevista	50
4.2.1.	<i>Entrevista</i>	50
4.3.	Discusión (argumentación, sistematización y cuestionamiento de la información obtenida)	51
4.3.1.	<i>Discusión encuesta</i>	51
4.3.2.	<i>Discusión entrevista</i>	51

CAPITULO V

5.	MARCO PROPOSITIVO	52
5.1.	Estructura de la propuesta	52
5.2.	Introducción	52
5.3.	Objetivos	53
5.3.1.	<i>Objetivo general</i>	53
5.3.2.	<i>Objetivos específicos</i>	53
5.4.	Estudio del contexto del proyecto	53
5.4.1.	<i>Análisis PESTEL</i>	53
5.4.2.	<i>Análisis FODA</i>	54
5.4.3.	<i>Evaluación de factores internos</i>	56
5.4.4.	<i>Evaluación de factores externos</i>	57
5.5.	Estudio de Mercado	58
5.5.1.	<i>Demanda</i>	58
5.5.2.	<i>Oferta</i>	58
5.5.3.	<i>Demanda Insatisfecha</i>	59
5.6.	Estudio de Marketing	60
5.6.1.	<i>Personas</i>	60
5.6.2.	<i>Precio</i>	60
5.6.3.	<i>Plaza</i>	63
5.6.4.	<i>Producto</i>	63
5.6.5.	<i>Promoción</i>	64
5.6.6.	<i>Posicionamiento</i>	66
5.7.	Estudio Legal	66
5.7.1.	<i>Razón Social</i>	66
5.7.2.	<i>Operaciones</i>	67
5.7.3.	<i>Prohibiciones</i>	68
5.7.4.	<i>Seguros</i>	68

5.8.	Estudio Organizacional	69
5.8.1.	<i>Filosofía de la Caja de Ahorro “San Miguel de Sigchos”</i>	70
5.8.2.	<i>Objetivo institucional</i>	73
5.8.3.	<i>Organigrama estructural</i>	73
5.8.4.	<i>Manual de funciones</i>	74
5.9.	Estudio Técnico	80
5.9.1.	<i>Localización</i>	80
5.9.2.	<i>Macro localización</i>	81
5.9.3.	<i>Micro localización</i>	81
5.9.4.	<i>Distribución de la oficina</i>	82
5.9.5.	<i>Procesos</i>	83
5.10.	Estudio financiero	83
5.10.1.	<i>Inversiones</i>	83
5.10.2.	<i>Rol de Pagos</i>	85
5.10.3.	<i>Socios proyectados 2023-2028</i>	86
5.10.4.	<i>Ahorro inicial de socios</i>	86
5.10.5.	<i>Promedio aporte de socios</i>	87
5.10.6.	<i>Capacidad instalada de ahorro</i>	87
5.10.7.	<i>Capacidad de ingresos</i>	88
5.10.8.	<i>Capacidad instalada de crédito</i>	89
5.10.9.	<i>Depreciaciones y Amortizaciones</i>	89
5.10.9.1.	<i>Depreciaciones</i>	89
5.10.9.2.	<i>Amortizaciones</i>	90
5.10.10.	<i>Costos y Gastos</i>	91
5.10.10.1.	<i>Gastos Administrativos</i>	92
5.10.10.2.	<i>Gastos de Ventas</i>	92
5.10.11.	<i>Estados Financieros</i>	93
5.10.11.1.	<i>Balance proyectado</i>	93
5.10.11.2.	<i>Estado de resultados proyectado</i>	95
5.10.11.3.	<i>Flujo neto del efectivo proyectado</i>	96
5.11.	Evaluación económica financiera	97
5.11.1.	<i>Tasa mínima de rendimiento aceptable (TREMA)</i>	97
5.11.2.	<i>Valor Actual Neto (VAN)</i>	98
5.11.3.	<i>Tasa Interna de Retorno</i>	98
5.11.4.	<i>Relación Beneficio Costo (R B/C)</i>	99
5.11.5.	<i>Período de Recuperación de la inversión</i>	100

5.11.6.	<i>Resumen de indicadores</i>	100
5.11.7.	<i>Indicadores de la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria (SEPS) ...</i>	101
5.11.7.1.	<i>Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito</i>	101
	CONCLUSIONES	102
	RECOMENDACIONES	103
	BIBLIOGRAFÍA	
	ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 4-1:	Género	31
Tabla 4-2:	Edad.....	33
Tabla 4-3:	Parroquia que pertenecen.....	34
Tabla 4-4:	Actividad económica	35
Tabla 4-5:	Nivel de estudio	36
Tabla 4-6:	Financiamiento	37
Tabla 4-7:	Financiamiento para actividades productivas	38
Tabla 4-8:	Dificultades para financiamiento	39
Tabla 4-9:	Solicitar crédito.....	40
Tabla 4-10:	Conocimiento de Caja de Ahorro.....	41
Tabla 4-11:	Necesidades Financieras	42
Tabla 4-12:	Socio de la Caja de Ahorro	43
Tabla 4-13:	Beneficios de la Caja de Ahorro	44
Tabla 4-14:	Frecuencia dispuesto a Ahorrar.....	45
Tabla 4-15:	Aportación en la Caja de Ahorro	46
Tabla 4-16:	Requerimiento de Crédito	47
Tabla 4-17:	Plazo de Crédito.....	48
Tabla 4-18:	Información de la Caja de Ahorro.....	49
Tabla 5-1:	PESTEL	54
Tabla 5-2:	FODA	55
Tabla 5-3:	Factores Internos.....	56
Tabla 5-4:	Factores Externos.....	57
Tabla 5-5:	PEA.....	58
Tabla 5-6:	Demanda.....	58
Tabla 5-7:	Ofertada proyectada.....	59
Tabla 5-8:	Oferta para 5 años	59
Tabla 5-9:	Demanda insatisfecha	60
Tabla 5-10:	Tasas de Interés referenciales	61
Tabla 5-11:	Tasas de Interés máximas	62
Tabla 5-12:	Campañas publicitarias	65
Tabla 5-13:	Educación financiera.....	65
Tabla 5-14:	Manual de funciones Presidente	74
Tabla 5-15:	Manual de función de consejo de vigilancia	75

Tabla 5-16:	Asesor legal (SEPS).....	76
Tabla 5-17:	Gerencia	77
Tabla 5-18:	Contabilidad y Finanzas.....	78
Tabla 5-19:	Secretaría.....	79
Tabla 5-20:	Comité de Créditos	80
Tabla 5-21:	Inversiones	83
Tabla 5-22:	Rol de pagos.....	85
Tabla 5-23:	Socios proyectados.....	86
Tabla 5-24:	Aporte inicial de socios.....	86
Tabla 5-25:	Aporte socios	87
Tabla 5-26:	Capacidad instalada de ahorro	87
Tabla 5-27:	Capacidad de ingresos.....	88
Tabla 5-28:	Capacidad instalada de crédito.....	89
Tabla 5-29:	Depreciaciones	89
Tabla 5-30:	Amortizaciones	90
Tabla 5-31:	Costos y Gastos.....	91
Tabla 5-32:	Gastos administrativos	92
Tabla 5-33:	Gastos de ventas.....	92
Tabla 4-34:	Balance proyectado	93
Tabla 5-35:	Estado de resultados proyectado	95
Tabla 5-36:	Flujo neto del efectivo proyectado.....	96
Tabla 5-37:	Valor actual neto	98
Tabla 5-38:	Tasa interna de retorno.....	98
Tabla 5-39:	Relación beneficio costo	99
Tabla 5-40:	Período de recuperación de la inversión	100
Tabla 5-41:	Resumen de indicadores	100
Tabla 5-42:	Segmentos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	101

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 2-1:	Árbol de problemas	22
Ilustración 2-2:	Variable Independiente	22
Ilustración 2-3:	Variable Dependiente	23
Ilustración 4-1:	Género	31
Ilustración 4-2:	Edad.....	33
Ilustración 4-3:	Parroquias.....	34
Ilustración 4-4:	Actividad económica.....	35
Ilustración 4-5:	Nivel de estudio.....	36
Ilustración 4-6:	Financiamiento	37
Ilustración 4-7:	Financiamiento para actividades productivas.....	38
Ilustración 4-8:	Dificultades para Financiamiento.....	39
Ilustración 4-9:	Solicitar Crédito	40
Ilustración 4-10:	Conocimiento de Caja de Ahorro.....	41
Ilustración 4-11:	Necesidades Financieras	42
Ilustración 4-12:	Socio de la Caja de Ahorro	43
Ilustración 4-13:	Beneficio de la Caja de Ahorro	44
Ilustración 4-14:	Frecuencia dispuesto a Ahorrar.....	45
Ilustración 4-15:	Aportación en la Caja de Ahorro.....	46
Ilustración 4-16:	Requerimiento de Crédito	47
Ilustración 4-17:	Plazo de Crédito	48
Ilustración 4-18:	Información de la Caja de Ahorro.....	49
Ilustración 5-1:	Estructura de la propuesta	52
Ilustración 5-2:	Logotipo.	69
Ilustración 5-3:	Valores	71
Ilustración 5-4:	Políticas administrativas.....	71
Ilustración 5-5:	Políticas de ahorro.....	72
Ilustración 5-6:	Políticas de crédito	72
Ilustración 5-7:	Organigrama estructural.....	73
Ilustración 5-8:	Mapa Político del Ecuador, 2023	81
Ilustración 5-9:	Mapa Político de la Provincia de Cotopaxi, 2023	81
Ilustración 5-10:	Micro localización de la Caja de Ahorro, 2023.....	82
Ilustración 5-11:	Plano de distribución de la oficina, 2023	82

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A: FORMATO DE ENCUESTAS

ANEXO B: FORMATO DE ENTREVISTA

ANEXO C: FOTOS DE LA APLICACIÓN DE ENCUESTA

RESUMEN

El presente trabajo de investigación fue el diseño de un proyecto de factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro en el cantón Sigchos, provincia de Cotopaxi, año 2023, debido que dentro del cantón no existe impulsar las diferentes actividades que les permita alcanzar el desarrollo económico. El objetivo de la investigación fue determinar la factibilidad de implementación de una caja de ahorro mediante la utilización de herramientas económicas financieras, con el fin de mejorar la productividad y la calidad de vida de la población. En la investigación se empleó una metodología cuantitativa y cualitativa, donde se aplicó el instrumento como la encuesta a los habitantes del cantón Sigchos. Además, se analizó la matriz FODA, donde se pudo determinar las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas dentro del ente financiero. Por otro lado, se desarrolló la aplicación del estudio del mercado donde permite visualizar si el proyecto es viable. Además, se realizó el estudio financiero donde se determinó la inversión inicial de \$ 61.670,12 USD para la creación y el desarrollo del proyecto. De tal manera, se consideró la evaluación financiera en el cual, se evidencia el VAN con un valor de \$ 30.304,77 USD dando un valor mayor a cero en la cual, indica que es viable la implementación de la caja de ahorro, la TIR mantiene un porcentaje de 53% ya que, al obtener una TIR mayor que la tasa de descuento se concluye que el proyecto es rentable; así mismo, se realizó el R B/C es de \$ 1,49 USD que por cada dólar de inversión se obtiene 0,49 ctvs.; y por último, se determinó el PRI donde se recupera la inversión en 3 años 3 meses, y mediante estos resultados decreta una ejecución del proyecto.

Palabras clave: <ESTUDIO DE FACTIBILIDAD>, <TOMA DE DECISIONES>, <CULTURA ORGANIZACIONAL>, <PROCESOS>, <FILOSOFÍA CORPORATIVA>.



23-11-2023

1915-DBRA-UPT-2023

ABSTRACT

This research project focused on designing a feasibility study for the establishment of a Savings and Loan Association in Sigchos canton, Cotopaxi province, in 2023. The motivation for this project stemmed from the absence of initiatives within the canton to promote diverse activities that could lead to economic development. The research aimed to determine the feasibility of implementing a savings and loan association through the use of economic and financial tools, with the goal of enhancing productivity and the quality of life for the population. A combination of quantitative and qualitative methodologies was employed in the research, including the administration of surveys to the residents of the canton of Sigchos. Furthermore, a SWOT analysis was conducted to identify the strengths, opportunities, weaknesses, and threats within the financial entity. The market study was carried out to assess the project's viability, and a financial study determined an initial investment of \$61,670.12 USD for the creation and development of the project. Financial evaluation revealed a Net Present Value (NPV) of \$30,304.77 USD, indicating viability as it exceeds zero. The Internal Rate of Return (IRR) stood at 53%, signifying profitability, given that a higher IRR than the discount rate implies a profitable project. The Benefit-Cost Ratio (B/C) was \$1.49 USD, meaning a return of \$0.49 for every dollar invested. Finally, the Payback Period (PRI) indicated a recovery of the investment within 3 years and 3 months, leading to a favorable project execution.

Keywords: <FEASIBILITY STUDY>, <DECISION-MAKING>, <ORGANIZATIONAL CULTURE>, <PROCESSES>, <CORPORATE PHILOSOPHY>.



Lic. Leonardo E. Cabezas A.

0601880420

INTRODUCCIÓN

La presente investigación describe el proyecto de factibilidad para crear una caja de ahorro en el cantón Sigchos, provincia de Cotopaxi; enfocado hacia los agricultores, ganaderos, pequeños emprendedores, negocios populares, entre otros. Es por ello, que se creará una caja de ahorro con los aportes de cada socio, y de esa manera ayudar a contribuir el desarrollo de sus actividades económicas para obtener ingresos y ser solventes. Así mismo, las tasas activas de interés serán mínimas y el tiempo será manejable por diferentes períodos al momento de otorgar los créditos. De la misma forma, las cajas de ahorro están reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), lo cual integran en el Sector Financiero Popular y Solidario como las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y las cajas de ahorro.

La caja de ahorro propuesta genera una alternativa para acceder a créditos con mayor facilidad, con tasas cómodas de intereses dando un tiempo propicio para el cumplimiento de las obligaciones crediticias para lo cual, se toman en cuenta aspectos como el monto de aportación y tiempo para el acceso a un monto definido de créditos según las variantes; se toma en cuenta una población inicial de 23.232 habitantes, para la actividad financiera de la caja de ahorro se tomará en cuenta la Población Económicamente Activa (PEA) que está en relación a 9.564 habitantes.

En el Capítulo I: se desarrolla la problemática, justificación, con acorde a los respectivos parámetros que serán detallados; así mismo los objetivos del proyecto a investigar serán sujetos mediante usos de las diferentes herramientas de investigación, y en ello se determinara resultados para la creación de la caja de ahorro.

En el Capítulo II: se desarrolla el marco teórico, el marco conceptual y la definición de las variables en ello se definirá una investigación mediante fuentes de información bibliográficas, libros, artículos, entre otros en lo cual se obtendrá una información clara, precisa y concreta sobre la creación de la caja de ahorro.

En el Capítulo III: se desarrolla el marco metodológico en ello están los enfoques de la investigación, donde está vinculado el enfoque mixto, cualitativo y cuantitativo y también está determinado la viabilidad y el alcancen; así mismo se optó por el diseño de investigación el no experimental y también se enfocó en tipos de investigación; además se orientó a los métodos técnicas e instrumentos de investigación, por último, se realizó las encuestas y la entrevista y finalmente se determinó la población y muestra.

En el Capítulo IV: se realizó los análisis e interpretación desarrollado y sobre todo la discusión, mediante esto se determinó los resultados obtenidos de la encuesta y de la entrevista que fue desarrollado en el campo de la investigación.

En el Capítulo V: se determinó el marco propositivo donde están determinados varios estudios en ello está el estudio del contexto del proyecto, el estudio de mercado, el estudio de marketing, el estudio legal, el estudio organizacional, y el estudio financiero que está vinculado con la evaluación financiera, mediante estos estudios se identificó si es viable o no es viable el proyecto.

CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Planteamiento del problema

A nivel de las naciones según el Banco Mundial las tasas de interés activas son cómodas y accesibles en lo cual, permite optar por un crédito y en ello estima la tasa de interés desde el 3.4% hasta un promedio de 22.10% (Banco Mundial, 2022), a diferencia que el Ecuador se ha observado una línea de tendencia alta en las tasas de interés activas para cualquier tipo de créditos; Según el Banco Central del Ecuador (BCE) en julio 2023 las tasas de interés activas referenciales para microcrédito minorista se estableció al 20.56% y las tasas máximas asciende al 28.23% que enfoca dentro de los microcréditos.

De tal manera, esto afecta a los sectores productivos como, agrícolas, ganaderos, artesanos, micro y pequeñas empresas, etc.; De todos modos, aquellas personas quienes se enfocan a realizar su producción y comercialización de productos o servicios están sujetos a acceder este tipo de créditos para cumplir con su actividad productiva. Es por ello, que algunas personas han dejado de producir y comercializar sus productos por estos inconvenientes que presentan en el transcurso al momento de optar por un préstamo crediticio.

Por otro lado, en la provincia, de Cotopaxi en la sierra centro del Ecuador la población asciende a 506.476 habitantes. Así mismo, el 40% de la población rural dedica a la producción agrícola, el 35% está dedicada a las actividades ganaderas, emprendimientos, micro y pequeñas empresas, entre otros; y por otro lado, el 25% de la población optan por un trabajo formal.

Los habitantes cotopaxenses, han enfrentado una necesidad sobre los recursos económicos para realizar sus actividades de producción y comercialización de diversos productos. Así mismo, la localidad no puede optar por un crédito dentro de una entidad financiera, debido que las entidades financieras tienen las tasas de interés activas altas y sobre todo, requieren de varios requisitos y garantías para acceder a un crédito; cabe recalcar que muchas de las personas no tienen esa facilidad de cumplir con todos los requisitos emitidos por las entidades financieras.

Por último, en el cantón Sigchos, cuenta actualmente con 23.232 habitantes, que representa el 5%, de la población de la provincia de Cotopaxi. Por otro lado, según la Población Económicamente Activa (PEA) asciende a los 9.564, quienes están vinculadas en el mercado de

trabajo laboral; es este contexto, siendo el cantón Sigchos eminentemente agrícola, ganadera y emprendedora se ha observado como una necesidad y a la vez una oportunidad de crear una caja de ahorro, con las personas interesadas, y que encuentre en una actividad de producción agrícola, ganadera, emprendimientos, entre otras actividades productivas.

De hecho, se puede mencionar que existen actualmente tres cooperativas y un banco público dentro del cantón en lo cual, se puede observar que las tasas de interés activas son altas, debido a ello, las personas dedicadas al sector agrícola, ganadero y emprendedores y otros sectores; no pueden acceder a un crédito con mayor facilidad, y son muy difíciles que se otorgue los préstamos por los requisitos que piden , y por esto las personas han visto la necesidad de obtener un préstamo de una forma ilegal; cabe destacar que, han incrementado personas que se dedican a prestar dinero denominado como usureros; son personas quienes cobran tasas de interés muy elevadas, convirtiendo en un problema social y con esto ha aumentado el cierre de pequeños emprendimientos o negocios populares y familiares.

Es por ello, que se considera imperativo la creación de la caja de ahorro, cuya finalidad será impulsar las diferentes actividades productivas que se realiza en el cantón Sigchos, debemos considerar que hay pequeñas organizaciones desde las cajas comunitarias y formar mismas que corresponden a:

- Agrícolas
- Ganaderas
- Negocios populares
- Comerciales
- y emprendedoras; actividades que son realizadas por las familias del cantón Sigchos de manera asociativa.

1.1.1 *Formulación del problema*

¿Qué tan factible será la creación de una caja de ahorro en el cantón Sigchos?

1.2. Objetivos

1.2.1. *Objetivo general*

Determinar la factibilidad de implementación de una caja de ahorro, mediante la utilización de herramienta económico financieras, con el fin de mejorar la productividad y la calidad de vida de la población, ubicada en el cantón Sigchos, provincia de Cotopaxi.

1.2.2. *Objetivos específicos*

- Realizar el diagnóstico situacional mediante encuestas lo cual, se permita determinar los aspectos geográficos, demográficos, sociales y económicos de las familias del cantón Sigchos.
- Desarrollar un estudio de mercado para identificar la oferta y la demanda en el cantón Sigchos, enfocado en el sector productivo.
- Calcular las medidas económico-financieras para determinar la factibilidad de la creación de la caja de ahorro en el cantón Sigchos provincia, de Cotopaxi.

1.3. Justificación

La justificación de la investigación señala fundamentalmente el para qué de la investigación exponiendo sus razones. Por medio de esta justificación debemos demostrar que el estudio es muy necesario e importante dentro de aquella indagación; en ello básicamente se trata de la sección en la que se busca destacar la relevancia de la exploración en la cual se presentará en el texto para un contexto concluyente, ya sea académico, laboral, institucional y social(Sampieri, 2018, p.45).

Debido al problema que ha surgido el cantón Sigchos es necesario realizar un análisis de factibilidad para la creación de una caja de ahorro, siendo enfocada al sector productivo mediante créditos a tasas de interés bajo, teniendo en cuenta el nivel y tiempo de aportación de los socios que estén vinculados dentro de la caja de ahorro.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1. Estado del arte

2.1.1. *Antecedentes de investigación*

Mediante una investigación bibliográfica se determinará una indagación en la cual, se apoyará como fuentes de investigación en ello se definirá en el repositorio de algunas universidades del país y universidades extranjeras, artículos científicos, libros, revistas, entre otra fuente de información, ya que se fundamentará con resultados más amplios, concretos y específicos mediante varios autores.

Las cajas de ahorro desde el punto de vista global están vinculadas como una entidad financiera más en el mercado; es por ello que en el continente europeo las cajas de ahorro desempeñan un papel importante en el sistema financiero, y está canalizado el ahorro interno de la sociedad. Por ende, en España las cajas de ahorro han transformado en bancos comerciales (antiguas cajas de ahorro) han reducido su eficiencia social, porque se comportan como bancos comerciales. Además en España las cajas de ahorro representaban alrededor de 50% del mercado financiero antes de la transformación, lo que genera de forma natural una situación “cuasiexperimental” es por ello que se ha optado en realizar como una entidad financiera y así generar mayor rentabilidad lo cual, hoy en día se mantiene en tendencia moderada y con mayor productividad (San-Jose, et al., 2020, p.763).

Por otro lado, las cajas de ahorro se han desempeñado en ofrecer servicios financieros a las personas que están vinculadas, ya que las cajas de ahorro son como cualquier entidad financiera. El sector de la banca ha sido seleccionado como objeto principal de análisis en el presente trabajo debido al papel tan importante que juega el sistema financiero en la estructura económica de un país, constituyendo un sector estratégico, a consecuencia del elevado volumen de recursos que gestiona y la relevancia de sus funciones de financiación y administración del ahorro; y de esa manera es fundamental contribuir un desarrollo económico siendo sustentable y productivo global (Fradejas, 2019, p.9).

En Latinoamérica la creación de la caja de ahorro se instaura en Venezuela en la cual, nacieron al amparo de doctrinarias procedentes de Europa; de tal forma, en Caracas se inició en el año 1842, seguido de Maracaibo en 1845 y en Cumaná en 1847; y Mérida-México en 1847 en ello se ha

observado como una oportunidad, ya que su objetivo es ayudar internamente con los servicios financieros. Además, En Venezuela el legislador ha perfeccionado un instrumento especial, para la regulación y el funcionamiento de las Cajas de Ahorro; dicha ley especial lleva por nombre Ley de Cajas de Ahorro Fondos de Ahorro y Asociaciones de Ahorro Similares (Suescum, 2014, p.48)

En frecuente que las cajas de ahorro en Latinoamérica brindan una variedad de productos y servicios financieros prestan sus productos como créditos, tarjetas de créditos, seguros, entre otros. Este tipo de servicio es enfocado en servicios para personas con recursos económicos bajos y para emprendedores y artesanos, entre otros; en lo cual tiene inconvenientes para acceder a un crédito mediante cooperativas y bancos, estas cajas en Latinoamérica están sujetas a debido regulaciones y supervisiones y controladas por partes de las autoridades financieras de cada país.

En el Ecuador la primera caja de ahorro fue creada en el cantón Cayambe provincia, de Pichincha por un venezolano Henry Chico, junto a un pequeño grupo de socios en el año 2020 y fue registrada en Superintendencia de Economía Popular y Solidarias (SPES) el 29 de octubre del 2021. Una caja de ahorro brinda aquellos servicios financieros a los pequeños emprendedores, agricultores, artesanos, entre otros, con la finalidad de mejorar la productividad y la economía del del país (SEPS, 2021, p. 1)

Las cajas de ahorro esta reguladas y controladas por la Superintendencia de Economía Popular y solidaria (SEPS) de hecho, las autoridades del estado son los encargados de regular y supervisar. En el sector de las finanzas populares sociales y económicas se caracteriza por una diversidad de enfoques y practicas encaminados hacia la ayuda social de aquellas personas que no pueden optar por un crédito dentro las entidades financieras como la cooperativa o el banco; es por ello que estás cajas de ahorro ayudarían a la economía interna de las familias ecuatorianas , quienes deseen realizar sus actividades laborales como los emprendimientos, la agricultura, la ganadería, entre otras actividades; como su factor fundamental será el producto crediticio. De esa forma contribuir el desarrollo económico de nuestro país enfocando en los proyectos de inversión y potando por un crédito en lo cual generarían una rentabilidad adecuada, de esa manera, mejorar la economía del país.

