



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

**“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA
CAJA DE AHORRO EN LA PROVINCIA DE SANTO DOMINGO,
AÑO 2023”.**

Trabajo de Titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADA EN FINANZAS

AUTORA:

GIANELLA ESTEFANIA VIRI BENAVIDES

Riobamba – Ecuador

2024



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

**“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA
CAJA DE AHORRO EN LA PROVINCIA DE SANTO DOMINGO,
AÑO 2023”.**

Trabajo de Titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADA EN FINANZAS

AUTORA: GIANELLA ESTEFANIA VIRI BENAVIDES

DIRECTOR: ING. MAURO PATRICIO ANDRADE ROMERO

Riobamba – Ecuador

2024

©2024, Gianella Estefania Viri Benavides

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, Gianella Estefania Viri Benavides, 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, 31 de enero de 2024






Gianella Estefania Viri Benavides

C.I: 010687689-9

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

El Tribunal del Trabajo de Titulación certifica que: El Trabajo de Titulación; Tipo: Proyecto de Investigación, “**PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO EN LA PROVINCIA DE SANTO DOMINGO, AÑO 2023**”, realizado por la señorita: **GIANELLA ESTEFANIA VIRI BENAVIDES**, 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. José Gabriel Pilaguano Mendoza PRESIDENTE DEL TRIBUNAL		2024-01-31
Ing. Mauro Patricio Andrade Romero DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN		2024-01-31
Ing. Gina Maricela Cedeño Ávila ASESORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN		2024-01-31

DEDICATORIA

La presente tesis está dedicada a Dios, ya que gracias a él he logrado culminar mi carrera y me otorgó a mis padres, ya que ellos siempre estuvieron a mi lado brindándome su apoyo incondicional y sus consejos para hacer de mí una mejor persona, y son los que más me han apoyado, han creído en mí siempre, dándome un ejemplo de superación, humildad y sacrificio enseñándome a valorar todo lo que tengo; a mis hermanos, tías y a mi abuelita por sus palabras y su compañía, a mis amistades que han estado presentes apoyándome en este proceso. Por supuesto a mi persona, por seguir adelante a pesar de las dificultades que se han presentado en este trayecto. A todos ellos dedico el presente trabajo, porque han fomentado en mí, la aspiración de superación y de triunfo en la vida. Lo que ha contribuido a la consecución de este logro. Espero contar siempre con su valioso e incondicional apoyo.

Gianella

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradezco a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo por haberme aceptado ser parte de ella y abierto las puertas de su campo de sabiduría para poder estudiar mi carrera, así como también a los diferentes docentes que brindaron sus conocimientos y su apoyo para seguir adelante día a día. Agradezco también a mi director de tesis el Ing. Mauro Patricio Andrade Romero y a mi asesora la Ing. Gina Maricela Cedeño Ávila por haberme brindado la oportunidad de recurrir a sus conocimientos científicos, así como también haberme tenido toda la paciencia del mundo para guiarme durante todo este tiempo que duro el desarrollo de mi tesis. Mi agradecimiento también va dirigido a mi Dios, a mis padres y a mis hermanos, que fueron los mayores promotores durante este largo proceso, ya