2.2. Marco conceptual

2.2.1. Proyecto

Dentro de un proyecto, por lo general se forman en la planificación y la ejecución de aquellos proyectos de investigación que abarca a los mismos investigadores mediante un análisis. De acuerdo a los planes de los proyectos de investigación, no hay una coherencia entre los objetivos de la investigación y los avances trimestrales presentados durante la ejecución de los proyectos, produciéndose el incumplimiento de los objetivos y resultados finales de la investigación con la calidad y plazos establecidos (Rosario Villarreal et al., 2019, p.48).

2.2.1.1. Objetivos de un proyecto

- Los objetivos de un proyecto están evaluados en un período de largo plazo:
- Mejorar la productividad a través de nuevas implementaciones de tecnologías e innovaciones.
- Incrementar la rentabilidad de la institución mediante la implementación de nuevos productos financieros.
- El mejoramiento del servicio e imagen al cliente es la parte fundamental para llegar al éxito.

2.2.2. Tipos de Proyecto

2.2.2.1. Proyecto de inversión privada

Los proyectos de inversión privada sea a nivel económico o financiero, se realicen estudios previos para obtener aquellos indicadores, que permitan establecer o tomar la decisión de realizar una inversión, que en la mayoría de los casos se conoce como un proyecto definitivo puesta en marcha y el nivel de prefactibilidad económica (Rebollar & Posadas, 2020, p.448).

2.2.2.2. Proyecto de inversión pública

Los proyectos con inversión pública son gestionados por los gobiernos, son desarrollados con fondos públicos, y el beneficio económico no es lo primordial, en ello se busca el beneficio social y que el proyecto sea destinado para el mayor número de personas vinculadas dentro del territorio (Rosario Villarreal et al., 2019, p.48).

2.2.3. Sistema Financiero Ecuatoriano

El sistema financiero está conformado por instituciones públicas y privadas con el fin de captar los ahorros de las personas y colocar estos fondos a través de créditos; para así generar rendimientos financieros que contribuyan tanto a las instituciones de intermediación financiera como a sus socios o cliente, esta canalización de recursos juega un papel importante en el progreso económico de los países debido a que el flujo de dinero procedente de los excedentes de dinero de las personas se convierten en créditos destinados a personas que necesitan de estos recursos (Ordóñez-granda et al., 2020, p.197 a).

Por otro lado (Ordóñez-granda et al., 2020, p. 198 b) en su investigación llamada " El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio" En el Ecuador el sistema financiero está formado por cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas y otras instituciones financieras, aunque el mayor segmento de los activos se concentra en la banca privada. Además, el sistema bancario ecuatoriano es regulado y controlado por la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS), así mismo las cooperativas de ahorro y crédito están regulada y supervisadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), cuya misión es resguardar los intereses de los clientes y el fortalecimiento del sistema, todo este conjunto de instituciones y entes de regulación tienen como objetivo facilitar y asegurar el movimiento de dinero y el sistema de pagos dentro de la economía, es decir se encarga de la compra y venta de los activos en los mercados financieros.

2.2.4. Entidades financieras

Dentro de las instituciones financieras privadas tanto los bancos, cooperativas de ahorro y crédito, las mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda están enfocados dentro de la intermediación financiera con el público. Además, estas entidades se consideran en el Ecuador una de las partes fundamentadas por ser mediadores en el mercado financiero, donde funcionan de forma usual; su principal productos es la captación y colocación de dinero hacia a la sociedad que lo necesita de sus servicios, De tal manera, las cooperativas están vinculadas con ese tipo de procesos, y sobre todo estos productos son primordiales para realizar o mantener en operación financiera (Zeithml, 2021, p.25).

2.2.5. Economía Popular Solidaria

Según la (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, 2011, p. 2 a) en el **Art. 1.** ' Para efectos de la presente Ley, se entiende por economía popular y Solidaria a la forma de

organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital.

2.2.6. *Superintendencia de Economía Popular Solidaria*

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) es la entidad comisionada de supervisar y regular a las organizaciones y entidades del sector de la economía popular y solidaria en el todo el territorio nacional ecuatoriano. El objetivo de la SEPS es avalar la estabilidad del sector supervisado y en el caso del sector financiero, velar por los recursos de los depositantes y así el cliente permanezca con confianza y la seguridad (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018).

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

2.2.7. *Caja de Ahorro*

Según la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018, p.18 a) 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.

2.2.8. *Creación de una Caja de Ahorro*

Para la creación de una caja de ahorro se necesita el inicio de la motivación de las personas interesadas con ellos se podrá crear y luego vendrá la parte legal que es una autorización correspondiente de la Superintendencia de Economía Popular Solidaria (SEPS); esta entidad pública está encargada de registrar y regular los sectores de la Economía Popular y Solidaria; de hecho, en algunos países la creación de la caja de ahorro en algunos países puede variar según la ley adaptable que se encuentre en dicho país.

Pasos para crear una caja de ahorro:

- Identificar la necesidad de la sociedad
- Definir la estructura legal
- Definir la estructura organizativa y funcional
- Obtener una autorización
- Establecer una infraestructura
- Promover la caja de ahorro

Además, las cajas de ahorro están vinculadas bajo algunas entidades, leyes y reglamentos vigentes en la cual, son los siguientes organismos institucionales públicos:

- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera
- Código Orgánico Monetario y Financiero
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria
- Reglamento a la Ley de Economía Popular y Solidaria
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
- Código de Trabajo
- Seguridad Social

2.2.9. *Caja de Ahorro y Crédito*

Las cajas de ahorro y crédito son grupos que nacen de la organización de barrios, familias, asociaciones, amigos, grupos agrícolas y que tienen como objetivo común la capitalización de sus recursos a favor de su desarrollo productivo de sus integrantes; además, se define como una herramienta tecnológica, que permite establecer la administración de fondos de los socios de forma eficiente, transparente y honesta, permitiendo mitigar riesgos financieros.

Las cajas de ahorros son en realidad instituciones organizadas para prestar servicios de ahorro, crédito e inversión a sus socios, con el objetivo de generar oportunidades económicas y sociales que les permita mejorar su estilo de vida a través del fortalecimiento y el desempeño de sus actividades productivas (Barao et al., 2022, p.17).

2.2.9.1. *Semejanza*

Las cajas de ahorros y crédito son aquellas instituciones que prestan servicios financieros en la cual fueron creados por grupo familiares, amigos, barriales, entre otros; de tal forma para generar una ayuda a las actividades productoras.

2.2.9.2. *Ventajas*

- Créditos sin garante
- Créditos inmediatos
- Créditos emergentes
- Generan una mayor confiabilidad al socio
- Tasas activas de interés cómodas

2.2.9.3. *Desventajas*

- No tienen suficientes garantías
- No hay capacidad de capital para créditos
- La sociedad no tiene mucha confianza

2.2.10. *Cooperativa de Ahorro y Crédito*

Según la (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, 2011, p. 14 b) menciona en el **Art. 81.- Cooperativas de ahorro y crédito.-** Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley.

2.2.10.1. *Semejanza*

Las cooperativas de ahorro y crédito son entidades financieras que esta emparentadas con el servicio financiero donde están dispuestos a captar y colocar dinero a los socios sea internos y externos abarcando a toda la sociedad a diferencia de las cajas de ahorro y crédito.

2.2.10.2. *Ventajas*

- Capacidad de capital para ofertar su producto
- Reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)
- Agilidad de créditos para los socios internos

2.2.10.3. *Desventajas*

- Pesadez en la toma de decisiones
- Dificultad para acceder a financiación externa por parte de entidades de crédito
- Falta de capacitación de sus colaboradores
- Atención al cliente externo en tendencia baja

2.2.11. *Crédito*

El crédito es un valor o monto de dinero extraído por parte de las instituciones financieras o bancarias, es decir, mediante préstamos y líneas de créditos otorgados. Al crédito se lo define como una operación financiera en la que el acreedor realiza un préstamo por una cantidad determinada de dinero, es decir se usa capital ajeno por un tiempo definido a cambio del pago del capital más cierta cantidad de las tasas activas de interés (Quispe, 2018, p.15).

2.2.12. *Tasas de interés*

En el **Art. 79.-** Tasas de interés. - Las tasas de interés máximas activas y pasivas que fijarán en sus operaciones las organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario serán las determinadas por el Banco Central del Ecuador (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, 2018, p.14 c).

2.2.13. *Asociatividad*

La asociatividad se refiere al capacidad de las empresas u organizaciones que se unen para colaborar entre sí , con sus iniciativas, recursos y conocimientos tecnológicos y de esa manera , trabajar juntas en proyectos o iniciativas conjuntas, con el propósito de ser más competitivos en el mercado global y obtener beneficios mutuos como el acceso a nuevos mercados o la mejora de la competitividad (Ana M. et al., 2021, p.185).

2.2.14. Desempleo

El desempleo en el Ecuador es uno de los principales complicaciones que deben afrontar los gobiernos de turno, y en ello asume una serie de factores como cambios en la demanda de un empleo; porque ante altos índices de desempleo se puede testificar que la economía del país es poco confiable por lo cual, se obstaculiza la inversión extranjera, vital para el crecimiento y desarrollo económico de una nación (Sumba et al., 2020, p.775).

2.2.15. Procesos de Gestión Administrativa

2.2.15.1. Planificación

Según (Tovar, 2020, p.9 a) en su investigación llamada " Sistema de gestión administrativa para Cajas de Ahorro y Crédito en la provincia de Tungurahua"; menciona que la planificación estratégica se puede definir como el "proceso consistente en establecer los objetivos de una organización y las estrategias que hay que seguir para alcanzar, generalmente a medio o largo plazo.

2.2.15.2. Organización

La organización permite llevar las cosas a cabalidad de una manera organizativa para resolver cualquier actividad empresarial de una manera eficiente. Se trata de una organización que conserva sus raíces, pero que también desarrolla estructuras flexibles para adecuarse a las cambiantes posibilidades de su entorno (Tovar, 2020, p.10 b).

2.2.15.3. Socialización

Según (Tovar, 2020, p.11 c) en su investigación llamada " Sistema de gestión administrativa para Cajas de Ahorro y Crédito en la provincia de Tungurahua"; menciona que es un proceso mediante el cual el individuo, adopta los elementos socioculturales de su medio ambiente y los integra a su personalidad para adaptarse y vincular a la sociedad.

2.2.15.4. Dirección

La dirección debe desarrollar las capacidades necesarias para llevar con éxito cualquier actividad a desarrollarse, su implementación; lo que le permita crear el futuro que se quiere obtener , ya sea anticipándose, reaccionando o creando las condiciones en el entorno, en donde se desenvuelve, y

mejorando la eficacia de la gestión, tener una dirección empresarial conlleva una disciplina bastante sólida y justa sin desviaciones (Profile, 2022, p.9).

2.2.15.5. *Control*

El control lleva a estar a la mira de las distintas situaciones y necesidades de la organización o empresas destinadas a prestar sus servicios o productos de una manera concreta y eficaz , para un correcto desenvolvimiento, la parte que se fija en las operaciones de la empresa y por ende las regula, con el tiempo ha recibido el nombre de Control interno, este es de suma importancia ya que por medio de este se optimizan los recursos, a su vez es la que analiza el riesgo en el que está expuesta la empresa (Catalina Solís-Morejón & Lorena Llamuca-Pérez, 2020, p.720).

2.2.16. *Evaluación Financiera*

La evaluación financiera está enfocada en los proyectos y está destinada a observar algunos factores involucrados, en ello se puede indicar que una entidad comercial sin la evaluación no carece de la información necesaria, para determinar una decisión sobre los alcances y riesgos de un proyecto. De tal forma, la evaluación financiera de un proyecto de inversión tiene por objeto conocer su rentabilidad económica, financiera y social; con un fin de ayudar a resolver una necesidad humana de forma eficiente, segura y rentable, y mediante ello determina si es viable o no es viable el proyecto (Cevallos-Ponce, 2019, p.378).

2.2.16.1. *Valor Agregado Neto (VAN)*

El Valor Actual Neto (VAN) conocido también con el nombre de valor presente neto (VPN), es el valor monetario que resulta de restar a la inversión inicial la suma de los flujos descontados (Fajardo et al., 2019, p.470).

Fórmula:

$$VAN = -I_0 + \sum_{n=0}^t \frac{FN_n}{(1+i)^n}$$

$$VAN = -INV.INI. + \left(\frac{f1}{(1+i)^1} + \frac{f2}{(1+i)^2} + \frac{f3}{(1+i)^3} + \frac{f4}{(1+i)^4} + \frac{f5}{(1+i)^5} \right)$$

2.2.16.2. Tasa Interna de Retorno (TIR)

Es aquella tasa que iguala el valor presente del desembolso efectivo que se piensa incurrir en la inversión con los valores futuros traídos al valor presente que genera la inversión (Marsano Delgado, 2019, p.201).

Fórmula:

$$\text{TIR} = i_1 + (i_2 - i_1) + \frac{VAN_1}{VAN_1 - VAN_2}$$

2.2.16.3. Relación Beneficio Costo (R B/C)

La Relación Beneficio/Costo es un indicador de rentabilidad importante para determinar cuánto de cada dólar invertido se está recuperando, para el respectivo cálculo de este se suman los ingresos obtenidos en el lapso de la evaluación del proyecto teniendo en cuenta el valor del dinero en el tiempo; y se divide por los egresos que incluyen los costos y gastos incurridos por la empresa. De tal forma, la evaluación B/C económica nos da como resultado que por cada dólar invertido se obtiene \$1.08 de beneficio, es rentable en un nivel bajo (Soto, 2020, p.72).

Fórmula:

$$\text{R B/C} = \frac{\text{SUMA DE INGRESOS ACTUALIZADOS}}{\text{SUMA DE EGRESOS ACTUALIZADOS} + \text{INVERSIÓN}}$$

2.2.16.4. Período de Recuperación de la Inversión (PRI)

El periodo de recuperación de la inversión identifica el lapso en el cálculo en el cual los flujos de caja netos cubren a la totalidad de la inversión realizada; es decir, es un indicador que si no es ajustado, no toma en cuenta el valor del dinero en tiempo, al no descontar los flujos de caja; dentro de ello mide el período de recuperación de la inversión en un tiempo estimado de un proyecto dado (Camasca Tijero, 2022, p. 60).

Fórmula:

$$\text{PRI} = \text{Año Últ. Neg. FNE Act. y Acum.} \wedge \left\{ \left[\frac{\text{Último Neg. FNE Act. y Acum.}}{\text{FNE Actualizado del Año Siguiente}} \right] * 12 \right\}$$

2.2.16.5. *Punto de Equilibrio Financiero (PEF)*

El punto de equilibrio como instrumento financiero que determina los niveles de negocios mínimos para cubrir los costos totales en una empresa u organización se convierte en un factor preponderante en el análisis económico financiero, porque a través de ella alcanzas una gestión con metas concretas en términos de utilidad. Por otro lado, en ello está vinculado la cantidad de productos o servicios necesarios para cubrir de forma precisa los gastos emitidos (Carranza et al., 2022,p. 10).

Fórmula:

$$\text{PEF} = \text{Costos} + \text{Gastos}$$

2.2.17. *Fundamentación Legal*

2.2.17.1. *La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera*

SECCIÓN XVI.

NORMA GENERAL PARA CAJAS COMUNALES Y CAJAS DE AHORRO

Artículo 1.- Objeto.- La presente norma tiene como objeto establecer para las cajas comunales y cajas de ahorro, aspectos relacionados con su formación, estructura interna, operaciones y límites en el marco del autocontrol al que están sometidas de conformidad con la Ley (JPRMF, 2021, p.8 a).

Según la resolución No. 675-2021-F (JPRMF, 2021, p.3 b) en el **Artículo 5.- cajas de ahorro:** menciona que son cajas integradas por personas naturales con capacidad legal para contratar y obligarse que sean miembros de un mismo gremio o institución; trabajadores con un empleador

común miembros de un mismo grupo familiar, miembros de un grupo barrial o, por socios de asociaciones o cooperativas distintas de las de ahorro y crédito.

Artículo 6.- Organización. - Estas cajas se forman por voluntad de sus socios, con sus aportes económicos en calidad de ahorros, sin que puedan captar fondos de terceros, tendrán su propia estructura de gobierno, administración, representación, auto control, rendición de cuentas y se inscribirán en la nómina correspondiente (JPRMF, 2021, p.3 c).

2.2.17.2. *Código Orgánico Monetario y Financiero, Libro I*

Según el (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2021, p.8 a) **Art. 13.-Conformación.-** Créase la Junta de Política y Regulación Financiera, parte de la Función Ejecutiva, como una persona jurídica de derecho público, con autonomía administrativa, financiera y operativa, responsable de la formulación de la política y regulación crediticia, financiera, de valores, seguros y servicios de atención integral de salud prepagada.

Es indispensable mencionar que el Código Orgánico Monetario y Financiero establece en su artículo 13 que la junta de política y Regulación Financiera es una parte de la función ejecutiva con autonomía administrativa y financiera, siendo de esta forma responsable de la formulación de varias política importantes como las que se generan en el ámbito financiero y de regulación crediticia.

Capítulo 6

Sector Financiero Popular y Solidario

Sección 3

De las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro

Según el (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2021, p.148 b) menciona en el **Art. 458.-Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro.-** Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro son organizaciones que se forman por voluntad de sus socios dentro del límite y en la forma determinada por la Junta de Política y Regulación Financiera, tendrán su propia estructura de gobierno, administración, representación, auto control, rendición de cuentas y se inscribirán en el registro correspondiente.

Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro se forman con aportes económicos de sus socios en calidad de ahorros, sin que puedan captar fondos de terceros.

Podrán otorgar créditos únicamente a sus socios según lo dispuesto por las regulaciones que expida la Junta de Política y Regulación Financiera y podrán recibir financiamiento, reembolsable o no reembolsable para su desarrollo y fortalecimiento concedido por entidades del sistema nacional financiero, entidades de apoyo, cooperación nacional e internacional. Las Cooperativas y Mutualistas podrán otorgar estos créditos mediante líneas de crédito que la CONAFIPS podrá crear para este fin.

2.2.17.3. *Reglamento a Ley Orgánica Economía Popular y Solidaria*

TITULO III

Del Sector Financiero Popular y Solidario

Capítulo I

De las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro

Según el (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018, p.17. b) en el **Art. 90.- Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales.** - Son organizaciones que pertenecen al Sector Financiero Popular y Solidario, que realizan sus actividades, exclusivamente, en los recintos, comunidades, barrios o localidades en donde se constituyen y se pueden financiar, con sus propios recursos o con fondos provenientes de programas o proyectos ligados al desarrollo de sus integrantes.

Ejercerán su actividad exclusivamente en un área de influencia que no afecte a otras entidades financieras con estos fines o propósitos.

Art. 91.- Cajas de ahorro. - Son las organizaciones integradas por miembros de un mismo gremio o institución; por grupos de trabajadores con un empleador común, grupos familiares, barriales; o, por socios de cooperativas distintas a las de ahorro y crédito.

Art. 92.- Constitución, organización y funcionamiento. - La constitución y organización de las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro, se regirá por lo

dispuesto para las organizaciones comunitarias. El funcionamiento y actividades de estas organizaciones serán determinados por la Junta de Regulación (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018, p.18. c).

2.2.17.4. *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero*

Título III

Del Sector Financiero Popular y Solidario

Capítulo I

De las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario

Sección 3

De las Entidades Asociativas o Solidarias, Cajas y Bancos Comunales y Cajas de Ahorro

Según la (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, 2011, p.19 c) en el **Art. 104.- Menciona que las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro.** - Son organizaciones que se forman por voluntad de sus socios y con aportes económicos que, en calidad de ahorros, sirven para el otorgamiento de créditos a sus miembros, dentro de los límites señalados por la Superintendencia de conformidad con lo dispuesto en la presente Ley.

Según la (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, 2011, p.19 d) en el **Art. 106.- Menciona sobre la Transformación.** - La Superintendencia, dispondrá la transformación de las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro, en cooperativas de ahorro y crédito, cuando por su crecimiento en monto de activos, socios, volumen de operaciones y cobertura geográfica, superen los límites fijados por la Superintendencia para esas organizaciones.

Según el **Art. 107.- Canalización de recursos.** - Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro podrán servir como medios de canalización de recursos públicos para el desarrollo e implementación de proyectos sociales y productivos, en sus respectivos territorios.

Según el **Art. 108.- Metodologías financieras.** - Las organizaciones además del ahorro y crédito, promoverán el uso de metodologías financieras participativas como grupos solidarios, ruedas, fondos productivos, fondos mortuorios, seguros productivos o cualquier otra forma financiera destinados a dinamizar fondos y capital de trabajo (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, 2011, p.19 e).

2.3. Definición de variables

Dentro de este proyecto sobre la creación de la caja de ahorro se ha enfocado en realizar un análisis en lo cual, se ha determinado las siguientes variables tanto con la dependiente y la independiente para determinar los inconvenientes que asimila en la investigación; es decir se ha enfocado en instaurar las causas, complicaciones y las consecuencias, ya que debido a estas falencias la sociedad Sigchence no puede optar con una facilidad a un crédito.

2.3.1. Problema

Consecuentemente dentro de la sociedad ecuatoriana hay ciertas familias que no pueden optar por un crédito, ya que presentan algunos obstáculos dentro de ello; es decir, sus recursos no son suficientes como para cubrir un crédito que lo determine.

2.3.2. Causas

Por otro lado, los principios son las razones que presentan un inconveniente dentro de ello está la falta del empleo, personas con una necesidad de educación financiera, entre otras causas, las tasas activas de interés son muy elevadas y es difícil que opten por un crédito, ya que las instituciones financieras como el Banco, las Cooperativas de Ahorro manejan interés máximas en lo cual esta presentada y regulada por el Banco Central del Ecuador (BCE), y desde luego asumen un riesgo crediticio al momento de otorgar.

2.3.3. Efectos

Por último dentro de los efectos se mantiene la pobreza, la nutrición y asimismo toma de decisiones no justificables, en este caso la sociedad se vincula con la delincuencia el hurto, entre otros aspectos negativos, y por esa razón ingresan en una decepción fatal que muchos no pueden sobrellevar; esto tipo de casos ocurre en las familias que no tiene suficientes recursos económicos, y no cuentan con un empleo adecuado para cubrir sus gastos.

2.3.4. *Árbol de problemas*

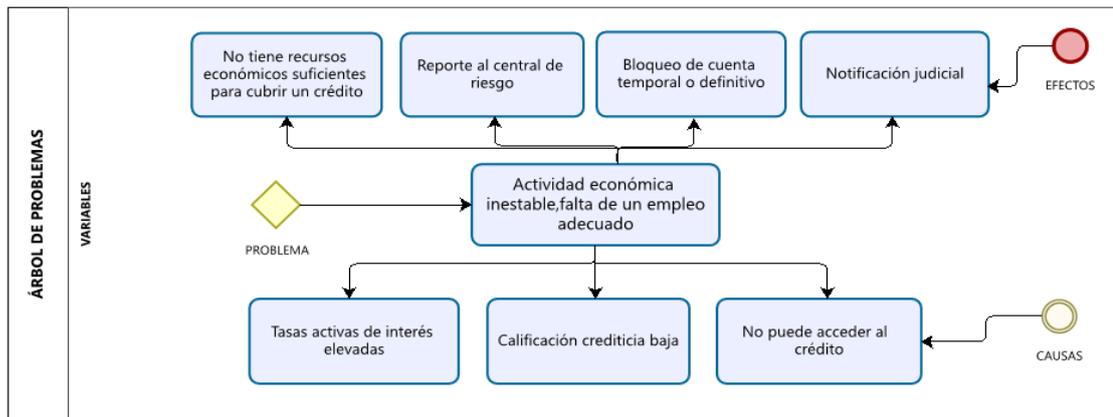


Ilustración 2-1: Árbol de problemas

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

2.4. Organización de las variables

2.4.1. *Variable Independiente*

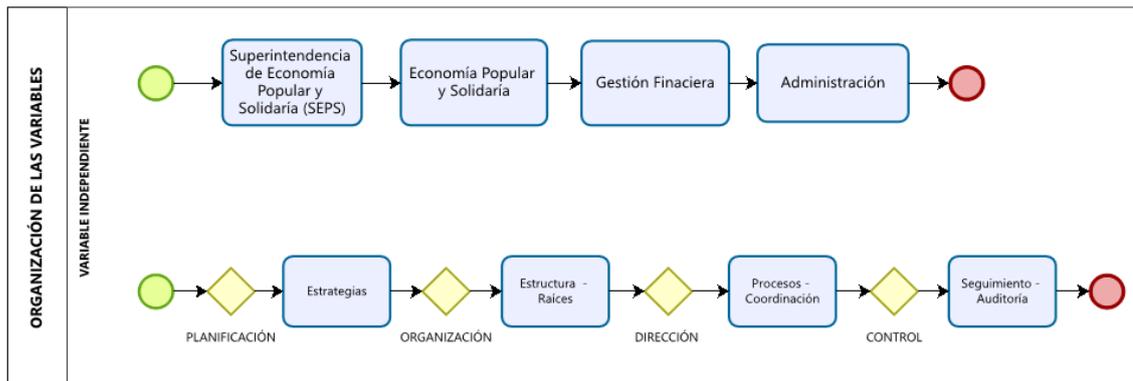


Ilustración 2-2: Variable Independiente

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

2.4.2. Variable Dependiente

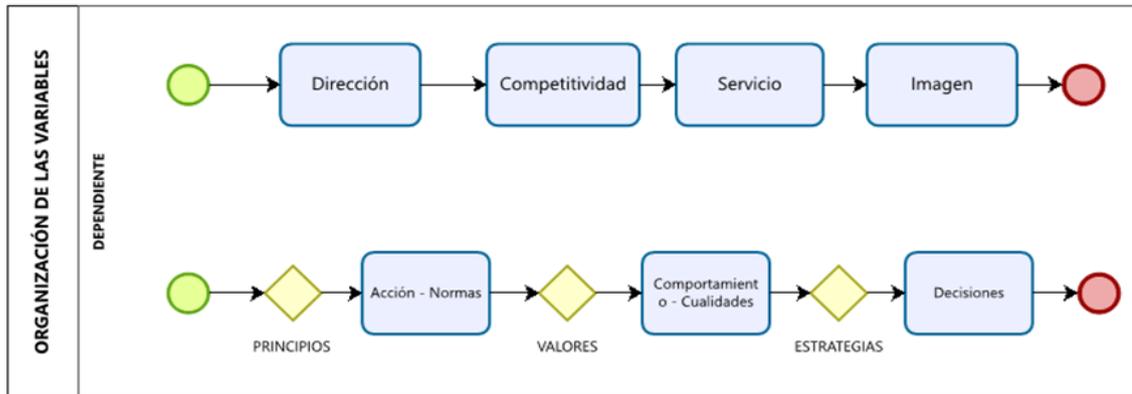


Ilustración 2-3: Variable Dependiente

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1. Enfoque de la investigación

El enfoque de la investigación a la representación o método para determinar un problema de investigación y obtener respuestas a las preguntas planteadas en la cual, e la investigación cualitativa se va a realiza una entrevista para determinar las necesidades que tienen los ciudadanos del cantón Sigchos; asimismo, se identificara cuáles son sus costumbres, culturas, y sus líneas de tendencia de emprendimientos que existe actualmente en el cantón.

De igual forma, el enfoque de investigación se asimila al cuantitativo, ya que en ello se centra en recopilar y analizar datos numéricos y objetivos para responder aquellas preguntas definidas de investigación dentro de la indagación; además se limita estos métodos típicos que incluye las debidas encuestas en las que se definirá mediante datos estadísticos con resultados técnicos para ver si hay la posibilidad de crear una caja de ahorro en el cantón. Por ende, ambos enfoques permiten ver la tendencia viable para identificar la factibilidad para la creación de la caja de ahorro dentro del cantó Sigchos.

3.1.1. *Mixto*

Según (Sampieri, 2018, p.42 a) en su investigación llamada “ Las tres rutas de la investigación científica: Enfoques cuantitativo, cualitativo y mixto ” el enfoque mixto asimila la recolección y análisis de datos cuantitativos y cualitativos, así como su integración y discusión conjunta; además esta implementados en secuencia, paralelo o mezclados desde el planteamiento.

Se utilizará el método mixto, ya que esta con la inclinación relacionado con los métodos cualitativos y cuantitativos para obtener información mediante un análisis e información numéricos al momento de tabular las encuestas y comparará cifras y datos estadísticos para la creación de la caja de ahorro.

3.1.2. *Cualitativo*

Con el enfoque cualitativo también se estudian fenómenos de manera sistemática. Sin embargo, en lugar de comenzar con una teoría y luego “voltear” al mundo empírico para confirmar si esta

es apoyada por los datos y resultados, el investigador comienza el proceso examinando los hechos en sí y revisado los estudios previos, ambas acciones de manera simultánea, a fin de generar una teoría que sea consistente con lo que está observando que ocurre (Sampieri, 2018, p.46 b).

Con este método cualitativo se realizará una investigación de forma analítica en la cual, se elabora un cuestionario con una serie de preguntas sean abiertas o de opción múltiple, y se procederá a realizar en lugar a investigar las siguientes encuestas.

3.1.3. *Cuantitativo*

El enfoque cuantitativo se utiliza para consolidar las creencias o hipótesis que están formuladas de manera lógica en una teoría o un esquema teórico; además establece con exactitud los patrones de comportamiento de una población o fenómeno. Asimismo, pretende de manera intencional, acotar la información, asimismo extrae datos numéricos producto de mediciones (Sampieri, 2018,p.51-59 c).

Dentro de este enfoque de investigación cuantitativo se utiliza para la debida recolección de datos numéricos y estadísticos, este método es ideal para identificar las tendencias y proyecciones; de hecho, ayuda a obtener resultados generales de aquellas poblaciones en el que está realizando la investigación.

3.2. Alcance

3.2.1. *Viabilidad y alcance del trabajo de titulación*

El proyecto al ser enfocado en el sector específico como un contingente humano dispuesto al ser parte de este se pretende implementar con 30 personas, quienes serán íntegros de este proyecto y siendo los primeros socios aportantes; para esto se va a realizar el análisis de factibilidad para la creación de la caja de ahorro. Además, teniendo como parámetros los valores de aportaciones, el tiempo de aportación, y el interés al momento de otorgar un crédito. De tal forma, se toma en cuenta que la Población Económicamente Activa (PEA) en el lugar asciende a 9.327 h; en lo cual, tienen un trabajo estable, por ello se enfocará en el sector agrícola, ganadera y pequeños emprendedores del cantón.

3.3. Diseño de investigación

3.3.1. *No experimental*

Según (Arias & Covinos, 2021, p.78 a) en su investigación llamada "Diseño y metodología de la investigación" dentro de este diseño no hay estímulos o condiciones experimentales a las que se someten las variables de estudio, los sujetos del estudio son valorados en su contexto natural sin alterar ninguna situación; así mismo, no se manipulan las variables de estudio. Dentro de este diseño existen dos tipos: Transversal y longitudinal y la diferencia entre ambos es la época o el tiempo en que se realizan.

Con este diseño de investigación el investigador no manipula directamente las variables independientes, tampoco asigna aleatoriamente los participantes a grupos de tratamiento; de tal forma la investigación que se desarrolla en el campo a investigar se recopila datos en su forma natural

3.3.2. *Transversal*

Según (Arias & Covinos, 2021, p. 78 b) en su investigación llamada "Diseño y metodología de la investigación" este diseño recoge aquellos datos en un solo momento y solo una vez; es como tomar una foto para luego describirlas en la investigación que está realizando el investigador, en ello pueden tener alcances exploratorios, descriptivos y correlaciones.

En el diseño de investigación transversal es un enfoque de investigación que se utiliza para la recopilación de datos en un solo punto en el tiempo determinado se recopila datos en una muestra de la población o unidades de análisis en el momento determinado, y se analizan para obtener información sobre variables de interés.

3.4. Tipo de investigación

3.4.1. *Exploratorio*

El presente trabajo de investigación es de nivel exploratorio, ya que dentro de la misma se obtiene datos bibliográficos que nos ayuda con la información oportuna y necesaria, y también se determina criterios personales dando una información descriptiva.

3.4.2. *Explicativa*

En el sector al tener un interés altas y complicaciones para otorgar créditos por parte de las cooperativas y bancos, el desarrollo económico se ve limitado por esa razón muchas personas no pueden acceder a estos créditos con una facilidad.

3.4.3. *Documental*

La investigación documental para el proyecto es aplicada, se revisan varios tipos de documentos informativos con el fin de recopilar los datos que ayuden al correcto desarrollo del proyecto que está enfocado en la búsqueda de la factibilidad para la implementación de una caja de ahorro en el cantón Sigchos.

3.4.4. *Correlacional*

Según (Sampieri, 2018, p.105) en su investigación llamada " Definición del alcance de la investigación en la ruta cuantitativa: exploratorio, descriptivo, correlacional o explicativo " tienen como propósito conocer la relación o grado de asociación que existe entre dos o más conceptos, variables, categorías o fenómenos en un contexto en particular que le permiten cierto grado de predicción.

Esta investigación es aplicada al proyecto, se debe realizar un análisis de las variables establecidas en función del tiempo y las tasas que se otorgará para acceder al servicio de los créditos, Asimismo, se establecerá una compostura estadística para las variables, y de hecho se describe las relaciones simples sin hacer afirmaciones sobre causa y efecto.

3.5. *Métodos, técnicas e instrumentos de investigación*

Para el diseño se procederá la recolección de datos mediante encuestas y entrevistas , las cuales van a proporcionar datos numéricos y estadísticos en el lugar, posterior a esto se realiza el estudio del mercado para poder determinar la oferta y la demanda enfocándose en la variable del estudio; que para el caso son las tasas de interés activas de las entidades financieras cercanas o que están alrededor del catón Sigchos, mediante una valoración y análisis de la situación en las que se encuentran las familias Sigchence; finalmente se obtendrá los resultados para la creación de la caja de ahorro .

3.5.1. Instrumentos de medición

3.5.1.1. Cuestionario

Es una descripción donde está realizado el interrogatorio y dentro de ello, se establece un conjunto de preguntas cerradas y de opción múltiple que deben estar redactadas correctamente y bien estructuradas de acuerdo con una definitiva planificación, con el fin de obtener la respuesta positiva por el encuestado y el entrevistado.

3.5.2. Técnicas e Instrumentos de investigación

3.5.2.1. Encuesta

La encuesta que se propone tiene como finalidad la recopilación de información, tanto cualitativa como cuantitativa para ser utilizada en el análisis de factibilidad mediante el uso de herramientas estadísticas que permitan conocer si es aplicable la creación de la caja de ahorro en el cantón.

3.5.2.2. Entrevista

Una entrevista es un herramienta de investigación donde el entrevistador formula una serie de preguntas concretas y precisas relacionadas al tema a tratar, en la cual se realiza al entrevistado; con el fin de obtener información, opiniones, experiencias sobre el tema específico; además la entrevista ayudara a completar y enriquecer otros métodos de investigación , como las misma encuestas , observación o revisión documental, desde luego la entrevista se puede realizar presencial o virtualmente dependiendo en las circunstancias y la disponibilidad de los participantes.

3.6. Población y Muestra

3.6.1. Población

Según el INEC proyectado para el año 2023, en el cantón Sigchos cuenta con una población de 23.232 habitantes en la cual, la población Económicamente Activa (PEA) asciende a 9.564 esta población está dispuesto a realizar actividades laborales y tiene un trabajo estable es decir cuentan con un patrono. Por otro lado, el resto se encuentran distribuidos a las actividades agrícolas,

ganaderas, emprendimientos, entre otros. Para determinar la muestra se tomará datos estadísticos de la (PEA) (Sistema Nacional de Información, 2021).

3.6.2. Muestra

Considerando la Población Económicamente Activa (PEA) que asciende a 9.564 habitantes tanto en el sector agrícola, ganadero, emprendedores, entre otros sectores, se ha fundamentado que esta sería la población finita para realizar el trabajo de titulación; la cual, se utilizará la siguiente fórmula:

Fórmula:

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

Dónde:

N= Tamaño

Z= Nivel de confianza

p = probabilidad del éxito, o proporción esperada

q = probabilidad de fracaso

d = precisión (error máximo admisible en términos de proporción)

Desarrollo

Cálculo de los siguientes valores:

N= 9564

Z= 1.96²

p = 0.50

q = 0.50

e = 0.05 (5%)

n =?

Cálculo de la muestra:

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

$$n = \frac{9564 * 1,96^2 * 0,50 * 0,50}{0,05^2 (9564 - 1) + 1,96 * 0,50 * 0,50}$$

$$n = \frac{9185,2656}{24,8679}$$

$$n = 369$$

CAPÍTULO IV

4. MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1. Análisis e interpretación de resultados de la encuesta

Mediante las encuestas aplicadas se realizó la recopilación de la información adecuada para determinar la factibilidad de la creación de una caja de ahorro en el cantón Sigchos, provincia de Cotopaxi, año 2023.

4.1.1. Datos demográficos

1.1. Género

Tabla 4-1: Género

Género			
Opciones	Frecuencia	Porcentaje	
1	Masculino	191	52%
2	Femenino	178	48%
Total		369	100%

Fuente: Encuestas realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

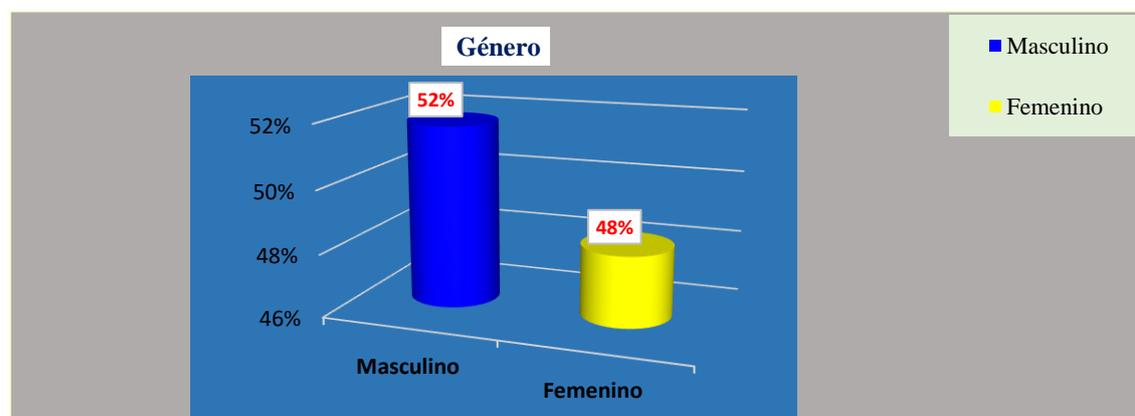


Ilustración 4-1: Género

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Análisis:

Según las encuestas realizadas se determina con el 52% para el género masculino y el 48% para el género femenino, dentro de ello se procede a realizar las respectivas encuestas.

Interpretación de resultados:

En el cantón Sigchos hay una participación de hombres en la Población Económicamente Activa (PEA) por encima de la población de las mujeres donde están dedicados a realizar actividades agrícolas y ganaderas por falta de empleo tanto como en el sector público o privado.

1.2. Edad

Tabla 4-2: Edad

Edad			
	Opciones	Frecuencia	Porcentaje
1	20-24 años	39	11%
2	25-29 años	38	10%
3	30-34 años	52	14%
4	35-39 años	47	13%
5	40-44 años	55	15%
6	45-49 años	38	10%
7	50-54 años	34	9%
8	55-59 años	28	8%
9	60-64 años	38	10%
Total		369	100%

Fuente: Encuestas realizado a la población del cantón Sigchos, 2023.

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

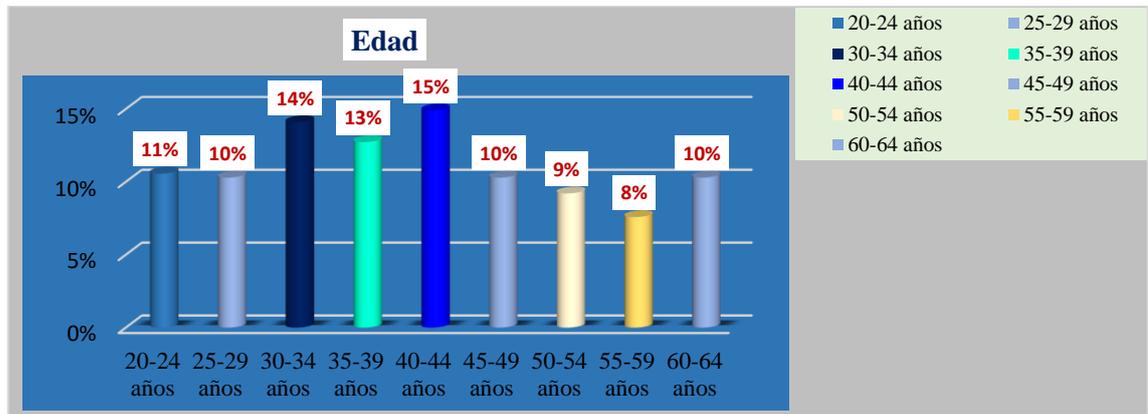


Ilustración 4-2: Edad

Fuente: Encuestas realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Análisis:

Se ha determinado aquellos porcentajes de cada una de las edades en la cual están vinculado dentro del trabajo, asimismo desde los 20-24 años tenemos un 11%, seguido de 25-29 años 10% en lo cual se concluye con la edad de 60-64 años con el 10%.

Interpretación de resultados:

Por otro lado, en el cantón hay una edad de 40-44 años, ya que es un porcentaje alto donde están vinculados con el trabajo y el desarrollo económico de la población.

1.3. ¿Usted a qué parroquia pertenece?

Tabla 4-3: Parroquia que pertenecen

Parroquias			
Opciones		Frecuencia	Porcentaje
1	Chugchilán	71	19%
2	Isinlivi	71	19%
3	Las Pampas	33	9%
4	Palo Quemado	26	7%
5	Sigchos	168	46%
Total		369	100%

Fuente: Encuestas a la población del cantón Sigchos, 2023.

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

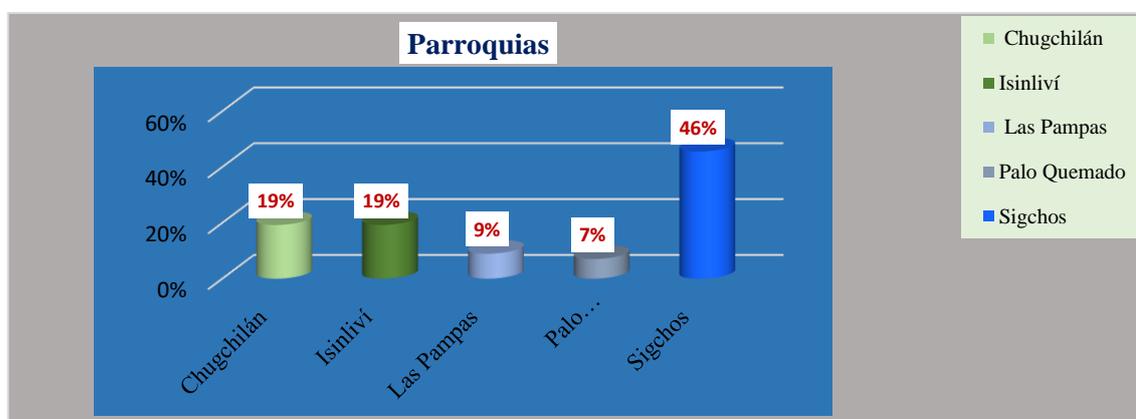


Ilustración 4-3: Parroquias

Fuente: Encuestas realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Análisis:

La población del cantón Sigchos pertenece más a la parroquia de Sigchos con el 46% seguido de las parroquias de Chugchilán e Isinlivi con el 19%, las Pampas con el 9% y por último Palo Quemado con el 7%.

Interpretación de resultados:

La población Sigchence está ubicada más en la parroquia de Sigchos con una población en la cual están vinculados a las actividades productivas; por otro lado se encuentra las parroquias de Isinlivi y Chugchilán aportando más la economía del cantón al desarrollo económico del cantón.

1.4. ¿Usted a qué actividad económica se dedica?

Tabla 4-4: Actividad económica

Actividad Económica			
	Opciones	Frecuencia	Porcentaje
1	Agricultura	83	22%
2	Ganadería	72	20%
3	Emprendimiento	61	17%
4	Negocios populares	39	11%
5	Comercio	43	12%
6	Artesanía	15	4%
7	Otros	56	15%
Total		369	100%

Fuente: Encuestas realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

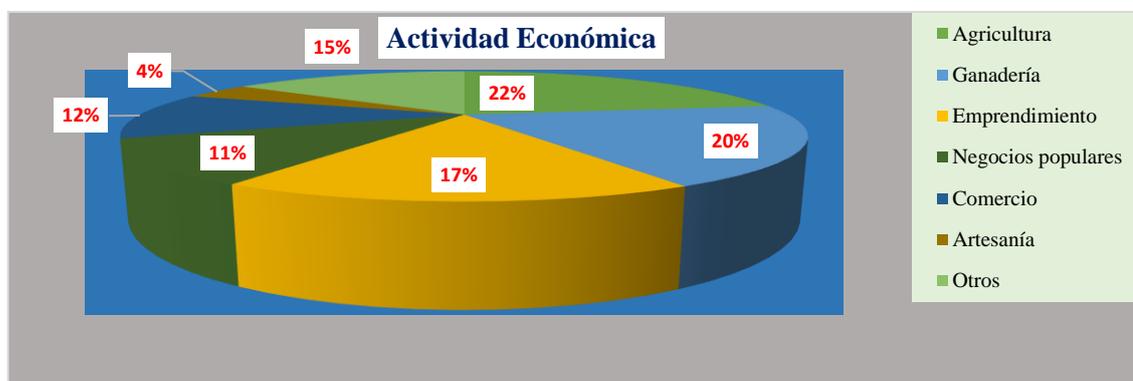


Ilustración 4-4: Actividad económica

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Análisis:

Mediante las encuestas realizadas dentro del cantón Sigchos la población se dedica a la agricultura con el 22%, el 20% a la ganadería, el 17% a la actividad de emprendimiento, con el 15% de otras actividades como al transporte, educación, servicios profesionales, etc.; asimismo con el 12% están vinculados al comercio a la compra y venta de productos, con el 11% están dedicados a los negocios populares y por último con el 4% se dedica a la artesanía.

Interpretación de resultados:

La población del cantón Sigchos están dedicados a la agricultura, a la ganadería y a los emprendimientos, ya que son sus fuentes de trabajo importantes para sustentar la economía, en el cantón.

1.5. ¿Cuál es su nivel de estudio?

Tabla 4-5: Nivel de estudio

Nivel de Estudio			
Opciones	Frecuencia	Porcentaje	
1	Primaria	130	35%
2	Secundaria	169	46%
3	Superior	56	15%
4	Postgrado	6	2%
5	Ninguna	8	2%
Total		369	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

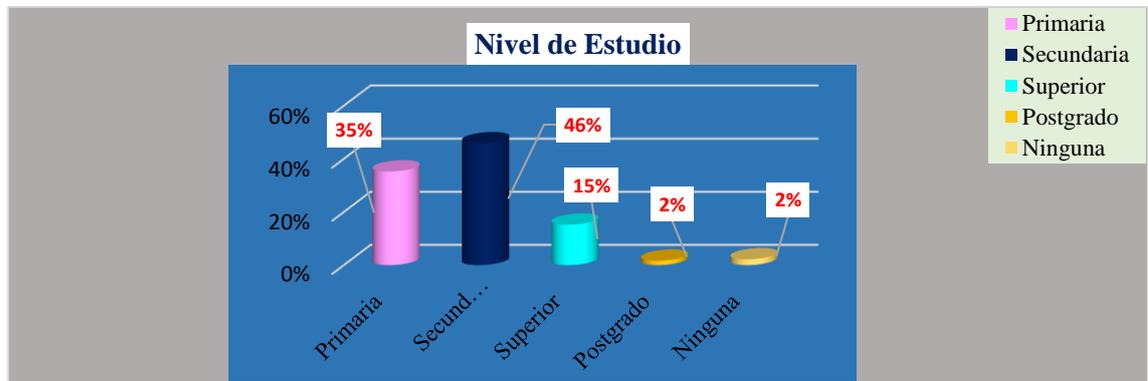


Ilustración 4-5: Nivel de estudio

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Análisis:

En la población Sigchence ocupa el 46 % con un estudio de segundo nivel, y el 35% con el primer nivel; asimismo con el 15% con el tercer nivel, y el postgrado y ningún nivel con el 2% en lo cual, estos son los niveles de estudios según los datos de las encuestas.

Interpretación de resultados:

El nivel de estudio de la población establece con el nivel secundaria esto da a conocer que la población está vinculada con el estudio generando una tendencia moderada del estudio; y de esa manera ayudan a desarrollar un futuro mejor; y con nivel de estudio de tercer nivel son porcentajes muy relevantes para una mejora continua en el cantón.

4.1.2. Cuestionario

2.1. ¿Usted requiere de un financiamiento para realizar sus actividades productivas?

Tabla 4-6: Financiamiento

Financiamiento			
Opciones		Frecuencia	Porcentaje
1	Si	354	96%
2	No	15	4%
Total		369	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023



Ilustración 4-6: Financiamiento

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Análisis:

Según las encuestas aplicadas a la población de cantón Sigchos se determina que el 96% de las personas encuestadas realizan créditos, y el 4% de los encuestados no realizan créditos por diferentes situaciones.

Interpretación de resultados:

Como resultados obtenidos la población del cantón Sigchos realizan créditos para sus actividades productivas, mientras otras personas no realizan créditos por algún inconveniente presentada, ya sea por falta de empleo, falta de garante, por tasas de interés altas, entre otros.

¿Por qué no?

15 personas encuestas no realizan créditos por tasa interés altas, por falta de empleo, por falta de garantes legales, entre otros aspectos negativos que ocurre al momento de hacer créditos.

2.2. ¿Para qué actividades productivas usted requiere de un financiamiento?

Tabla 4-7: Financiamiento para actividades productivas

Financiamiento para Actividades Productivas			
Opciones		Frecuencia	Porcentaje
1	Producción agrícola	72	20%
2	Compra de Ganado	85	24%
3	Emprender	78	22%
4	Negocios populares	38	11%
5	Comercio	39	11%
6	Educación	32	9%
7	Otros	10	3%
Total		354	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.



Ilustración 4-7: Financiamiento para actividades productivas

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Análisis:

De acuerdo con la encuesta realizada con respecto al financiamiento para actividades productivas la población del cantón Sigchos el 24% realizan para compra de ganado, el 20% para la producción agrícola, el 22% para emprender, el 11% para negocios populares, y para el comercio, el 9% para educación, y el 3% para otras actividades.

Interpretación de resultados:

En el cantón Sigchos realizan créditos para fomentar las actividades productivas como la agricultura, la ganadería, entre otras actividades para realizar un crédito y se enfocan más en las cooperativas de ahorro y crédito manteniendo una tendencia moderada.

2.3. ¿Qué dificultades tiene usted para conseguir un financiamiento?

Tabla 4-8: Dificultades para financiamiento

Dificultades para Financiamiento			
Opciones		Frecuencia	Porcentaje
1	Tasas de interés altas	174	49%
2	Falta de empleo	30	8%
3	Falta de Garante	90	25%
4	Falta de Garantías legales	12	3%
5	Cumplir con requisitos para créditos	11	3%
6	Ninguna	37	10%
Total		354	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

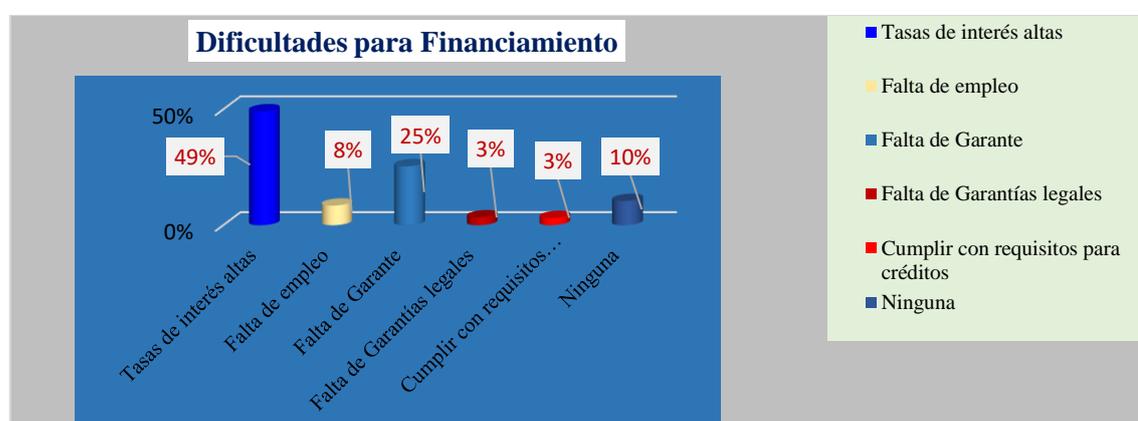


Ilustración 4-8: Dificultades para Financiamiento

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Análisis:

Mediante la encuesta realizada el 49% abarca a tasas de interés altas, el 25% por falta de garante, el 10% ninguna dificultad, el 8% por falta de empleo, y el 3% por faltas de garantías legales y cumplir con los requisitos.

Interpretación de resultados:

Según los resultados obtenidos con respecto a las dificultades crediticias tiene problemas para solicitar un crédito por altas tasas de interés., por falta de empleo, entre otras opciones mencionadas.

2.4. ¿A dónde acude usted para solicitar un crédito?

Tabla 4-9: Solicitar crédito

Solicitar Crédito			
	Opciones	Frecuencia	Porcentaje
1	Bancos	75	21%
2	Cooperativas de Ahorro y Crédito	229	65%
3	Mutualistas	0	0%
4	Cajas Comunes	1	0%
5	Bancos Comunes	0	0%
6	Caja de Ahorro	7	2%
7	Usureros	32	9%
8	Otros	10	3%
Total		354	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.



Ilustración 4-9: Solicitar Crédito

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Análisis:

Dentro de la encuesta realizada para solicitar créditos el 65% acude a las Cooperativas de Ahorro y Crédito, el 21% a los Bancos, el 9% a los Usureros, el 3% a otros el 2% a la Cajas de ahorro, y el 0% están Mutualistas, Cajas comunales y Bancos Comunes.

Interpretación de resultados:

Cabe destacar que el 65% realizan créditos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito, generando mayor porcentaje de crédito y crecen paulatinamente, pocos acuden a los Bancos, y por último realizan créditos las personas que tienen conocimiento sobre las cajas de ahorro.

2.5. ¿Usted tiene conocimiento sobre qué es una caja de ahorro?

Tabla 4-10: Conocimiento de Caja de Ahorro

Conocimiento de Caja de Ahorro			
Opciones		Frecuencia	Porcentaje
1	Si	132	36%
2	No	237	64%
Total		369	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M, 2023.

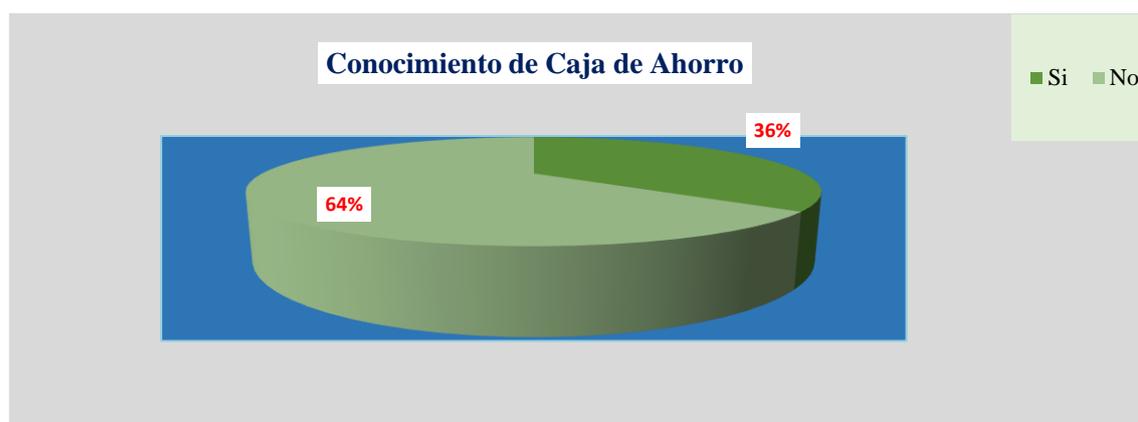


Ilustración 4-10: Conocimiento de Caja de Ahorro

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M, 2023.

Análisis:

En la pregunta aplicada sobre el conocimiento de la caja de ahorro el 64% de los encuestados no tienen conocimiento, y el 36% si tienen conocimiento.

Interpretación de resultados:

La población del cantón Sigchos no tiene mucho conocimiento sobre la caja de ahorro se puede realizar una capacitación a dar a conocer por algunos medios de comunicación para que estén vinculados, y por otro lado, si tienen conocimiento.

2.6. ¿Considera usted que una caja de ahorro ayudaría a cubrir sus necesidades financieras en el cantón Sigchos?

Tabla 4-11: Necesidades Financieras

Necesidades Financieras		
Opciones	Frecuencia	Porcentaje
1 Si	365	99%
2 No	4	1%
Total	369	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

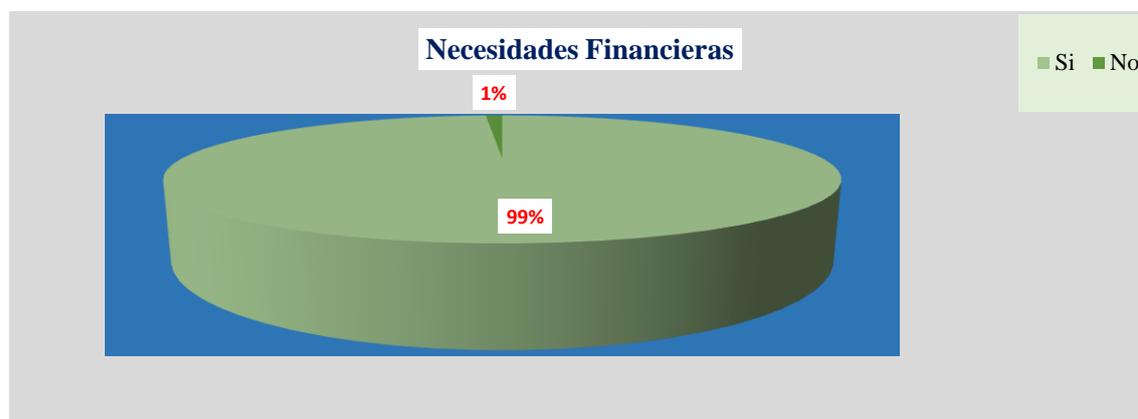


Ilustración 4-11: Necesidades Financieras

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Análisis

En la encuesta realizada el 99% de los encuestados si consideran que la caja de ahorro cubrirá sus necesidades financieras y el 1 % mencionaron que aportarían con sus necesidades.

Interpretación de resultados

Fundamentalmente, desde su punto de vista la población Sigchence opinaron que la caja de ahorro va a cubrir sus necesidades financieras para realizar sus actividades productivas y el porcentaje mínimo mencionaron que no.

2.7. ¿Si la caja de ahorro ofrece facilidades para obtener un crédito productivo, le gustaría ser socio de la misma?

Tabla 4-12: Socio de la Caja de Ahorro

Socio de la Caja de Ahorro			
Opciones		Frecuencia	Porcentaje
1	Si	367	99%
2	No	2	1%
Total		369	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

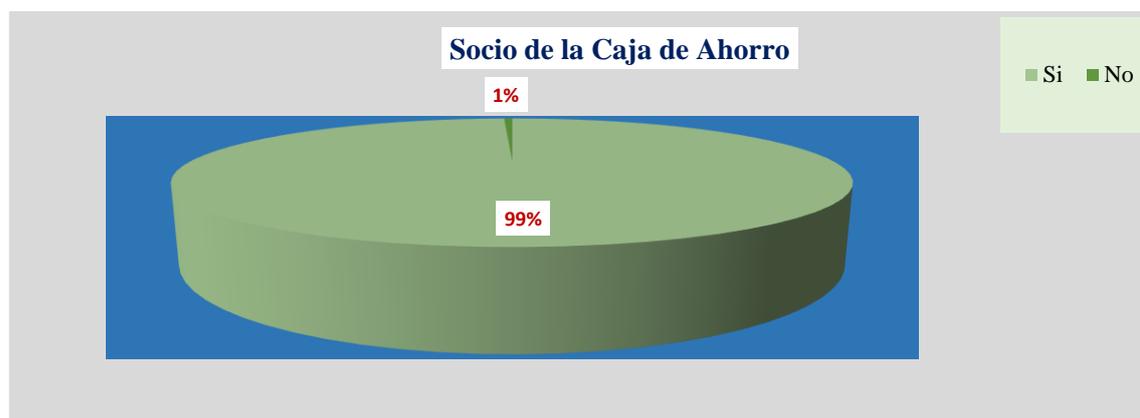


Ilustración 4-12: Socio de la Caja de Ahorro

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Análisis:

Según la encuesta realizada el 99% de la población quieren ser partícipes como socios de la caja de ahorro, y el 1% no están de acuerdo.

Interpretación de resultados:

Cabe recalcar con los resultados obtenidos casi la mayoría de los encuestados están de acuerdo formar parte de la caja de ahorro, por aquellas facilidades de créditos productivos y las facilidades que otorgaría y un porcentaje mínimo no quiere formar parte de ello.

Si contesta No, termina la encuesta

De la misma forma, según los resultados de la pregunta 2.7. de la encuesta 2 personas no querían formar parte de la caja de ahorro.

2.8. En caso de responder si a la pregunta anterior ¿Cuáles son los beneficios que le gustaría tener en la caja de ahorro?

Tabla 4-13: Beneficios de la Caja de Ahorro

Beneficios de la Caja de Ahorro			
Opciones		Frecuencia	Porcentaje
1	Créditos	267	73%
2	Ahorros	47	13%
3	Inversiones a plazo fijo	23	6%
4	Capacitación financiera	28	8%
5	Otros	2	1%
Total		367	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca M, 2023

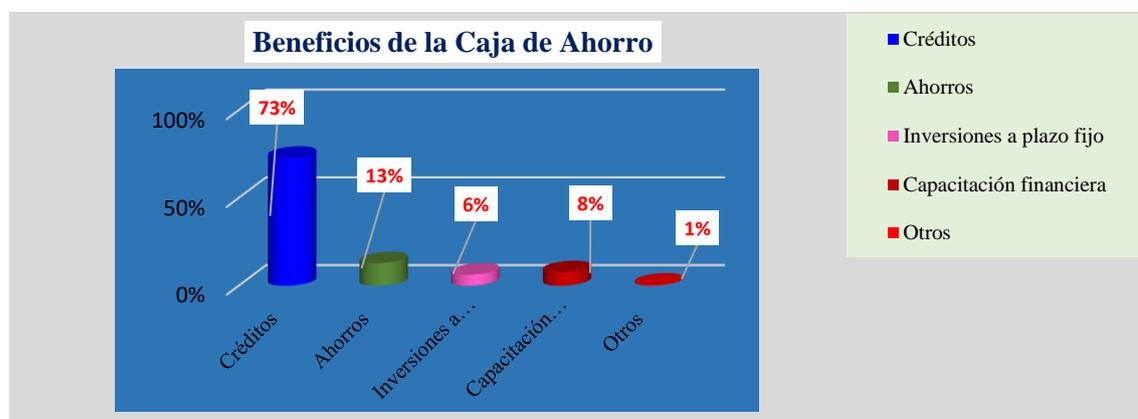


Ilustración 4-13: Beneficio de la Caja de Ahorro

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Análisis:

Según las encuestas realizadas el 73% necesitan de un crédito, el 13% representa a las personas que desean ahorrar y el 8% requieren de la capacitación financiera y estar vinculados en ello.

Interpretación de resultados:

Con los resultados obtenido una vez que formen parte de la caja de ahorro la población necesita realizar sus créditos para sus diligencias productivas, mientras que otras personas requieren ahorrar y también necesitan de capacitación financiera sobre la caja de ahorro y ver cuál es su actividad que determina a fondo y los beneficios que obtendrían.

2.9. ¿Si usted es socio de la caja de ahorro con qué frecuencia está dispuesto a ahorrar?

Tabla 4-14: Frecuencia dispuesto a Ahorrar

Frecuencia dispuesto a Ahorrar			
Opciones		Frecuencia	Porcentaje
1	Semanal	18	5%
2	Quincenal	18	5%
3	Mensual	219	60%
4	Trimestral	67	18%
5	Semestral	45	12%
Total		367	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.



Ilustración 4-14: Frecuencia dispuesto a Ahorrar

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Análisis:

De acuerdo con la pregunta realizada el 60% quieren ahorrar mensualmente, el 18% trimestralmente; y el % 5% quincenal y semanal.

Interpretación de resultados:

De la misma forma, con los resultados alcanzados los socios quieren ahorrar mensualmente debido a sus posibilidades económicas; así mismo otras personas con medios económicos más bajos quieren aportar cada trimestre, son decisiones de cada socio que estarán vinculados dentro de la caja de ahorro.

2.10. ¿Cuánto está dispuesto a aportar en la caja de ahorro?

Tabla 4-15: Aportación en la Caja de Ahorro

Aportación en la Caja de Ahorro			
Opciones	Frecuencia	Porcentaje	
1	\$10-\$30	268	73%
2	\$31-\$50	70	19%
3	\$51-\$70	18	5%
4	\$71-\$90	8	2%
5	Más de \$90	3	1%
Total	367	100%	

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

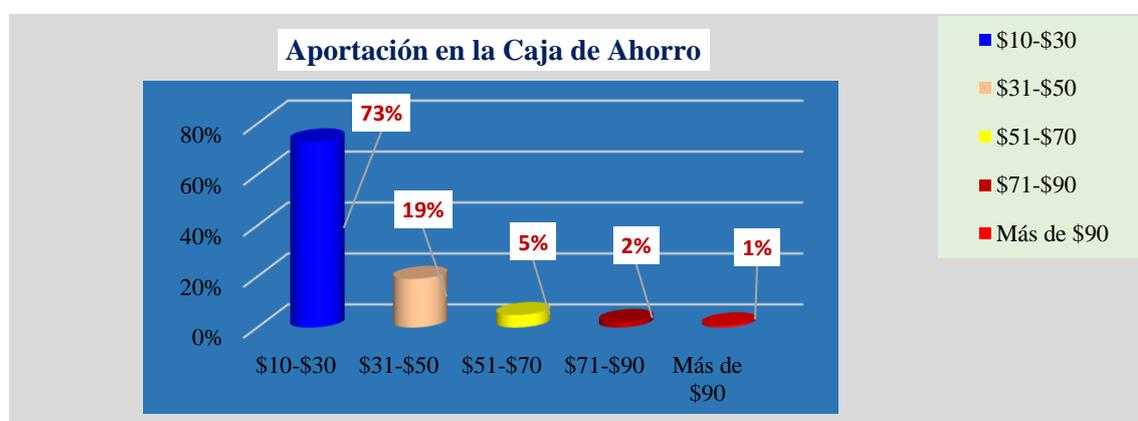


Ilustración 4-15: Aportación en la Caja de Ahorro

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Análisis:

Mediante la encuesta realizada el 73% están de acuerdo aportar de \$10 -\$30, el 19% \$31-\$50; por otro lado, el 2% de \$51-\$70, y el 1% más de \$90.

Interpretación de resultados:

Cabe recalcar que los socios quieren aportar un valor mínimo según la pregunta realizada, ya que también depende de sus actividades laborales, con estas aportaciones se podría después trabajar, y desde ese punto aumentar la productividad y el desarrollo del sector.

2.11. En caso de requerir un crédito ¿Qué monto está dispuesto a solicitar?

Tabla 4-16: Requerimiento de Crédito

Requerimiento de Crédito			
Opciones	Frecuencia	Porcentaje	
1	\$300-\$600	19	5%
2	\$600-\$800	15	4%
3	\$800-\$1000	35	10%
4	\$1000-\$1500	191	52%
5	Más de \$1500	107	29%
Total		367	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

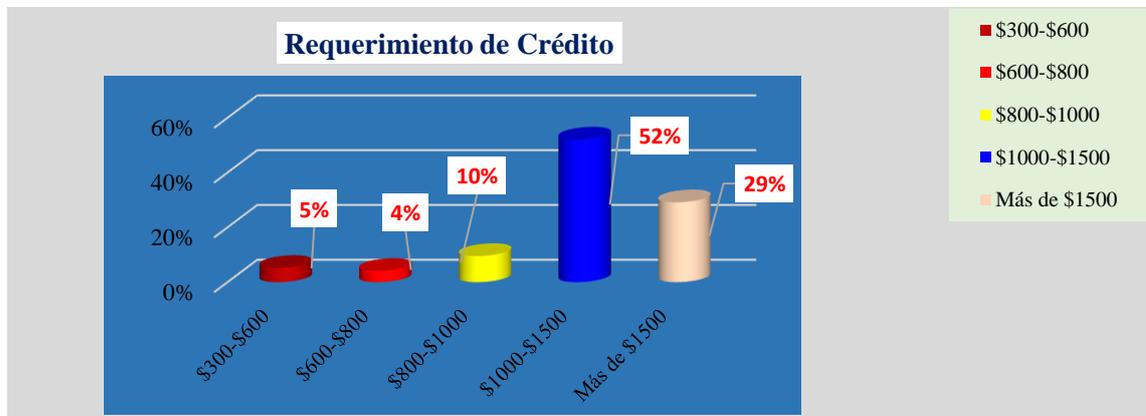


Ilustración 4-16: Requerimiento de Crédito

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Análisis:

De acuerdo con las encuestas realizadas el 52% requiere el crédito de \$1000 -\$1500, el 10% \$800-\$1000; el 4% de \$600-\$800; asimismo el 5% requieren de \$300 – \$600.

Interpretación de resultados:

Según los resultados obtenidos se observó que la mayor parte de los encuestados optan por un crédito de mil a mil quinientos dólares y se observa que hay esa necesidad para realizar sus actividades productivas y fomentar el desarrollo económico.

2.12. ¿Para qué plazo le gustaría solicitar el crédito?

Tabla 4-17: Plazo de Crédito

Plazo de Crédito			
	Opciones	Frecuencia	Porcentaje
1	3 meses	2	1%
2	6 meses	15	4%
3	12 meses	66	18%
4	18 meses	36	10%
5	24 meses	178	49%
6	Más de 24 meses	70	19%
Total		367	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.



Ilustración 4-17: Plazo de Crédito

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Análisis:

El 49% de los encuestados quieren que su tiempo de crédito sea para los 24 meses, el 19% más de 24 meses, mientras que el 1% cada 3 meses.

Interpretación de resultados:

Por último, se ha observado que la población necesita de un tiempo a largo plazo para cubrir sus responsabilidades financieras, sobre todo, la caja de ahorro brinde las comodidades de los socios.

2.13. ¿Por qué medios de comunicación le gustaría recibir la información de la caja de ahorro?

Tabla 4-18: Información de la Caja de Ahorro

Información de la Caja de Ahorro			
Opciones		Frecuencia	Porcentaje
1	Radio	48	13%
2	Televisión	8	2%
3	Facebook	67	18%
4	WhatsApp	203	55%
5	Instagram	10	3%
6	Tik Tok	18	5%
7	Afiches	0	0%
8	Volantes	0	0%
9	Página web de la caja de ahorro	4	1%
10	Otros	9	2%
Total		367	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

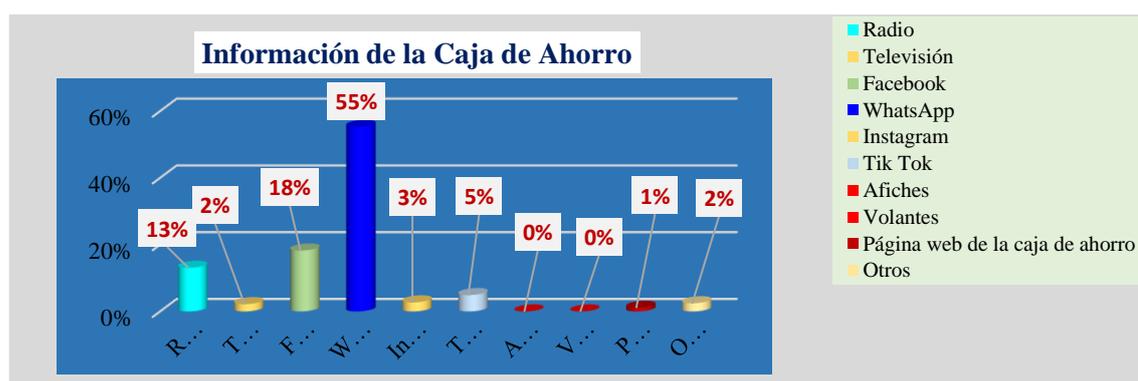


Ilustración 4-18: Información de la Caja de Ahorro

Fuente: Encuesta realizada a la población del cantón Sigchos, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Análisis:

El 55% de la población que fueron encuestadas necesitan informar por WhatsApp, el 18% por Facebook, el 13% por radio, y el 2% por otros medios como capacitaciones, ferias y eventos.

Interpretación de resultados:

Finalmente, concluyendo con las encuestas se ha visto que las personas hoy en día utilizan más la tecnología en la cual, hacen más de uso el WhatsApp y Facebook y quieren informar por este medio sobre la caja de ahorro; además otras personas necesitan recibir una información más abierta mediante las capacitaciones y ferias.

4.2. Análisis e interpretación de resultados de la entrevista

Mediante la entrevista se determinó el criterio de los representantes de la caja de ahorro "Por un futuro mejor", para determinar si es viable la creación de una caja de ahorro en el cantón Sigchos, provincia de Cotopaxi, año 2023; con la finalidad de ayudar a los sectores productivos dentro del cantón Sigchos.

4.2.1. Entrevista

1. ¿Desde su punto de vista piensa qué las cajas de ahorro ayudaran a los sectores productivos a crecer económicamente?

Según el criterio de la persona entrevistada, mencionó que las cajas de ahorro si ayudarán a fomentar el sector productivo y hacia el desarrollo económico.

2. ¿Usted cómo un líder de la caja de ahorro qué piensa sobre las personas que no pueden acceder a créditos en una entidad financiera para cubrir sus actividades productivas?

Dentro de ello mencionó, por tasas de interés altas y por garante que las personas no pueden acceder a un crédito en una entidad financiera.

3. ¿Qué opina acerca de las tasas de interés altas, y sobre los usureros que prestan este tipo de servicio financiero?

El entrevistado manifestó que, en los bancos y cooperativas de ahorro y crédito manejan tasas de interés muy elevadas no manejan las tasas referenciales, con respecto a los usureros que son otros que prestan el dinero con intereses altos y aprovecha de la situación de las personas por su necesidad.

4. ¿Actualmente las cajas de ahorro como están contribuyendo el desarrollo económico de la sociedad?

Están contribuyendo de una manera muy eficaz y ayudan a la sociedad a crecer en los sectores productivos, también ayudan a las personas que menos recursos tienen y generan el apoyo oportuno a la sociedad.

5. ¿Cuáles son los beneficios que le caja de ahorro ofrece para sus socios?

Según el entrevistado, mencionó, como representante ha visto la necesidad de los socios en ayudar con los créditos con tasas bajas de interés y con un tiempo a largo plazo, el ahorro, entre otros servicios; fue su criterio con respecto a los beneficios.

6. ¿La caja de ahorro con sus servicios financieros ¿Cómo ayuda a los socios a realizar sus actividades productivas?

Ayuda acrecer paulatinamente con respecto a sus actividades productivas o negocios que están en marcha.

7. ¿Considera usted qué es factible poner en marcha la caja de ahorro en el cantón Sigchos, provincia de Cotopaxi?

Desde su punto de vista señaló que si es viable crear una caja de ahorro en el cantón Sigchos, siempre aportando una ayuda a los sectores que necesitan cumplir con sus actividades productivas.

4.3. Discusión (argumentación, sistematización y cuestionamiento de la información obtenida)

4.3.1. *Discusión encuesta*

Para empezar, a desarrollar la discusión, según las encuestas realizadas en el cantón Sigchos, provincia de Cotopaxi se obtuvo resultados positivos para la creación de la caja de ahorro; así mismo ayudará a desarrollar en los sectores agrícolas, ganaderos, emprendimientos entre otros; y así generando una productividad viable en cada uno de los sectores; es por ello, que es factible crear una caja de ahorro en el cantón Sigchos mediante, los resultados obtenidos.

4.3.2. *Discusión entrevista*

De acuerdo con la entrevista realizada se puede señalar, en cuanto la creación de la caja de ahorro en el cantón Sigchos, provincia de Cotopaxi, el entrevistado indicó que si es viable la creación de la caja de ahorro en el cantón; inclusive, ayudará a muchas familias a crecer en sus actividades productoras, pero formando parte de ello.

CAPITULO V

5. MARCO PROPOSITIVO

En este capítulo se va a desarrollar el proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro para apoyar al desarrollo socioeconómico del cantón Sigchos.

5.1. Estructura de la propuesta



Ilustración 5-1: Estructura de la propuesta

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

5.2. Introducción

En esta investigación se determinará el estudio de factibilidad en donde consiste en efectuar estudios sobre la creación de la caja de ahorro en lo cual, se realizar un análisis legal, ya que para ello se enfocará a realizar la misión y visión; asimismo se realizará un diagnóstico interno y externo utilizando los principales contextos con el análisis PESTEL el FODA (fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas) para nuestro proyecto de factibilidad.

Mediante estos se realizar los estudios respectivos del proyecto haciendo énfasis a los saberes como el estudio de mercado que está vinculada con la demanda, oferta, y la oferta insatisfecha; por otro lado, se realiza el estudio de marketing donde se estudiara los 4 p tanto, producto, precio, plaza y promoción; así, mismo de determinará el estudio organizacional, estudio técnico donde se agrega la ubicación para la caja de ahorro, el estudio legal que esta vincula con la SEPS, y por último se estudiara el estudio financiero.

5.3. Objetivos

5.3.1. *Objetivo general*

Desarrollar la propuesta de mediante estudios técnicos avanzados para identificar la oferta y la demanda para la creación de la caja de ahorro en el cantón Sigchos

5.3.2. *Objetivos específicos*

- Analizar el estudio del contexto del proyecto mediante el análisis PESTEL y el FODA donde se establecerá las factores internos y externos.
- Analizar el estudio de mercado mediante la oferta y la demanda para la creación de la caja de ahorro.
- Desarrollar de la mejor manera el estudio de marketing a través de las 6 P's para dar a conocer sobre la actividad financiera que ofrece la caja de ahorro.
- Determinar el estudio legal para el funcionamiento correcto de la caja de ahorro.
- Realizar el estudio organizacional donde se establecerá varios aspectos como la misión, visión valores y políticas, objetivo institucional y los diferentes manuales de funciones.
- Realizar el estudio técnico mediante la localización geográfica dentro del cantón Sigchos para su respectiva ubicación.
- Desarrollar sus respectivos cálculos partiendo desde el estudio financiero hasta la evaluación financiera para demostrar la viabilidad razonable de la situación financiera que tendrá la caja de ahorro.

5.4. Estudio del contexto del proyecto

5.4.1. *Análisis PESTEL*

Es una herramienta de gestión estratégica donde nos permite realizar la evaluación del entorno organizacional, negocio o proyecto que estén vinculados, ya que dentro de ello se establece la parte de los análisis como político, económico, social, tecnológico y legal; con estos factores ayudan a las organizaciones o proyectos a identificar y comprender los elementos claves del entorno donde tenga un impacto significativo en sus actividades.

Tabla 5-1: PESTEL

 Análisis PESTEL				
Político	Económico	Social	Tecnológico	Legal
(+) Normas y reglamentos internos	(+) VAN	(+) Aporte a los sectores productivos	(+) Inserción tecnológica en la caja de ahorro	(+) La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera
(+) Plan creación de oportunidades	(+) TIR	(-) Tasa de desempleo (en el área rural)	(+) Información de medios de comunicación	(+) Reglamento a Ley Orgánica Economía Popular y Solidarias
(+) Confianza con los socios	(-) Canasta básica familiar	(-) Ingreso laboral que se tiene en cada rama de actividad	(+) Avances tecnológicos e innovación.	(+) Código Orgánico Monetario y Financiero, Libro I
(+) Ley de economía financiera sobre las cajas de ahorro	(-) Tasa de desempleo	(+) Manejo adecuado del as tasa de interés	(+) Seguridad informática	(+) Permisos municipales
(+) Identificación de las tasas de interés emitido por el BCE	(-) Riesgo país			(+) Permisos para el funcionamiento (SEPS)
	(-) Tasas de interés bajas			

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

5.4.2. Análisis FODA

Es una herramienta para determinar una evaluación planificada en el ámbito empresarial u organizacional de manera estratégica; en lo cual, se utiliza para realizar estrategias comerciales de manera sistemática determinando los factores internos y externos, y dentro de ello están las

Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas, con estas estrategias planteadas se determinará el éxito de una organización o proyecto.

Tabla 5-2: FODA

 Análisis FODA			
INTERNOS	EXTERNOS	INTERNOS	EXTERNOS
Fortalezas	Oportunidades	Debilidades	Amenazas
F1. Población económicamente activa en edad de trabajar	O1. Crecimiento constante del sector productivo	D1. Desconfianza de los asociados	A1. Ingreso de nuevos competidores con costos menores
F2. Actividad económicamente vinculada con la agricultura, ganadería, emprendedores entre otras actividades	O2. Financiamiento a los sectores vulnerables con recursos bajos	D2. Falta de políticas y normas establecidas por la institución financiera	A2. Crecimiento lento de la economía
F3. El nivel de estudio en tendencia relevante.	O3. Tasas de interés más bajos	D3. Incumplimiento de pago hacia las instituciones financieras	A3. Competencia ilegal (usureros)
F4. Captación y colocación de recursos financieros	O4. Créditos a largo plazo para el sector productivo	D4. Mala cultura de ahorro por parte del socio	A4. Implementación de nuevas políticas por el BCE
	O5. Uso de sistemas tecnológicos e innovación	D5. Aumento de tasa de morosidad por conceder créditos con ningún tipo de historial crediticio de los socios	A5. Cambios regulatorios por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

5.4.3. Evaluación de factores internos

Tabla 5-3: Factores Internos

MATRIZ EFI			
EVALUACIÓN DE FACTORES INTERNOS			
Factores Internos Clave	Ponderación	Calificación	Puntuación ponderada
Fortalezas			
F1. Población económicamente activa en edad de trabajar	0,20	4,00	0,80
F2. Actividad económicamente vinculada con la agricultura, ganadería, emprendedores entre otras actividades	0,10	3,00	0,30
F3. El nivel de estudio en tendencia relevante.	0,10	4,00	0,40
F4. Captación y colocación de recursos financieros	0,10	4,00	0,40
Subtotal	0,50		1,90
Debilidades			
D1. Desconfianza de los asociados	0,15	3,00	0,45
D2. Falta de políticas y normas establecidas por la institución financiera	0,10	4,00	0,40
D3. Incumplimiento de pago hacia las instituciones financieras	0,10	4,00	0,40
D4. Mala cultura de ahorro por parte del socio	0,05	3,00	0,15
D5. Aumento de tasa de morosidad por conceder créditos con ningún tipo de historial crediticio de los socios	0,10	4,00	0,40
Subtotal	0,50		1,80
TOTAL (Fortalezas + Debilidades)	1,00		3,70

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

La evaluación de los factores internos ayuda determinar tanto las fortalezas y las debilidades al momento de proyectar un negocio o cuando este implementado la empresa, es decir determina algunos aspectos positivos y negativos empresariales.

5.4.4. Evaluación de factores externos

Tabla 5-4: Factores Externos

 MATRIZ EFE				
EVALUACIÓN DE FACTORES EXTERNOS				
Factores Externos Clave		Ponderación	Calificación	Puntuación ponderada
Oportunidades				
1	O1. Crecimiento constante del sector productivo	0,10	3	0,30
2	O2. Financiamiento a los sectores vulnerables con recursos bajos	0,10	3	0,30
3	O3. Tasas de interés más bajos	0,10	4	0,40
4	O4. Créditos a largo plazo para el sector productivo	0,10	2	0,20
5	O5. Uso de sistemas tecnológicos e innovación	0,10	3	0,30
Subtotal		0,50		1,50
Amenazas				
1	A1. Ingreso de nuevos competidores con costos menores	0,10	3	0,30
2	A2. Crecimiento lento de la economía	0,10	3	0,30
3	A3. Competencia ilegal (usureros)	0,15	3	0,45
4	A4. Implementación de nuevas políticas por el BCE	0,05	3	0,15
5	A5. Cambios regulatorios por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera	0,10	3	0,30
Subtotal		0,50		1,50
TOTAL (Oportunidades + Amenazas)		1,00		3,00

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Dentro de la evaluación externa se analiza las oportunidades y amenazas externas esto puede perjudicar de manera negativa con relación al negocio que esté en actividad económica.

5.5. Estudio de Mercado

5.5.1. Demanda

La PEA del cantón Sigchos es de 9.564 habitantes para el desarrollo de la demanda se analiza la pregunta 2.1 que menciona que el 96% de esta persona si realizan créditos en distintas instituciones financieras por tal motivo, se multiplica por dicho porcentaje dando un resultado de 9181, a los cuales se hace énfasis a la pregunta 2.7 donde los resultados arrojan que el 99% de los habitantes serán participes o socios directos de la caja de ahorros dando como resultado 9090 personas que se convierte en nuestra demanda actual.

Fórmula:

$$Dp=DA (1+i)^n$$

Cálculo:

Tabla 5-5: PEA

PEA =	9564	*	96%	9181	*	99%
					9090	

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Tabla 5-6: Demanda

AÑO	DEMANDA	PROYECTADA
1	9.626	9626
2	10.194	10194
3	10.795	10795
4	11.432	11432
5	12.107	12107
	54.154	

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

5.5.2. Oferta

Para determinar la oferta se utilizó la demanda que es de 9090 habitantes y en ello se enlaza la pregunta 2.2 de la encuesta realizada donde la población requiere de un financiamiento para desarrollar sus actividades productivas en lo cual, se determinó con el 100% de todas sus actividades productivas que desarrollan.

Fórmula:

$$Op=OA (1+i)^n$$

Cálculo:**Tabla 5-7:** Ofertada proyectada

OPCIONES	DETALLE	DEMANDA	PORCENTAJE	OFERTA ACTUAL	INTERÉS ACTUAL	OFERTA PROYECTADA
1	Producción agrícola	9090	20%	1818	8,34%	151,62
2	Compra de ganado	9090	24%	2182	8,34%	181,95
3	Emprender	9090	22%	2000	10,66%	213,18
4	Negocios populares	9090	11%	1000	10,66%	106,59
5	Comercio	9090	11%	1000	20,56%	205,58
6	Educación	9090	9%	818	8,61%	70,44
7	Otros	9090	3%	273	4,98%	13,58
	Total			9090		943

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Tabla 5-8: Oferta para 5 años

AÑO	OFERTA
1	971
2	1.000
3	1.030
4	1.061
5	1.093

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

5.5.3. Demanda Insatisfecha

Para determinar la demanda insatisfecha se realizó primero el cálculo de la demanda y luego el cálculo de la oferta para obtener datos para la demanda insatisfecha dentro del mercado.

Cálculo:

Tabla 5-9: Demanda insatisfecha

AÑO	DEMANDA	OFERTA	DEMANADA INSATISFECHA
1	9.626	971	8.655
2	10.194	1.000	9.193
3	10.795	1.030	9.765
4	11.432	1.061	10.371
5	12.107	1.093	11.014
			48.998

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

5.6. Estudio de Marketing

La caja de ahorro tiene el objetivo de prestar servicios financieros de manera eficiente, efectiva y eficaz, ya que es necesario realizar un estudio de marketing; es una herramienta fundamental e indispensable que se utiliza para vincular a los asociados y poder satisfacer son las necesidades de financiamiento que lo requieran. Es por ello por lo que dentro de este proyecto de la creación de la caja de ahorro los parámetros de marketing que se consideran son; precio, plaza, producto y promoción, que permitirán para un correcto funcionamiento óptimo de la caja de ahorro.

5.6.1. Personas

Son los principales socios que estarán vinculados con la caja de ahorro que serían socios fundamentales de la institución financiera, son quienes utilizaran estos productos y servicios en la cual se ha visto necesario de contar con personal profesional y capacitado en el tema del sistema financiero. Asimismo, es necesario que una vez que se inicie las actividades financieras de la caja de ahorro conformar co un órgano directivo y un órgano de control en la cual estará establecida por la Asamblea General de Socios en ello se considera; presidente, secretaria, Consejo de Vigilancia y un representante legal cuyas denominaciones, atribuciones y deberes se determinarán dentro de la normativa interna.

5.6.2. Precio

El precio de los productos y servicios financieros que ofrecerá la caja de ahorro se enfocara en las políticas internas que se establecerá al momento de empezar con el funcionamiento de la actividad financiera, las tasas de interés se fijaran tomando en consideración a las tasas emitidas por el

Banco Central del Ecuador (BCE) y La Junta de Política y Regulación Financiera (JPRF) acorde a las tasas de interés activas referenciales y máximas, y también se determina las tasas de interés pasivas referenciales.

Tabla 5-10: Tasas de Interés referenciales

TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES			
Porcentajes			
Julio 2023			
Cumpliendo las funciones establecidas en el Artículo 36, numeral 8 del Código Orgánico y Financiero; el BCE realiza el "Monitoreo de las tasas de interés con fines estadísticos". El establecimiento del sistema de tasas de interés para las operaciones activas y pasivas del sistema financiero nacional y las demás tasas de interés requeridas por la ley corresponden a la Junta de Política y Regulación Financiera, conforme lo indica el mismo COMF en el artículo 14.1			
1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas de Interés Activas Referenciales¹			
Segmentos de Crédito²			% anual
Productivo Corporativo			9,02
Productivo Empresarial			10,04
Productivo PYMES			10,66
Consumo			16,24
Educativo			8,61
Educativo Social			5,49
Vivienda de Interés Público			4,99
Vivienda de Interés Social			4,98
Inmobiliario			9,55
Microcrédito Minorista			20,56
Microcrédito de Acumulación Simple			20,40
Microcrédito de Acumulación Ampliada			19,71
Inversión Pública			8,18
DEFINICIONES: Tasa de Interés Activa Efectiva Referencial por Segmento (TAR), para cada uno de los segmentos de la cartera de crédito, corresponden al promedio ponderado por monto de las tasas de interés efectivas pactadas en las operaciones de crédito concedidas por las entidades financieras. Mayor información, diríjase a: https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Met_TasasReferenciales.pdf			
<i>1. La información para el cálculo de tasas de interés efectivas referenciales para julio 2023 se toma en consideración las semanas del 18 de mayo al 14 de junio de 2023 con una cobertura de 340 entidades financieras. Además se excluye todas las tasas de interés con las operaciones que están fuera del mercado.</i>			
<i>2. De acuerdo a la Resolución 603-2020-F, de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.</i>			
2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo*	7,13	Depósitos de Ahorro	1,41
Depósitos monetarios	1,10	Depósitos de Tarjetahabientes	1,11
Operaciones de Reporto	1,50		
3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Plazo 30-60	5,83	Plazo 121-180	7,28
Plazo 61-90	6,49	Plazo 181-360	7,30
Plazo 91-120	6,73	Plazo 361 y más	8,89
4. OTRAS TASAS REFERENCIALES			

Tasa Pasiva Referencial	7,13	Tasa Legal	9,02
Tasa Activa Referencial	9,02	Tasa Máxima Convencional	10,01
* DEFINICIONES: Tasas de Interés Pasiva Referencial (TPR): Corresponde al promedio ponderado por monto, de las tasas de interés pasivas efectivas remitidas por las entidades del sistema financiero nacional al Banco Central del Ecuador, para todos los rangos de plazos. Mayor información, diríjase a: https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Met_TasasReferenciales.pdf			
5. INFORMACIÓN HISTÓRICA DE TASAS DE INTERÉS REFERENCIALES			
Para mayor información, contáctenos: pub.econ@bce.ec			

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

Tabla 5-11: Tasas de Interés máximas



TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS MÁXIMAS

Porcentajes

Julio 2023	
1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS MÁXIMAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO ESTABLECIDAS POR LA JUNTA DE POLÍTICA Y REGULACIÓN FINANCIERA	
Tasas de Interés Activas Referenciales ¹	
Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento ²	% anual
Productivo Corporativo	10,01
Productivo Empresarial	10,74
Productivo PYMES	11,26
Consumo	16,77
Educativo	9,50
Educativo Social	7,50
Vivienda de Interés Público	4,99
Vivienda de Interés Social	4,99
Inmobiliario	10,40
Microcrédito Minorista	28,23
Microcrédito de Acumulación Simple	24,89
Microcrédito de Acumulación Ampliada	22,05
Inversión Pública	9,33
1. De acuerdo a la Resolución No. JPRF-F-2023-070 de 22 de junio 2023, de la Junta de Política y Regulación Financiera	
2. Según la Resolución 603-2020-F, de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.	
2. MARCO LEGAL	
RESOLUCIÓN No. JPRF-F-2023-070	
RESOLUCIÓN No. JPRF-F-2022-053	
RESOLUCIÓN NO JPRF-F-2022-031	
RESOLUCIÓN No. JPRF-F-2021-004	
Para mayor información: https://jprf.gob.ec/wp-content/uploads/2023/06/Tasas_Julio_2023-2.pdf	

Fuente: Junta de Política y Regulación Financiera, (2023).

Una vez implementado las políticas internas para la caja de ahorro se otorgará créditos a una tasa de interés activa del 8.5%, misma que serán acreedores los asociados. Mediante el Banco Central del Ecuador (BCE) se determinó las tasas de interés vigentes, en la cual facilito a determinar la

tasa de interés acorde y competente para que los socios puedan realizar un crédito y desde luego puedan cumplir con la deuda establecida sin ningún inconveniente.

5.6.3. Plaza

Tiene el objetivo en poner el producto y el servicio financiero al alcance de la sociedad que esté dispuesto a ocupar este tipo de servicio financiero, en este caso el objetivo primordial ofertará a los socios directos de la caja de ahorro, y de esa manera, ayudar con sus actividades productivas que tiende a desarrollarse para un futuro mejor, el lugar donde se otorgara el crédito para los socios estará ubicada en la localidad del cantón Sigchos.

5.6.4. Producto

La caja de ahorro tiene como finalidad captar y colocar recursos económicos financieros de los ahorradores con interés bajos al momento de colocar créditos; de tal manera buscando el beneficio colectivo de los socios. Dentro de ello se ofrecerá productos y servicios financieros de calidad sobre todo la honestidad, la transparencia, ya que en ello se vincula la ley de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). Este servicio permitirá los socios a beneficiarse de estos recursos inmediatos para desarrollar sus actividades agrícolas, ganaderas, emprendedoras, entre otros; con el fin de superarse económicamente y fomentar el ahorro mediante la captación de recursos. Dentro de estos productos que ofertará la caja de ahorro tenemos los siguientes servicios que detallan a continuación:

Cuenta de ahorro: Para ser parte de la caja de ahorro tendrán que ser parte de esta en calidad de socios, el interesado deberá apertura una cuenta de ahorro y presentar ciertos requisitos que solicita la caja de ahorro.

Requisitos para la apertura de cuenta:

- Copia de cédula y certificado de votación a color
- Copia de la planilla de los servicios básico (luz, agua, internet.)
- Contar con un depósito mínimo de \$ 15.00

Los aportes de los socios estarán distribuidos de la siguiente manera:

Aporte inicial: El valor inicial de su capital para la caja de ahorro será de \$ 15,00 USD por socio.

Ahorro obligatorio: El ahorro será de manera obligatorio por socio que se participe de la caja de ahorro ya que será de \$24.00 USD mensuales, con el fin de financiar la cartera de créditos y a la vez contar con fondos suficiente y ser solventes, para cumplir con las obligaciones.

Créditos

Según la encuesta realizada para el otorgamiento de créditos se utilizó la pregunta **2.11. En caso de requerir un crédito ¿Qué monto está dispuesto a solicitar?** Para conceder préstamos a sus miembros o socios es esencialmente formaran parte de la misma y depositar de manera constante de forma mensual; el socio presentara los documentos solicitados, ya que serán revisados por el personal encargado de créditos para iniciar con un préstamo será de monto promedio desde \$300,00 a \$ 600,00 USD, de la misma forma, con un nivel de aceptación de 267 personas con el 73% los encuestados; así mismo, se tomara en cuenta la capacidad de pago que tenga el socio y se establecerá la deuda en el tiempo que el deudor disponga, de hecho, según las encuestas realizadas se definirá el período de pago. Para ello se aplicó la pregunta **2.12. ¿Para qué plazo le gustaría solicitar el crédito?**

Requisitos para otorgar un crédito:

- Copia de la cedula y papeleta de votación a color
- Llenar un formulario
- Copia de planilla de servicios básicos (agua, luz internet o teléfono)
- Certificado de honorabilidad emitida por el jefe político del cantón Sigchos
- Certificado de compra mensual en este caso para agricultores y ganaderos (opcional)

5.6.5. Promoción

La caja de ahorro dispondrá de varias promociones y publicidades para dar a conocer los productos y servicios financieros que prestan a la sociedad y respectivamente a sus socios que formara parte de ello, cuya finalidad es fomentar el crecimiento económico y mantener la solvencia económica.

Tasas de interés atractivas: Las tasas de interés activas bajas para los socios en la cual serán competitivas que ofrecerá la caja de ahorro en comparación con otras instituciones financieras; esto será un beneficio para que la personas depositen su dinero en la caja y así obtener un financiamiento.

Campañas publicitarias: Se utilizará anuncios mediante redes sociales como, WhatsApp, Facebook, Tik Tok, y Vallas publicitarias y otros medios de comunicación como Afiches Volantes y Radio para promocionar nuestro producto y servicio financiero.

Tabla 5-12: Campañas publicitarias

 COSTO CAMPAÑAS PUBLICITARIAS				
ITEM	DETALLE	CANTIDAD	PRECIO UNITARIO	PRECIO TOTAL
2	Radio	1	\$50,00	\$50,00
3	Afiches	300	\$0,10	\$30,00
4	Volantes	300	\$0,10	\$30,00
5	Gigantografías	1	\$40,00	\$40,00
			SUBTOTAL	\$150,00
			IVA 12%	\$18,00
			TOTAL	\$168,00

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Alianzas con empresas locales: Establecer alianzas con algunos negocios locales, como restaurantes, tiendas papelerías, para ofrecer descuentos especiales a los socios de la caja de ahorro; y esto se establecerá como una estrategia para atraer a nuevos socios interesados en aprovechar aquellos beneficios adicionales.

Educación financiera: Mediante talleres se podrá educar financieramente para que las personas puedan saber cómo organizar su dinero y ahorrar, invertir y reinvertir, sobre la importancia que es el ahorro y la planificación financiera. Estos no solo atraerán a posibles socios, sino que también demostrara el compromiso de la caja de ahorro con la educación financiera de la comunidad ante la sociedad.

Tabla 5-13: Educación financiera

 COSTO EDUCACIÓN FINANCIERA				
ITEM	DETALLE	CANTIDAD	PRECIO UNITARIO	PRECIO TOTAL
1	Alimentación	100	\$ 3,00	\$ 300,00
2	Impresiones	100	\$ 0,05	\$ 5,00
			SUBTOTAL	\$ 305,00
			IVA12%	\$ 36,60
			TOTAL	\$ 341,60

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

5.6.6. Posicionamiento

Es necesario poner las 6P de marketing ya que esto ayuda a los socios de la caja se encuentre en la mente de todos los socios y demás personas de alrededor, emite un juicio de valor de nuestros productos y servicios en la cual se promocionan el precio el producto y servicio financiero con el objetivo de brindar una imagen que ofrezca la confiabilidad y sobre todo la honestidad y la transparencia dentro del ámbito financiero.

5.7. Estudio Legal

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (JPRMF) mediante la nueva resolución No. 675-2021-F emitió la nueva normativa para las actividades financieras de la caja de ahorro con fecha 19 de agosto de 2021 en la cual conoció y aprobó la “Norma General para Cajas de Ahorro” para el ejercicio de sus funciones financieras, donde su organización se forman por voluntad de sus socios ,con aportes propios en calidad de ahorros , sin captar fondos de terceros dentro de su organización tendrán su propia estructura de gobierno, administración , auto control, rendición de cuentas y se inscribirán en la nómina correspondiente. Además, las cajas de ahorro podrán constituirse de manera legal de acuerdo con la ley que determina la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (JPRMF) De tal manera, están bajo el registro y el control de la superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)

Las cajas de ahorro son organizaciones que integran miembros de un mismo gremio, miembros de un mismo grupo familiar o miembros de un grupo barrial estas organizaciones tienen el objeto de ayudar y apoyar el desarrollo económico para los socios mediante captación de capital y la colocación de créditos para las actividades productivas como agrícolas, ganaderas, emprendimientos, negocios populares entre otras actividades productoras, misma que están inspeccionadas por órganos contralores,

5.7.1. Razón Social

El nombre que se estableció a la entidad financiera es “ **Caja de Ahorro San Miguel de Sigchos**” siendo un nombre real y oficial que figura para la correcta identificación de la entidad financiera.

Requisitos para implementa la caja de ahorro

- Formulario para el registro de las cajas de ahorro

- Registro Único de Contribuyentes
- Datos del representante legal

Permisos de funcionamiento

Según La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (JPRMF), menciona que las cajas de ahorro no optan por un permiso de funcionamiento solo estarán registrados y controladas bajo la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), mientras se encuentren en su debido funcionamiento de sus actividades financieras.

5.7.2. Operaciones

Las cajas de ahorro 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 ahorros 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% de total de depósitos que mantenga la entidad.
- Acumular créditos en la misma entidad por un valor máximo del 5% de los activos de la misma (JPRMF, 2021, d).

5.7.3. Prohibiciones

Se prohíbe a las cajas de ahorro lo siguiente:

- Captar o recibir recursos de terceros bajo cualquier forma
- Otorgar préstamos a terceros bajo cualquier forma o por cualquier medio o canal
- Realizar operaciones contingentes, emitir avales, fianzas o garantes
- Emitir u operar por cuenta propia o de terceros tarjetas de débito, crédito, de pago o prepago
- Realizar giros nacionales o internacionales
- Realizar recaudaciones y pagos
- Adquirir cartera o negociar pagarés letras de cambio, libranzas, facturas y otros documentos que representen obligación de pago creados por ventas a crédito, así como el anticipo de fondos con respaldo de los documentos referidos
- Invertir en el capital social de entidades financieras privadas, empresas de servicios financieros y auxiliares, compañías; o, cualquier tipo de organización de la economía popular y solidaria.
- Ofertar por cuenta propia o de terceros servicios no financieros
- Todas aquellas operaciones que no sean las descritas en el artículo 13 de esta norma
- No podrán tener sucursales, agencias, puntos móviles, corresponsables solidarios, ni promocionar o gestionar actividad financiera alguna por ningún medio o canal; además, en el caso de las cajas comunales, tampoco podrán tener ventanillas de extensión, ni podrán captar o recibir depósitos de terceros de ninguna naturaleza (JPRMF, 2021, e).

5.7.4. Seguros

La caja de ahorro no estará cubierta por el seguro de depósitos ni realizarán contribuciones a este seguro tampoco participarán en el Fondo de Liquidez.

Personería Jurídica de la Caja de Ahorro

Para la obtención de la personería jurídica para la caja de ahorro “**San Miguel de Sigchos**” se enfocará con una legalidad y transparencia y responsabilidad donde se determina que es una institución financiera para lo cual, debe estar inscrita de manera legal en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) ya que, ejerce su respectiva supervisión a las entidades financieras se debe presentar los siguientes requisitos.

- Formulario de solicitud para obtener el nombre de personería jurídica
- Acta desarrollada mediante la asamblea general de los socios
- Estatuto social obtenido de la página web de la SEPS
- Cédula de la identidad del representante legal
- Certificado de votación del representante legal

5.8. Estudio Organizacional

Razón social de la caja de ahorro

Se propone el nombre de “San Miguel de Sigchos” para la caja de ahorro haciendo referencia que San Miguel de Sigchos es un ángel que protege el mal existente dentro del cantón. Por lo tanto, la caja de ahorro tiene por objeto brindar los productos y servicios financiera a los socios partícipes.

Logo de la caja de ahorro



Ilustración 5-2: Logotipo.

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Eslogan

Es una frase que identificara a la caja de ahorro de una manera muy asertiva de hecho, al mismo tiempo se manifestara esa confianza y transparencia ya que se caracteriza por el crecimiento y un futuro hacia el desarrollo del cantón.

Crecemos juntos , hacia el desarrollo

5.8.1. *Filosofía de la Caja de Ahorro “San Miguel de Sigchos”*

La caja de ahorro ofrecerá producto y servicios financieros a los socios permitiendo esa oportunidad de fácil acceso a un financiamiento, con la esencia primordial de contribuir el desarrollo económico de la sociedad para que, de esa manera, los socios puedan cubrir sus actividades económicas.

Misión

Somos una entidad financiera que estamos dispuestos a prestar los servicios y productos financieros a nuestros socios, bajo los valores institucionales donde sean factibles y accesibles a los valores y efectos de calidad en el ámbito de ahorro y crédito.

Visión

Para el 2028 ser una institución financiera reconocida en el mercado nacional que brinde los productos y servicios financieros de calidad con el objetivo de impulsar el desarrollo socioeconómico productivo de calidad mediante la innovación institucional.

Valores

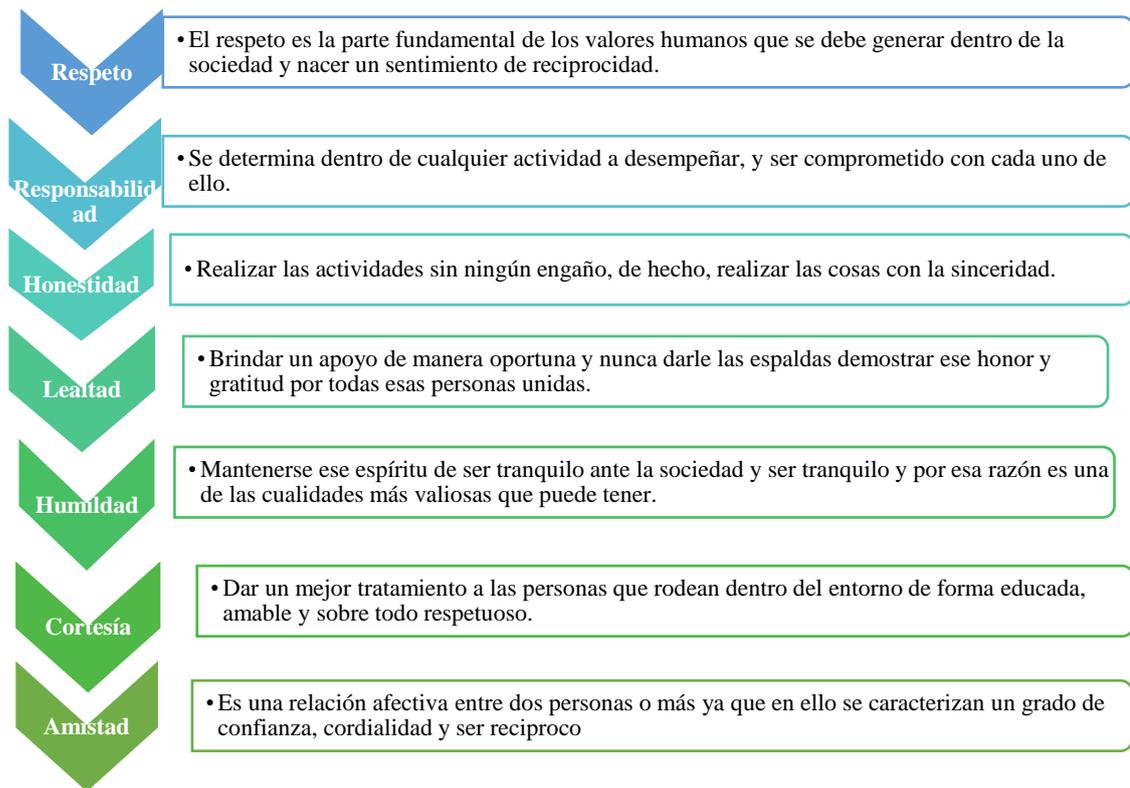


Ilustración 5-3: Valores

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Políticas Administrativas

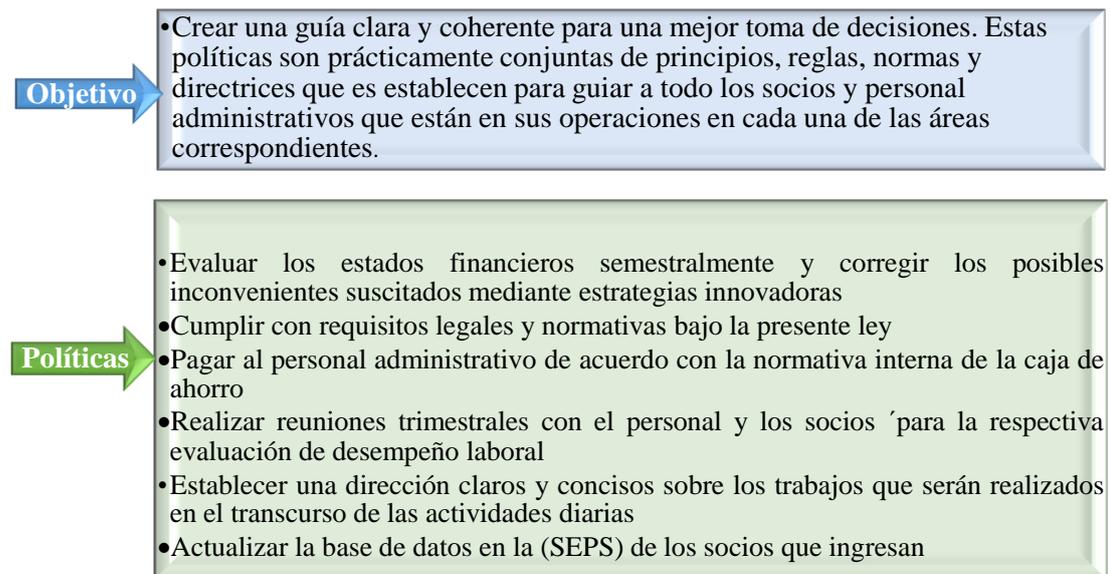


Ilustración 5-4: Políticas administrativas

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Políticas de ahorro

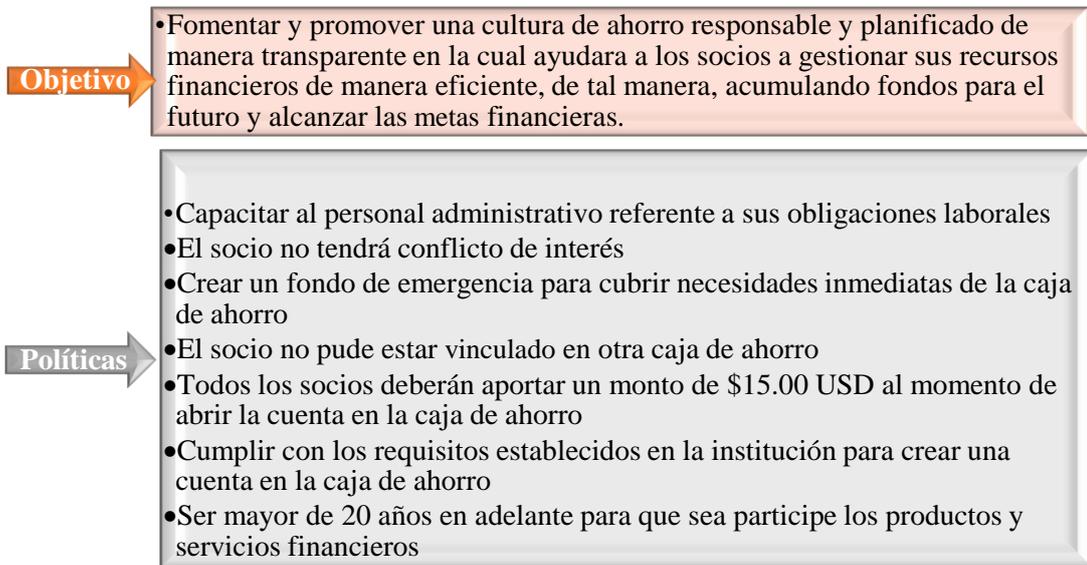
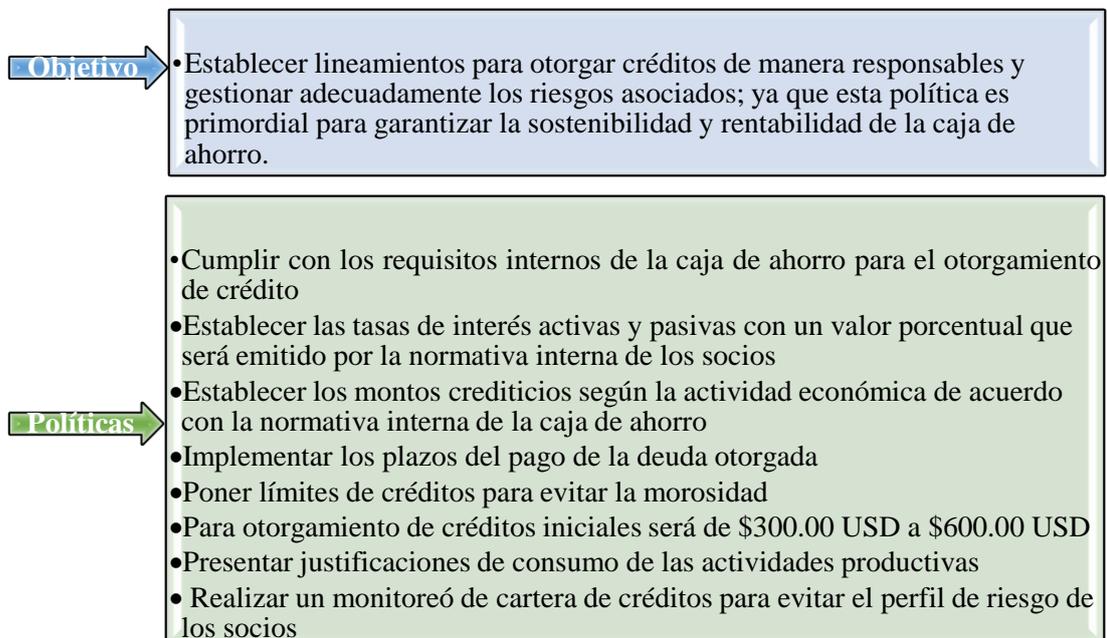


Ilustración 5-5: Políticas de ahorro

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Políticas de crédito



7

Ilustración 5-6: Políticas de crédito

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

5.8.2. *Objetivo institucional*

La caja de ahorro "San Miguel de Sigchos " su objetivo principal es ayudar a los socios a través de los productos y servicios financieros que brinde con fácil acceso a un crédito, por ello se trabajara dentro de las actividades productivas que están vinculadas los ganaderos, agricultores, emprendedores, negocios populares y el comercio que serán los principales beneficiados mediante créditos; y de esa manera contribuir el desarrollo socioeconómico del cantón Sigchos.

5.8.3. *Organigrama estructural*

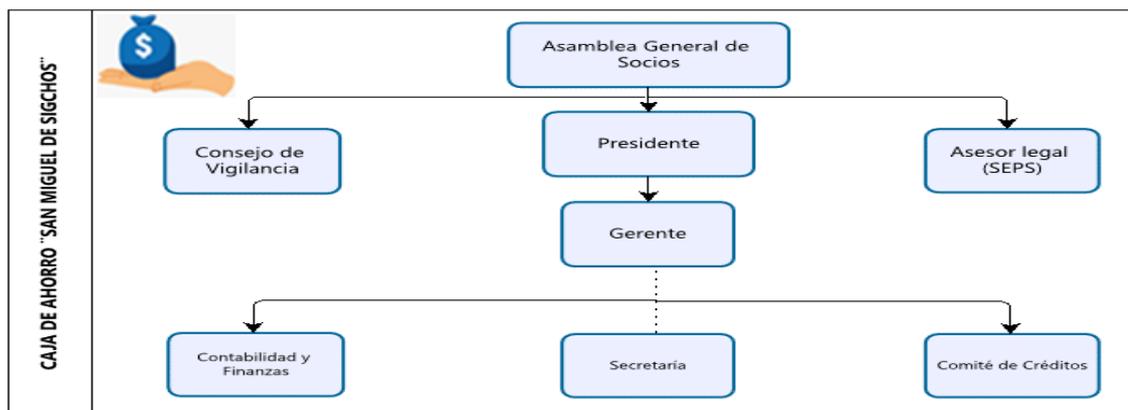


Ilustración 5-7: Organigrama estructural.

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

5.8.4. Manual de funciones

Manual de función presidente

Tabla 5-14: Manual de funciones Presidente

		SAN MIGUEL DE SIGCHOS	
		Manual de Funciones	
DESCRIPCIÓN DEL PUESTO			
Código del puesto:	CASMS-001	Supervisa a:	N/A
Cargo:	Presidente/a	Depende de:	Asamblea General de Socios
NATURALEZA DEL PUESTO			
Es la persona encarga de asumir una responsabilidad con la institución financiera, tiene por objeto de administrar, planificar, organizar y sobre todo conllevar la dirección financiera.			
PERFIL DE COMPETENCIAS			
<ul style="list-style-type: none"> • Trabajo • Desempeño • Actitud • Aptitud 			
EXPERENCIAS			
<ul style="list-style-type: none"> • Conocimientos y bases de ser un líder capaz de enfrentar a las situaciones 			
FUNCIONES			
<ul style="list-style-type: none"> • Socialización efectiva y sobre todo comprensible • Desarrollo de gestiones internos y externos 			

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Manual de función consejo de vigilancia

Tabla 5-15: Manual de función de consejo de vigilancia

		SAN MIGUEL DE SIGCHOS	
		Manual de Funciones	
DESCRIPCIÓN DEL PUESTO			
Código del puesto:	CASMS-002	Supervisa a:	N/A
Cargo:	Consejo de Vigilancia	Depende de:	Asamblea General de Socios
NATURALEZA DEL PUESTO			
Es un organismo donde controla la institución interna tanto administrativa y servicios financieros.			
PERFIL DE COMPETENCIAS			
<ul style="list-style-type: none">• Trabajo• Desempeño• Actitud• Aptitud			
EXPERENCIAS			
<ul style="list-style-type: none">• Conocimientos y bases para conllevar los productos y servicios financieros de una manera eficiente y eficaz.			
FUNCIONES			
<ul style="list-style-type: none">• Socialización efectiva y sobre todo comprensible• Control internos y externos			

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Manual de función asesor legal (SEPS)

Tabla 5-16: Asesor legal (SEPS)

		SAN MIGUEL DE SIGCHOS	
		Manual de Funciones	
DESCRIPCIÓN DEL PUESTO			
Código del puesto:	CASMS-003	Supervisa a:	Caja de Ahorro
Cargo:	Asesor legal (SEPS)	Depende de:	La Junta de Regulación Monetaria y Financiera
NATURALEZA DEL PUESTO			
La SEPS ayudara a realizar todo los trámites pertinentes y legales para el debido funcionamiento de las operaciones financieras de la caja de ahorro.			
PERFIL DE COMPETENCIAS			
<ul style="list-style-type: none">• Trabajo en equipo• Cordiales• Amables			
EXPERENCIAS			
<ul style="list-style-type: none">• Personal capacitado y con experiencia para un debido asesoramiento que la sociedad necesita.			
FUNCIONES			
<ul style="list-style-type: none">• Controla a las entidades financieras• Registra a las entidades financieras y otras actividades que están dentro de los emprendimientos• Asesoramiento oportuno			

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Manual de función administración gerencial o representante legal

Tabla 5-17: Gerencia

		SAN MIGUEL DE SIGCHOS Manual de Funciones	
DESCRIPCIÓN DEL PUESTO			
Código del puesto:	CASMS-004	Supervisa a:	N/A
Cargo:	Gerente	Depende de:	Asamblea General de Socios
NATURALEZA DEL PUESTO			
Es el representante legal donde asume una responsabilidad con la organización financiera esta presta a realizar todas las gestiones internas y externas de la institución financiera llevando a cabo una mejor administración.			
PERFIL DE COMPETENCIAS			
<ul style="list-style-type: none"> • Trabajo en equipo y manteniendo el liderazgo • Honestidad • Transparencias 			
EXPERENCIAS			
<ul style="list-style-type: none"> • Mínimo 2 años en el ámbito financieros en el sector público o privado • Título de tercer nivel 			
FUNCIONES			
<ul style="list-style-type: none"> • Presentar informes financieros trimestralmente • Socialización afectiva y comprensible • Administración con transparencia 			

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Manual de función de Contabilidad y Finanzas

Tabla 5-18: Contabilidad y Finanzas

		SAN MIGUEL DE SIGCHOS	
		Manual de Funciones	
DESCRIPCIÓN DEL PUESTO			
Código del puesto:	CASMS-005	Supervisa a:	Área Contable
Cargo:	Contabilidad y Finanzas	Depende de:	Administración
NATURALEZA DEL PUESTO			
Es la parte contable donde se llevará todas las cuentas y los estados financieros de manera responsable y transparente			
PERFIL DE COMPETENCIAS			
<ul style="list-style-type: none">• Responsables• Honestos• Proactivos• Puntual• Respeto			
EXPERENCIAS			
<ul style="list-style-type: none">• Mínimo 2 años en el ámbito contable o financiero sea en el sector público o privado• Título de tercer nivel			
FUNCIONES			
<ul style="list-style-type: none">• Llevar la contabilidad de manera transparente• Realizar las declaraciones correspondientes (SRI)			

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Manual de función de Secretaría

Tabla 5-19: Secretaría

		SAN MIGUEL DE SIGCHOS	
		Manual de Funciones	
DESCRIPCIÓN DEL PUESTO			
Código del puesto:	CASMS-006	Supervisa a:	N/A
Cargo:	Secretaría	Depende de:	Presidente
NATURALEZA DEL PUESTO			
Es la persona encargada de llevar las actas de cada asamblea y también lleva el control de asistencia dentro de cada reunión.			
PERFIL DE COMPETENCIAS			
<ul style="list-style-type: none">• Responsabilidad• Puntualidad• Amabilidad			
EXPERENCIAS			
<ul style="list-style-type: none">• Tener conocimiento en el ámbito financiero			
FUNCIONES			
<ul style="list-style-type: none">• Llevar los registros de asistencia de los socios entrada y salida de las reuniones• Llevar las actas de las reuniones dadas en el lugar			

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Manual de función Comité de Créditos

Tabla 5-20: Comité de Créditos

		SAN MIGUEL DE SIGCHOS	
		Manual de Funciones	
DESCRIPCIÓN DEL PUESTO			
Código del puesto:	CASMS-007	Supervisa a:	N/A
Cargo:	Comité de Créditos	Depende de:	Asamblea General de Socios
NATURALEZA DEL PUESTO			
El comité de créditos establecerá una estructura adecuada para un correcto financiamiento			
PERFIL DE COMPETENCIAS			
<ul style="list-style-type: none">• Analizar los créditos• Responsables• Transparentes			
EXPERENCIAS			
<ul style="list-style-type: none">• En el área de créditos• En el área de ahorros			
FUNCIONES			
<ul style="list-style-type: none">• Otorgar créditos• Llevar los registros de los créditos• Cobranza			

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

5.9. Estudio Técnico

El presente proyecto de investigación tiene como finalidad desarrollar y analizar los productos y servicios financieros donde se realizar estudios de la localización, macro localización y la micro localización ya que presentara un servicio adecuado.

5.9.1. Localización

La localización es muy importante y fundamental para manejar los productos y servicios financieros que la caja de ahorro preste a los socios para que tenga esa comodidad y esa tranquilidad al momento de realizar su actividad financiera tomando en consideración un arriendo que estará ubicado en el cantón Sigchos en las calles Tungurahua y Carlos Páeza frente al monumento del caballito.

5.9.2. Macro localización

Para la creación de la caja de ahorro se ha implementado mediante un mapa político donde se visualiza la provincia y el cantón para el respectivo funcionamiento de la actividad financiera.

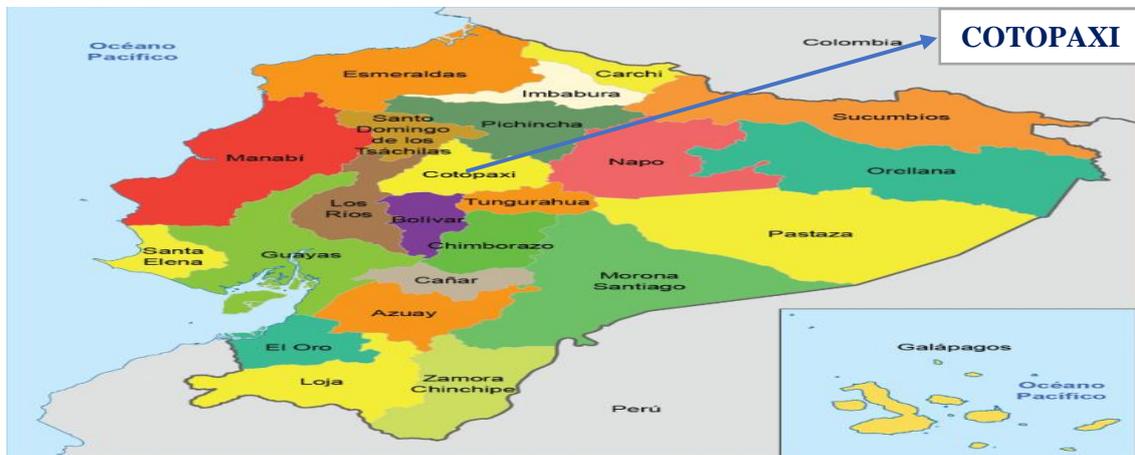


Ilustración 5-8: Mapa Político del Ecuador, 2023

Fuente: Google Maps, 2022.

5.9.3. Micro localización

La caja de ahorro "San Miguel de Sigchos" estará ubicada exactamente en su localidad en el cantón Sigchos en la propiedad de comercial Bonilla en las calles, Tungurahua y Carlos Páeza junto al monumento del caballito.



Ilustración 5-9: Mapa Político de la Provincia de Cotopaxi, 2023

Fuente: Google Maps, 2022.



Ilustración 5-10: Micro localización de la Caja de Ahorro, 2023

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

5.9.4. Distribución de la oficina

Para el funcionamiento de la actividad financiera la oficina de la caja de ahorro estará ubicado a lado del centro comercial Minimarket Bonilla en la planta baja en la cual, estará distribuido según el organigrama estructural; de esa manera, para brindar un mejor producto y servicio financiero a nuestros socios y sientan la comodidad y la confianza.

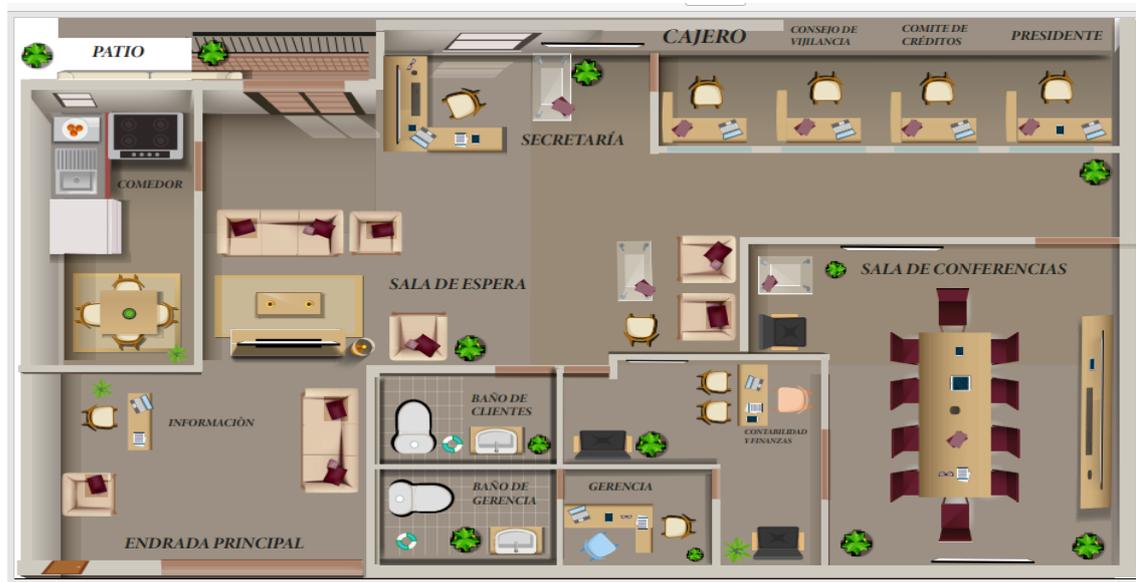


Ilustración 5-11: Plano de distribución de la oficina, 2023

Fuente: Investigación de campo, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

5.9.5. Procesos

5.10. Estudio financiero

Dentro del estudio financiero se analizará las inversiones para la proyección del proyecto, y por otro lado, se determinará la rentabilidad de la caja de ahorro en la cual se analizará si es viable o no es viable implementar la caja de ahorro, es por ello que se realizara una evaluación financiera.

5.10.1. Inversiones

Tabla 5-21: Inversiones

 INVERSIONES			
Rubro		Total inversión	Aporte propio
A) CAPITAL DE TRABAJO	Cantidad		
Costos de operación			
Gastos administrativos	6	\$ 42.462,95	
Útiles de oficina	1	\$ 184,00	
Suministros de limpieza	1	\$ 54,25	
Arriendo	1	\$ 3.600,00	
Servicios básicos	1	\$ 840,00	
Taller capacitación	1	\$ 409,92	
Publicidad	1	\$ 480,00	
Total capital de trabajo		\$ 48.031,12	\$ 48.031,12
B) ACTIVOS FIJOS			
Vehículos			
Automóvil	1	\$ 9.000,00	
Equipos			
Equipos de computación	1	\$ 2.344,00	
Muebles de oficina			
Muebles de Oficina	1	\$ 890,00	
Total activos fijos		\$ 12.234,00	\$ 12.234,00
C) OTROS DIFERIDOS			
Otros activos			
Permiso bomberos (año 2023)	1	\$ 30,00	
Instalación de equipos	1	\$ 80,00	
Gastos de constitución	1	\$ 75,00	
Alimentación	1	\$ 1.200,00	
Impresiones	1	\$ 20,00	
Total otros activos		\$ 1.405,00	\$ 1.405,00
		\$ 2.810,00	
Suma(A)+(B)+(C) USD\$		\$ 61.670,12	\$ 61.670,12
Participación porcentual			100%

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Dentro de ello se ha registrado las inversiones para implementar el proyecto de factibilidad en lo cual, está distribuido por el capital de trabajo, que es la parte del activo circulante y está disponible para cumplir con las obligaciones actuales a corto plazo; asimismo, está vinculado los activos fijos son necesarios para el desarrollo habitual de la caja de ahorro, y por último otros diferidos en ello esta los gastos para el funcionamiento de la caja de ahorro; se enfoca estas inversiones para la creación de la caja de ahorro en el cantón Sigchos, en la cual está proyectada hasta el año 2028.

5.10.2. Rol de Pagos

Tabla 5-22: Rol de pagos

ROL DE PAGOS											
CARGO	SALARIO BÁSICO	TOTAL ANUAL BÁSICO	APORTE IESS	DÉCIMO TERCERO	DÉCIMO CUARTO	TOTAL ANUAL 1	PROMEDIO MENSUAL	TOTAL AÑO 2	TOTAL AÑO 3	TOTAL AÑO 4	TOTAL AÑO 5
Presidente	\$500,00	\$ 6.000,00	\$ 669,00	\$ 500,00	\$ 450,00	7.619,00	\$ 687,81	8.306,81	8.994,61	9.682,42	10.370,22
Consejo de Vigilancia	\$450,00	\$ 5.400,00	\$ 602,10	\$ 450,00	\$ 450,00	6.902,10	\$ 623,09	7.525,19	8.148,27	8.771,36	9.394,45
Gerente	\$475,00	\$ 5.700,00	\$ 635,55	\$ 450,00	\$ 450,00	7.235,55	\$ 653,19	7.888,74	8.541,93	9.195,12	9.848,31
Contador	\$450,00	\$ 5.400,00	\$ 602,10	\$ 450,00	\$ 450,00	6.902,10	\$ 623,09	7.525,19	8.148,27	8.771,36	9.394,45
Secretaría	\$450,00	\$ 5.400,00	\$ 602,10	\$ 450,00	\$ 450,00	6.902,10	\$ 623,09	7.525,19	8.148,27	8.771,36	9.394,45
Comité de créditos	\$450,00	\$ 5.400,00	\$ 602,10	\$ 450,00	\$ 450,00	6.902,10	\$ 623,09	7.525,19	8.148,27	8.771,36	9.394,45
TOTAL	\$2.775,00					42.462,95	\$ 3.833,34	46.296,29	50.129,64	53.962,98	57.796,32

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Dentro del rol de pagos se registró los sueldos y salarios por pagar, para los diferentes cargos que determinará la caja de ahorro ya que, son sueldos necesarios para cubrir al personal que desempeñara dentro de institución financiera que es la caja de ahorro.

5.10.3. Socios proyectados 2023-2028

Tabla 5-23: Socios proyectados

 N° SOCIOS PROYECTADOS			
Período	PEA	N° Socios Anual	%
2023	9564	367	3,84%
2024	9626	369	3,84%
2025	10194	391	3,84%
2026	10795	414	3,84%
2027	11432	439	3,84%
2028	12107	465	3,84%

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Se ha determinado mediante la PEA el número de socios para los últimos cinco años, ya que en ello se realizará la respectiva proyección para la caja de ahorro.

5.10.4. Ahorro inicial de socios

Tabla 5-24: Aporte inicial de socios

 APORTE INICIAL DE SOCIOS		
N° Socios	Aporte	Total
367	\$ 15,00	\$ 5.505,00
Total		\$ 5.505,00

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Según las encuestas realizadas 367 socios serán participes de la caja de ahorro, y en ello iniciará con una cuota inicial de \$ 15,00 USD por socio que ingrese ya que, estará basado por política de la entidad financiera que es la caja de ahorro; asimismo se proyecta por un total de \$ 5.505.00 USD.

5.10.5. Promedio aporte de socios

Tabla 5-25: Aporte socios

 PROMEDIO DE APORTE DE LOS SOCIOS					
N° Socios	Aportes Socios	Mensual	Promedio de ahorro mensual por socio	Promedio Ahorro anual por socio	Ahorro Total
268	15	\$ 4.020,00	\$ 24,00	\$ 288,00	\$ 105.720,00
70	40	\$ 2.800,00		\$ -	
18	60	\$ 1.080,00		\$ -	
8	80	\$ 640,00		\$ -	
3	90	\$ 270,00		\$ -	
367		\$ 8.810,00		\$ 288,00	

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

El ahorro promedio de los 367 socios que estarán vinculados en la caja de ahorro será de \$ 24.00 mensual y el ahorro promedio anual es de \$ 288.00 USD serán ingresos importantes para la colocación de los créditos hacia los mismos socios.

5.10.6. Capacidad instalada de ahorro

Tabla 5-26: Capacidad instalada de ahorro

 CAPACIDAD INSTALADA DE AHORRO				
Años	N° Socios	Ahorro promedio mensual	Ahorro promedio anual	Capacidad instalada en dólares
2023	367	\$ 24	\$ 288	\$ 105.720,00
2024	369	\$ 27	\$ 323	\$ 119.053,37
2025	391	\$ 30	\$ 361	\$ 141.290,41
2026	414	\$ 34	\$ 405	\$ 167.555,23
2027	439	\$ 38	\$ 453	\$ 198.992,88
2028	465	\$ 42	\$ 508	\$ 236.073,25

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

La capacidad instalada del ahorro es muy importante es por ello por lo que, cada uno de los socios tienden a aportar una cantidad estimada que es mensualmente, en este caso para la caja de ahorro será su respectiva captación de dinero o su capital social fundamental, para su respectiva colocación de créditos para los socios que estarán vinculados dentro de la caja de ahorro.

5.10.7. Capacidad de ingresos

Tabla 5-27: Capacidad de ingresos

 CAPACIDAD DE INGRESOS						
Detalle	Año 2023	Año 2024	Año 2025	Año 2026	Año 2027	Año 2028
Ahorro	\$ 105.720,00	\$ 119.053,37	\$ 141.290,41	\$ 167.555,23	\$ 198.992,88	\$ 236.073,25
Aporte inicial Socios	\$ 5.505,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Total Captaciones	\$ 111.225,00	\$ 119.053,37	\$ 141.290,41	\$ 167.555,23	\$ 198.992,88	\$ 236.073,25
Ingresos para colocar préstamos	\$ 54.000,00	\$ 84.000,00	\$ 105.000,00	\$ 120.000,00	\$ 132.000,00	\$ 166.200,00
Tasa de interés 8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%
Interés por préstamo	\$ 4.590,00	\$ 7.140,00	\$ 8.925,00	\$ 10.200,00	\$ 11.220,00	\$ 14.127,00
Total Ingresos Créditos	\$ 58.590,00	\$ 91.140,00	\$ 113.925,00	\$ 130.200,00	\$ 143.220,00	\$ 180.327,00

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

La capacidad los ingresos proyectados se obtendrá mediante la colocación de créditos hacia los socios que son partícipes de la caja de ahorro, ya que, son las entradas generadas mediante las tasas activas de interés, desde luego son la solvencia de la caja de ahorro, y en ello permitirá estar activo y continuará con su respectiva actividad financiera.

5.10.8. Capacidad instalada de crédito

Tabla 5-28: Capacidad instalada de crédito

CAPACIDAD INSTALADA DE CRÉDITO			
Año	Nº Socios	Crédito promedio	Capacidad instalada en \$
2023	90	\$ 600,00	\$ 54.000,00
2024	140	\$ 600,00	\$ 84.000,00
2025	175	\$ 600,00	\$ 105.000,00
2026	200	\$ 600,00	\$ 120.000,00
2027	220	\$ 600,00	\$ 132.000,00
2028	277	\$ 600,00	\$ 166.200,00

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Se ha determinado la capacidad instalada de créditos para los socios que requieran de los créditos; es por ello por lo que está determinado un crédito promedio para cada uno de los socios, mediante el ahorro o el capital social de los mismos socios participes de la caja de ahorro; de esta manera, está proyectado los créditos para dentro de los cinco años en la cual, se podrá realizar el otorgamiento de crediticio.

5.10.9. Depreciaciones y Amortizaciones

5.10.9.1. Depreciaciones

Tabla 5-29: Depreciaciones

DEPRECIACIONES								
Activo	Valor del Activo	Vida Útil (años)	Depreciación Anual					Valor Residual
			1	2	3	4	5	
Vehículo	\$ 9.000,00	5	\$ 1.800,00	\$ 1.800,00	\$ 1.800,00	\$ 1.800,00	\$ 1.800,00	\$ -
Muebles de oficina	\$ 890,00	10	\$ 89,00	\$ 89,00	\$ 89,00	\$ 89,00	\$ 89,00	\$ 445,00
Equipo de computo	\$ 2.344,00	3	\$ 781,33	\$ 781,33	\$ 781,33			\$ -
TOTAL			\$ 2.670,33	\$ 2.670,33	\$ 2.670,33	\$ 1.889,00	\$ 1.889,00	\$ 445,00

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Se realiza las respectivas depreciaciones a los activos fijos que son devaluadas cuando cumplen su vida útil.

5.10.9.2. *Amortizaciones*

Tabla 5-30: Amortizaciones

 AMORTIZACIONES								
Activo	Valor del Activo	Vida Útil (años)	Amortización Anual					Valor Residual
			1	2	3	4	5	
TOTAL INVERSIONES DIFERIDAS	\$ 185,00	5	\$ 37,00	\$ 37,00	\$ 37,00	\$ 37,00	\$ 37,00	\$ 0,00
TOTAL			\$ 37,00	\$ 37,00	\$ 37,00	\$ 37,00	\$ 37,00	\$ 0,00

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

En ello se tienden a amortizar los otros activos u otros diferidos que están vinculados como gastos para la implementación de la caja de ahorro.

5.10.10. Costos y Gastos

Tabla 5-31: Costos y Gastos

		COSTOS Y GASTOS				
Cantidad	Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
	MANO DE OBRA DIRECTA	\$ 6.902,10	\$ 7.525,19	\$ 8.148,27	\$ 8.771,36	\$ 9.394,45
1	MOD	\$ 6.902,10	\$ 7.525,19	\$ 8.148,27	\$ 8.771,36	\$ 9.394,45
	COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	\$ 840,00	\$ 940,80	\$ 1.053,70	\$ 1.180,14	\$ 1.321,76
1	Costos Indirectos	\$ 840,00	\$ 940,80	\$ 1.053,70	\$ 1.180,14	\$ 1.321,76
	OTROS GASTOS	\$ 1.814,92	\$ 2.032,71	\$ 2.276,64	\$ 2.549,84	\$ 2.855,82
1	Otros Gastos	\$ 1.814,92	\$ 2.032,71	\$ 2.276,64	\$ 2.549,84	\$ 2.855,82
	DEPRECIACIONES	\$ 2.670,33	\$ 2.670,33	\$ 2.670,33	\$ 1.889,00	\$ 1.889,00
1	Depreciaciones	\$ 2.670,33	\$ 2.670,33	\$ 2.670,33	\$ 1.889,00	\$ 1.889,00
	TOTAL	\$ 12.227,35	\$ 13.169,03	\$ 14.148,94	\$ 14.390,34	\$ 15.461,03

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Se ha determinado, los costos y gastos para la creación de la caja de ahorro es decir se detalla aquellos costos para la creación de la caja de ahorro, que son la mano de obra directa y otros costos y gastos.

5.10.10.1. *Gastos Administrativos*

Tabla 5-32: Gastos administrativos

 GASTOS ADMINISTRATIVOS						
Cantidad	Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
1	Presidente	\$ 7.619,00	\$8.306,81	\$ 8.994,61	\$9.682,42	\$10.370,22
1	Consejo de Vigilancia	\$ 6.902,10	\$7.525,19	\$ 8.148,27	\$8.771,36	\$ 9.394,45
1	Gerente	\$ 7.235,55	\$7.888,74	\$ 8.541,93	\$9.195,12	\$ 9.848,31
1	Contador	\$ 6.902,10	\$7.525,19	\$ 8.148,27	\$8.771,36	\$ 9.394,45
1	Secretaría	\$ 6.902,10	\$7.525,19	\$ 8.148,27	\$8.771,36	\$ 9.394,45
	TOTAL	\$ 35.560,85	\$ 38.771,11	\$ 41.981,36	\$ 45.191,62	\$ 48.401,87

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

5.10.10.2. *Gastos de Ventas*

Tabla 5-33: Gastos de ventas

 GASTOS DE VENTAS						
Cantidad	Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
1	Internet	\$ 300,00	\$ 336,00	\$ 376,32	\$ 421,48	\$ 472,06
1	Radio	\$ 200,00	\$ 224,00	\$ 250,88	\$ 280,99	\$ 314,71
1	Afiches	\$ 120,00	\$ 134,40	\$ 150,53	\$ 168,59	\$ 188,82
1	Volantes	\$ 120,00	\$ 134,40	\$ 150,53	\$ 168,59	\$ 188,82
1	Gigantografía	\$ 40,00	\$ 44,80	\$ 50,18	\$ 56,20	\$ 62,94
	TOTAL	\$ 780,00	\$ 873,60	\$ 978,43	\$ 1.095,85	\$ 1.227,35

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Se ha determinado una proyección de los gastos de administración y de ventas para los cinco años, esta estimación de gastos estará vinculados para la operacionalización de la actividad financiera de la caja de ahorro.

5.10.11. Estados Financieros

Los estados financieros son de útil importancia ya que, es un documento contable que sirven para evaluar el desempeño empresarial, y tiene como finalidad informar la situación actual de las empresas u organizaciones, es decir dentro de ello se establece los más relevantes como el balance general, el estado de resultados y el estado de flujos del efectivo son estados financieros importantes que permite tomar decisiones económicas perfectas.

5.10.11.1. Balance proyectado

Tabla 5-34: Balance proyectado

BALANCE GENERAL PROYECTADO					
RUBROS / AÑOS DE VIDA	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
ACTIVO CORRIENTE	\$ 69.070,53	\$ 77.358,99	\$ 86.642,07	\$ 97.039,12	\$ 108.683,81
Caja	\$ 69.070,53	\$ 77.358,99	\$ 86.642,07	\$ 97.039,12	\$ 108.683,81
ACTIVO NO CORRIENTE O FIJO	\$ 16.639,25	\$ 18.315,52	\$ 20.192,95	\$ 21.514,63	\$ 23.869,72
Descripción					
Vehículo	\$ 10.080,00	\$ 11.289,60	\$ 12.644,35	\$ 14.161,67	\$ 15.861,07
Equipo de computo	\$ 2.625,28	\$ 2.940,31	\$ 3.293,15	\$ 3.688,33	\$ 4.130,93
Muebles de oficina	\$ 996,80	\$ 1.116,42	\$ 1.250,39	\$ 1.400,44	\$ 1.568,49
Útiles de oficina	\$ 206,08	\$ 230,81	\$ 258,51	\$ 289,83	\$ 324,61
Suministros de limpieza	\$ 60,76	\$ 68,05	\$ 76,22	\$ 85,37	\$ 95,61
- Depreciaciones	\$ 2.670,33	\$ 2.670,33	\$ 2.670,33	\$ 1.889,00	\$ 1.889,00
ACTIVO DIFERIDO	\$ 1.995,71	\$ 2.239,64	\$ 2.512,84	\$ 2.818,82	\$ 3.161,52
Gastos diferidos	\$ 2.032,71	\$ 2.276,64	\$ 2.549,84	\$ 2.855,82	\$ 3.198,52
- Amortizaciones	-\$ 37,00	-\$ 37,00	-\$ 37,00	-\$ 37,00	-\$ 37,00
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 87.705,50	\$ 97.914,15	\$ 109.347,85	\$ 121.372,57	\$ 135.715,05
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE	\$ 42.462,95	\$ 46.296,29	\$ 50.129,64	\$ 53.962,98	\$ 57.796,32
Sueldos por pagar	\$ 42.462,95	\$ 46.296,29	\$ 50.129,64	\$ 53.962,98	\$ 57.796,32
PASIVO NO CORRIENTE					
TOTAL PASIVOS	\$ 42.462,95	\$ 46.296,29	\$ 50.129,64	\$ 53.962,98	\$ 57.796,32

PATRIMONIO	\$ 45.242,55	\$ 51.617,86	\$ 59.218,22	\$ 67.409,59	\$ 77.918,73
Capital Social	\$ 19.805,37	\$ 14.361,77	\$ 14.324,87	\$ 15.993,19	\$ 5.659,54
Resultados del Ejercicio	\$ 25.437,18	\$ 37.256,09	\$ 44.893,35	\$ 51.416,41	\$ 72.259,19
Resultados Acumulados	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 87.705,50	\$ 97.914,15	\$ 109.347,85	\$ 121.372,57	\$ 135.715,05

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

En el Balance General está registrado los activos corrientes y no corrientes, los pasivos corrientes y no corrientes y el patrimonio; dentro de la cuenta de activos están el capital de trabajo y la capacidad instalada; por otro lado, en las cuentas de pasivos están las obligaciones financieras a corto y largo plazo, y dentro del patrimonio está el capital social que son los aportes de los socios son cuentas fundamentales que forman parte del estado financiero.

5.10.11.2. Estado de resultados proyectado

Tabla 5-35: Estado de resultados proyectado

 ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO					
RUBROS / AÑOS DE VIDA	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ingresos	\$ 91.140,00	\$ 113.925,00	\$ 130.200,00	\$ 143.220,00	\$ 180.327,00
(-) Costos	-\$ 12.227,35	-\$ 13.169,03	-\$ 14.148,94	-\$ 14.390,34	-\$ 15.461,03
= Utilidad Bruta	\$ 78.912,65	\$ 100.755,97	\$ 116.051,06	\$ 128.829,66	\$ 164.865,97
Gastos Operativos	\$ 39.011,18	\$ 42.315,04	\$ 45.630,13	\$ 48.176,47	\$ 51.518,23
(-) Gastos de Administración	-\$ 35.560,85	-\$ 38.771,11	-\$ 41.981,36	-\$ 45.191,62	-\$ 48.401,87
(-) Depreciaciones	-\$ 2.670,33	-\$ 2.670,33	-\$ 2.670,33	-\$ 1.889,00	-\$ 1.889,00
(-) Gastos de Ventas	-\$ 780,00	-\$ 873,60	-\$ 978,43	-\$ 1.095,85	-\$ 1.227,35
= Utilidad Operativa	\$ 39.901,46	\$ 58.440,93	\$ 70.420,93	\$ 80.653,19	\$ 113.347,75
(-) 15% Participación Trabajadores	-\$ 5.985,22	-\$ 8.766,14	-\$ 10.563,14	-\$ 12.097,98	-\$ 17.002,16
= Utilidad antes Participación Trabajadores	\$ 33.916,24	\$ 49.674,79	\$ 59.857,79	\$ 68.555,21	\$ 96.345,59
(-) Impuesto a la Renta (25%)	-\$ 8.479,06	-\$ 12.418,70	-\$ 14.964,45	-\$ 17.138,80	-\$ 24.086,40
= Utilidad Neta del Ejercicio	\$ 25.437,18	\$ 37.256,09	\$ 44.893,35	\$ 51.416,41	\$ 72.259,19

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

El estado de resultados es donde se registra todo los gastos y los costos de la empresa es decir, se determina la utilidad o ganancia; o a su vez la pérdida del ejercicio empresarial es por ello, por lo que es fundamental desarrollar este estado financiero.

5.10.11.3. Flujo neto del efectivo proyectado

Tabla 5-36: Flujo neto del efectivo proyectado

 FLUJO NETO DE EFECTIVO PROYECTADO						
RUBROS / AÑOS DE VIDA	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ingresos		\$ 91.140,00	\$ 113.925,00	\$ 130.200,00	\$ 143.220,00	\$ 180.327,00
- Costo de Producción		-\$ 12.227,35	-\$ 13.169,03	-\$ 14.148,94	-\$ 14.390,34	-\$ 15.461,03
= Utilidad Bruta		\$ 78.912,65	\$ 100.755,97	\$ 116.051,06	\$ 128.829,66	\$ 164.865,97
- Gastos de Administración		-\$ 35.560,85	-\$ 38.771,11	-\$ 41.981,36	-\$ 45.191,62	-\$ 48.401,87
- Gastos de Ventas		-\$ 780,00	-\$ 873,60	-\$ 978,43	-\$ 1.095,85	-\$ 1.227,35
= Utilidad antes de Impuestos		\$ 42.571,80	\$ 61.111,26	\$ 73.091,27	\$ 82.542,19	\$ 115.236,75
- 15% Participación Trabajadores		-\$ 6.385,77	-\$ 9.166,69	-\$ 10.963,69	-\$ 12.381,33	-\$ 17.285,51
= Utilidad antes de Participación T		\$ 36.186,03	\$ 51.944,57	\$ 62.127,58	\$ 70.160,86	\$ 97.951,24
- Impuesto a la Renta 25%		-\$ 9.046,51	-\$ 12.986,14	-\$ 15.531,89	-\$ 17.540,22	-\$ 24.487,81
= Utilidad Neta		\$ 27.139,52	\$ 38.958,43	\$ 46.595,68	\$ 52.620,65	\$ 73.463,43
+ Depreciaciones	\$ 0,00	-\$ 2.670,33	-\$ 2.670,33	-\$ 2.670,33	-\$ 1.889,00	-\$ 1.889,00
+ Amortizaciones	\$ 0,00	\$ 37,00	\$ 37,00	\$ 37,00	\$ 37,00	\$ 37,00
- Pago Préstamo (Capital)		\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
+ Valor de Salvamento						\$ 2.707,33
- Inversiones						
Fija	-\$ 12.234,00					
Diferida	-\$ 1.405,00					
Capital de Trabajo	-\$ 48.031,12					
= Flujo Neto de Efectivo	-\$ 61.670,12	\$ 24.506,19	\$ 36.325,10	\$ 43.962,35	\$ 50.768,65	\$ 74.318,76

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

El flujo neto del efectivo representa aquellos movimientos de los ingresos y gastos en cada etapa dado; en ello se establece un informe financiero, es decir el flujo neto es la cantidad de efectivo que queda al final de un período concluyente.

5.11. Evaluación económica financiera

La evaluación económica financiera ayuda a determinar aquellos procesos productivos que una empresa u organización tiende a proyectar de acuerdo a los indicadores financieros; mediante ello se realiza un análisis de costos y gastos de inversión de corto o largo plazo que está implementado en la cual, se espera tener resultados positivos desde los objetivos planteados, en ello se establecerá una toma de decisión adecuada con su respectivo estudio, de hecho, está a la mira si el proyecto es rentable o viable.

5.11.1. Tasa mínima de rendimiento aceptable (TREMA)

Para determinar el TREMA se ha tomado en cuenta algunos valores como la tasa pasiva que abarca el 7,13% la inflación con el 12%, la tasa de descuento 12% y el riesgo país con el 1,75%; ya que son datos importantes para determinar la evaluación financiera.

Datos:

Tasa de descuento = 12%

Inflación = 12%

Tasa pasiva = 7,13%

Riesgo país = 1,75%

Total = 33%

TREMA = Tasa de rendimiento mínima aceptable

TREMA = 33%

5.11.2. Valor Actual Neto (VAN)

Tabla 5-37: Valor actual neto

CÁLCULO DEL VALOR ACTUAL NETO (VAN)				
RIESGO DE INVERSIÓN		33%		
AÑOS	FNE	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN	FNE ACTUALIZADOS	FNE ACTUALIZ. Y ACUMULADOS
0	-\$ 61.670,12	1,000000	-\$ 61.670,12	-\$ 61.670,12
1	\$ 24.506,19	0,752559	\$ 18.442,34	-\$ 43.227,78
2	\$ 36.325,10	0,566345	\$ 20.572,52	-\$ 22.655,25
3	\$ 43.962,35	0,426208	\$ 18.737,09	-\$ 3.918,17
4	\$ 50.768,65	0,320746	\$ 16.283,85	\$ 12.365,68
5	\$ 74.318,76	0,241380	\$ 17.939,09	\$ 30.304,77

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

El VAN consiste en determinar el valor presente de todos los flujos netos que se han generado a través de un periodo determinado. Si el VAN es igual o mayor que cero quiere decir que el proyecto es factible desarrollar, y si es menor a cero entonces quiere decir que el proyecto no es viable; de hecho, para el cálculo del VAN se toma en cuenta el valor calculado del TREMA que es el 33%.

De acuerdo con el cálculo, el Valor Actual Neto (VAN) obtenido en este proyecto es de **\$ 30.304,77 USD**; al obtener un saldo del VAN positivo se concluye que el proyecto es viable.

5.11.3. Tasa Interna de Retorno

Tabla 5-38: Tasa interna de retorno

CÁLCULO DE LA TASA INTERNA DE RETORNO (TIR)	
$TIR = i_1 + (i_2 - i_1) \frac{VAN_1}{VAN_1 - VAN_2}$	
TIR= 53%	

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Para determinar la Tasa Interna de Retorno (TIR) es necesario de VAN (Valor Actual Neto); de hecho, para determinar la TIR se toma en cuenta la inversión inicial con los flujos de ingresos aplicado mediante la fórmula de la TIR; en este caso se ha obtenido un a TIR de 53%. Lo que, significa que esta inversión es factible, debido a que se conseguido obtener un porcentaje mayor a la Tasa de Rendimiento Mínima Aceptable (TREMA) 33%, de hecho, se define que el proyecto de la creación de la caja de ahorro es viable. Al obtener una TIR mayor que la Tasa de Descuento, es por ello por lo que, se concluye que el proyecto **ES RENTABLE**.

5.11.4. Relación Beneficio Costo (R B/C)

Tabla 5-39: Relación beneficio costo

CÁLCULO DE LA RELACIÓN BENEFICIO COSTO (RBC)					
AÑOS	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN	INGRESOS	EGRESOS	INGRESOS ACTUALIZADOS	EGRESOS ACTUALIZADOS
0	1,000000	\$ 0,00	-\$ 61.670,12	\$ 0,00	-\$ 61.670,12
1	0,752559	\$ 24.506,19		\$ 18.442,34	\$ 0,00
2	0,566345	\$ 36.325,10		\$ 20.572,52	\$ 0,00
3	0,426208	\$ 43.962,35		\$ 18.737,09	\$ 0,00
4	0,320746	\$ 50.768,65		\$ 16.283,85	\$ 0,00
5	0,241380	\$ 74.318,76		\$ 17.939,09	\$ 0,00
TOTAL				\$ 91.974,89	

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

$$R B/C = \frac{\text{SUMA DE INGRESOS ACTUALIZADOS}}{\text{SUMA DE EGRESOS ACTUALIZADOS + NVERSION}}$$

$$R B/C = \frac{\$ 91.974,89}{0,00+61.670,12}$$

$$R B/C = \$ 1,49$$

Para calcular la Relación Beneficio Costo (R B/C) se considera los ingresos, costos y gastos calculando el costo de capital en donde se obtendrá la ganancia por la inversión realizada; De hecho, el proyecto indica que la relación beneficio costo es de \$ 1,49 USD resultado mayor a la unidad, lo que significa que el proyecto es de 0,49 centavos por cada dólar invertido en lo cual determina que sus recursos son invertidos de una manera eficiente.

5.11.5. Período de Recuperación de la inversión

Tabla 5-40: Período de recuperación de la inversión

CÁLCULO DEL PERIODO DE RECUPERACIÓN DE LA INVERSIÓN (PRI)				
AÑOS	FNE	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN	FNE ACTUALIZADOS	FNE ACTUALIZ. Y ACUMULADOS
0	-\$ 61.670,12	1,000000	-\$ 61.670,12	-\$ 61.670,12
1	\$ 24.506,19	0,752559	\$ 18.442,34	-\$ 43.227,78
2	\$ 36.325,10	0,566345	\$ 20.572,52	-\$ 22.655,25
3	\$ 43.962,35	0,426208	\$ 18.737,09	-\$ 3.918,17
4	\$ 50.768,65	0,320746	\$ 16.283,85	\$ 12.365,68
5	\$ 74.318,76	0,241380	\$ 17.939,09	\$ 30.304,77

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

$$PRI = \text{Año Últ. Neg. FNE Act. y Acum.} \wedge \left\{ \begin{array}{l} \text{Último Neg. FNE Act. y Acum.} \\ \text{FNE Actualizado del Año Siguiente} \end{array} \right. \left. \begin{array}{l} *12 \\ \end{array} \right\}$$

$$PRI = 3 \wedge \{-3.918,17/16.283,85\} * 12$$

$$3 \wedge 0,24$$

$$PRI = 3 \text{ años}$$

$$PRI = 3 \text{ meses}$$

$$PRI = \text{se recupera en 3 años 3 meses}$$

El Período de Recuperación de la Inversión (PRI) permite conocer el año y el mes que se recuperará la inversión asignada del proyecto, para lo cual se considera el valor inicial que es de \$ 61.670,12 USD, y los respectivos flujos proyectados para los siguientes años; de hecho, período de recuperación de la inversión se redime en 3 años 3 mes dentro del tiempo de vida útil del proyecto.

5.11.6. Resumen de indicadores

Tabla 5-41: Resumen de indicadores

RESULTADOS	
Indicador	Detalle
VAN =	\$ 30.304,77
TIR =	53%
R B/C =	\$ 1,49
PRI =	3 años 3 meses

Fuente: Investigación de proyecto de titulación, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

5.11.7. Indicadores de la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria (SEPS)

5.11.7.1. Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Tabla 5-42: Segmentos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

SEGMENTACIÓN DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN ECUADOR	
SEGMENTOS	ACTIVOS (USD)
Segmento 1	Mayor a USD 80.000.000
Segmento 2	Mayor a USD 20.000.000 hasta USD 80.000.00
Segmento 3	Mayor a USD 5.000.000.000 hasta USD 20.000.000
Segmento 4	Mayor a USD 1.000.000 hasta USD 5.000.000
Segmento 5	Hasta USD 1.000.000,00 Cajas de ahorros, bancos y cajas comunales

Fuente: INEC - BCE, (2023).

Realizado por: Angamarca, M. 2023.

Interpretación:

Las cooperativas de ahorro y crédito están clasificados según los segmentos desde el segmento 5 hasta el segmento 1 sobre el valor de sus activos que tiende a establecer; de hecho, esta emitido por la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria (SEPS); de tal manera, se considera que las cajas de ahorro se podría ubicar en el segmento 5, debido a que tiene el valor de activos desde \$1,00 hasta \$ 1.000.000,00 USD; entonces, está situado en ese rango donde se puede realizar sus actividades financieras para sus socios sin algún inconveniente ,y desde luego apoyando hacia el desarrollo socioeconómico.

CONCLUSIONES

Una vez concluido en el respectivo trabajo de investigación se determinará a continuación varias conclusiones:

- Mediante el desarrollo del marco teórico y el estudio del contexto del proyecto se determinó el análisis PESTEL es donde se determina varios factores para la creación de la caja de ahorro, y en ello se establece la parte económico, social, político, tecnológico y legal; por otro lado, se estableció el análisis FODA en lo cual permite conocer las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas ya que está expuesta a estos factores la caja de ahorro.
- Por ello, se determinó utilizar todos estos factores para poder crear la caja de ahorro en la cual se ha observado la capacidad del ahorro mediante la captación de dinero de los socios que están vinculados dentro de la caja de ahorro para su respectivo funcionamiento y operacionalidad; de esa manera cumplir con los objetivos propuestos del proyecto.
- Por otro lado, se determinó el estudio económico financiero, al aplicar cada una de la fase del estudio del mercado donde permite visualizar que el proyecto es viable; en ello se determinó los registros contables, flujos y proyecciones; debido que a la evaluación económica financiera determino que la inversión inicial es de \$ 61.670,12 USD para la creación y su desarrollo; así mismo, se consideró la evaluación financiera que están vinculados varios indicadores, dentro de ello está el Valor Actual Neto (VAN) con un valor de \$ 30.304,77 USD dando un valor mayor a cero que indica que la caja de ahorro “San Miguel de Sigchos” es viable, la Tasa Interna de Retorno (TIR) mantiene un porcentaje de 53% ya que, al obtener una TIR mayor que la tasa de descuento se concluye, que el proyecto es rentable; así mismo, se realizó el Relación Beneficio Costo R B/C es de \$ 1,49 USD, que por cada dólar de inversión se obtiene 0,49 ctvs., y por último, se determinó el Período de Recuperación de la Inversión (PRI) donde se recupera la inversión en 3 años 3 meses , y mediante estos resultados establece la ejecución del proyecto.

RECOMENDACIONES

Mediante la determinación del trabajo investigativo se procede a realizar las siguientes recomendaciones:

- Se requiere a los socios para ser partícipes de la caja de ahorro deben buscar la forma correcta de guiarse en teorías para que tenga conocimientos sobre los ahorros y financiamientos; a través de ello se recomienda implementar el proyecto de investigación de la caja de ahorro “ San Miguel de Sigchos” en la cual estará ubicada en el cantón Sigchos, dándose el cumplimiento a la misión y visión enfocado y presto a brindar los respectivos servicios financieros, para aquellos socios que estarán vinculados dentro de ello.
- Implementar la caja de ahorro correctamente, bajo la regulación y supervisión de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (JPRMF); por otro lado, estar registrados correctamente en la Superintendencia de Economía Popular Y Solidaria (SEPS) para el correcto funcionamiento de la actividad financiera y el desarrollo del socioeconómico de los socios vinculados.
- Se recomienda crear estatutos internos para dar a respetar bajo esa norma y el cumplimiento de los socios el respeto y la responsabilidad que tengan cada uno de los socios dentro de la caja de ahorro; y de esa manera, trabajar con transparencia, lealtad y honestidad; asimismo los servicios financieros prestados a los socios tienen que ser oportunos y sobre todo exponiendo una imagen adecuada por parte de personal creditico hacia los socios.

BIBLIOGRAFÍA

- Arias, J., & Covinos, M. (2021). *Diseño y metodología de la investigación*. Recuperado de: <https://repositorio.concytec.gob.pe/handle/20.500.12390/2260>
- Camasca, R. (2022). *Mejoramiento de la eficiencia energética con sistema On-Grid de paneles solares para una empresa textil en Villa El Salvador – Lima*. Recuperado de: <https://cybertesis.unmsm.edu.pe/handle/20.500.12672/17787>
- Carranza J., & Arevalo, J.. (2022). *Metodología para mejorar la rentabilidad basada en el punto de equilibrio: propuesta para una empresa en el sector construcción de Perú*. Recuperado de: <https://doi.org/10.24265/raef.2022.v5n1.47>
- Cevallos, A. (2019). *Evaluación financiera de proyectos de inversión para la PYMES*. Recuperado de: <https://doi.org/10.23857/dc.v5i3.941>
- Código Orgánico Monetario y Financiero, L. I. (2021). *Código Orgánico Monetario y Financiero, Libro I*. Recuperado de: <https://www.bce.ec/images/transparencia2022/juridico/codificaciondelaleydemercadodevalores1.pdf>
- Fajardo, L., Girón, M., Vásquez, C., Fajardo, L., Zúñiga, X., Salazar, L., & Pérez, J. (2019). *Valor actual neto y tasa interna de retorno como parámetros de evaluación de las inversiones*. Recuperado de: <http://www.invoperacional.uh.cu/index.php/InvOp/article/viewFile/693/653>
- Fradejas, N. (2019). *Trabajo Fin de Grado Fusiones y adquisiciones en el sector bancario español: la reciente reestructuración de las cajas de ahorros y el caso Ibercaja*. Recuperado de: <https://zaguan.unizar.es/record/85578?ln=es>
- Hernández, R. (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Las rutas Cuantitativa Cualitativa y Mixta. México: McGRAW-HILL
- Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero. (2011). *Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero*. Recuperado de: <chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/viewer.html?pdfurl=https%3A%2F%2Fwww.viceministerio.gob.ec%2Fwp-content%2Fuploads%2Fdownloads%2F2018%2F09%2FLey-Organica-de-Economia-Popular-y-Solidaria.pdf&clen=259007&chunk=true>
- Marsano, J. (2019). *Cómo tomar decisiones para invertir mediante las metodologías científicas de la Tasa Interna de Retorno o la del Valor Presente Neto*. Recuperado de: <https://doi.org/10.24265/cultura.2019.v33.11>
- Ordóñez, E., Narváez, C., & Erazo, J. (2020). *El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio*. Recuperado de:

- <https://www.redalyc.org/journal/5768/576869215008/576869215008.pdf>
- Profile, S. (2022). *Planeación Estratégica para Alta Dirección* Recuperado de: https://www.researchgate.net/publication/362170359_Planeacion_Estrategica_para_Alta_Direccion
- Quispe, E., & Tello, L. (2018). *Análisis comparativo de los créditos privados vs. públicos en Ecuador 2012–2016. Beneficios y rentabilidad.* Recuperado de: <https://secure.arkund.com/view/33833196-999910->
- Rebollar, S., & Posadas, R. (2020). *Aportes a Indicadores.* Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=14163631004>
- SEPS. (2021). *Nómina informativa cajas comunales y cajas de ahorro.* Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/catatalogo-de-servicios/esfps/nomina-de-cajas-comunales-y-cajas-de-ahorro/>
- Sistema Nacional de Información. (2021). *Proyecciones y estudios demográficos.* Recuperado de: <https://sni.gob.ec/proyecciones-y-estudios-demograficos>
- Soto, C. (2020). *Comercialización de sazónador de loche en presentación de bolsa de 35 g dirigido a bodegas.* Recuperado de: https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/3091/1/TIB_SotoDiazClaudia.pdf
- Suescum, C. (2014). *Las cajas de ahorro y el sistema microfinanciero en Venezuela.* Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=553056603005>
- Sumba, R., Saltos, G., Rodríguez, C., & Tumbaco, Z. (2020). *El desempleo en el Ecuador: causas y consecuencias.* Recuperado de: <https://doi.org/10.23857/pc.v5i10.1851>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2018). *Reglamento a Ley Organica Economía Popular.* Recuperado de: https://www.presidencia.gob.ec/wp-content/uploads/2018/04/a2_21_reg_LOEPS_mar_2018.pdf
- Tovar, K. (2020). *Fortalecimiento de autoestima para la superación personal en los niños y niñas del Centro Educativo Alfonso R. Troya de la ciudad de Ambato, parroquia Hhuachi Loreto.* (Tesis de pregrado, Universidad Técnica de Ambato). Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/12640>
- Varao, R., Coata, J., Shibli, M., & Souza, J. (2022). *Propuesta para la creación de la Caja de Ahorro y Crédito Ayala Mármol, en la ciudad de Tabacundo provincia de Pichincha. Braz* (Tesis de pregrado, Universidad de Otavalo). Recuperado de: <https://repositorio.uotavalo.edu.ec/xmlui/handle/52000/679>

ANEXOS

ANEXO A: FORMATO DE ENCUESTAS



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

ENCUESTA DIRIGIDA A LA POBLACIÓN DEL CANTÓN SIGCHOS PROVINCIA DE COTOPAXI

ENCUESTA NÚMERO: 1

Objetivo: Recopilar la información adecuada para determinar la factibilidad de la creación de una caja de ahorro en el cantón Sigchos, provincia de Cotopaxi, año 2023.

Esta encuesta se realiza única y exclusivamente para recopilar datos con fines académicos y de investigación por lo que, agradecemos su colaboración.

1.DATOS DEMOGRÁFICOS

1.1. Género

1. Masculino	
2. Femenino	

1.2. Edad

1. 20-24 años	
2. 25-29 años	
3. 30-34 años	
4. 35-39 años	
5. 40-44 años	

6. 45-49 años	
7. 50-54 años	
8. 55-59 años	
9. 60-64 años	

1.3.¿Usted a qué parroquia pertenece?

1. Chugchilán	
2. Isinlivi	
3. Las Pampas	
4. Palo Quemado	
5. Sigchos	

1.4.¿Usted a qué actividad económica se dedica?

1. Agricultura	
2. Ganadería	
3. Emprendimiento	
4. Negocios populares	
5. Comercio	
6. Artesanía	
7. Otros.....	
8.	

1.5.¿Cuál es su nivel de estudio?

1. Primaria	
2. Secundaria	
3. Superior	
4. Postgrado	
5. Ninguna	

2.CUESTIONARIO

2.1.¿Usted requiere de un financiamiento para realizar sus actividades productivas?

1. Si	
2. No	

Por qué no

Si contesto si, conteste las preguntas 2.2, 2.3 y 2.4

Si contesto no, siga a la pregunta 2.5

2.2.¿Para qué actividades productivas usted requiere de un financiamiento?

1. Producción agrícola	
2. Compra de ganado	
3. Empezar	
4. Negocios populares	
5. Comercio	
6. Educación	
7. Otros.....	
.....	

2.3.¿Qué dificultades tiene usted para conseguir un financiamiento?

1. Tasas de interés altas	
2. Falta de empleo	
3. Falta de Garante	
4. Falta de Garantías legales	
5. Cumplir con requisitos para créditos	
6. Ninguna	

2.4.¿A dónde acude usted para solicitar un crédito?

1. Bancos	
2. Cooperativas de Ahorro y Crédito	
3. Mutualistas	
4. Cajas Comunes	
5. Bancos Comunes	
6. Caja de Ahorro	

7. Usureros	
8. Otros.....	
.....	

2.5.¿Usted tiene conocimiento sobre qué es una caja de ahorro?

1. Si	
2. No	

Si contesta No explicar:

Las cajas de ahorro son las organizaciones integradas por miembros de una comunidad, grupos de familias, grupos de amigos, grupos de trabajadores, barriales, entre otros, para ayudar al financiamiento de las actividades productivas.

2.6.¿Considera usted que una caja de ahorro ayudaría a cubrir sus necesidades financieras en el cantón Sigchos?

1. Si	
2. No	

2.7.¿Si la caja de ahorro ofrece facilidades para obtener un crédito productivo, le gustaría ser socio de la misma?

1. Si	
2. No	

Nota explicativa:

Si contesta No, termina la encuesta

2.8. En caso de responder si a la pregunta anterior ¿Cuáles son los beneficios que le gustaría tener en la caja de ahorro?

1. Créditos	
2. Ahorros	
3. Inversiones a plazo fijo	
4. Capacitación financiera	
5. Otros.....	

2.9.¿Si usted es socio de la caja de ahorro con qué frecuencia está dispuesto a ahorrar?

1. Semanal	
2. Quincenal	
3. Mensual	
4. Trimestral	
5. Semestral	

2.10.¿Cuánto está dispuesto a aportar en la caja de ahorro?

1. \$10-\$30	
2. \$31-\$50	
3. \$51-\$70	
4. \$71-\$90	
5. Más de \$90	

2.11. En caso de requerir un crédito ¿Qué monto está dispuesto a solicitar?

1. \$300-\$600	
2. \$600-\$800	
3. \$800-\$1000	
4. \$1000-\$1500	
5. Más de \$1500	

2.12. ¿Para qué plazo le gustaría solicitar el crédito?

1. 3 meses	
2. 6 meses	
3. 12 meses	
4. 18 meses	
5. 24 meses	
6. Más de 24 meses	

2.13. ¿Por qué medios de comunicación le gustaría recibir la información de la caja de ahorro?

1. Radio	
2. Televisión	
3. Facebook	
4. WhatsApp	
5. Instagram	
6. Tik Tok	
7. Afiches	
8. Volantes	
9. Página web de la caja de ahorro	
10. Otros.....	

!!!Gracias por su colaboración!!!

ANEXO B: FORMATO DE ENTREVISTA



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

GUÍA DE ENTREVISTA DIRIGIDA AL REPRESENTANTE DE LA CAJA DE AHORRO "AHORRO FAMILIAR EVOLUCIÓN LUZ" EN LA PROVINCIA DE PICHICHA

Objetivo: Conocer el criterio del representante de la caja de ahorro "Ahorro familiar luz", para determinar si es viable la creación de una caja de ahorro en el cantón Sigchos, provincia de Cotopaxi, año 2023; mediante la aplicación de la entrevista con la finalidad de ayudar a los sectores productivos dentro del cantón Sigchos.

1. ¿Desde su punto de vista piensa que las cajas de ahorro ayudaran a los sectores productivos a crecer económicamente?
2. ¿Usted como un líder de la caja de ahorro que piensa sobre las personas que no pueden acceder a créditos en una entidad financiera para cubrir sus actividades productivas?
3. ¿Qué opina acerca de las tasas de interés altas, y sobre los usureros que prestan este tipo de servicio financiero?
4. ¿Actualmente las cajas de ahorro como están contribuyendo el desarrollo económico de la sociedad?
5. ¿Cuáles son los beneficios que le caja de ahorro ofrece para sus socios?
6. La caja de ahorro con sus servicios financieros ¿Cómo ayuda a los socios a realizar sus actividades productivas?
7. ¿Considera usted que es factible poner en marcha la caja de ahorro en el cantón Sigchos, provincia de Cotopaxi?

ANEXO C: FOTOS DE LA APLICACIÓN DE ENCUESTA





epoch

Dirección de Bibliotecas y
Recursos del Aprendizaje

UNIDAD DE PROCESOS TÉCNICOS Y ANÁLISIS BIBLIOGRÁFICO Y
DOCUMENTAL

REVISIÓN DE NORMAS TÉCNICAS, RESUMEN Y BIBLIOGRAFÍA

Fecha de entrega: 23 / 11 / 2023

INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)
Nombres – Apellidos: EDISON MEDARDO ANGAMARCA CUCHIPE
INFORMACIÓN INSTITUCIONAL
Facultad: ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
Carrera: FINANZAS
Título a optar: LICENCIADO EN FINANZAS
f. Analista de Biblioteca responsable: ING. JOSÉ LIZANDRO GRANIZO ARCOS MGRT.



1915-DBRA-UPT-2023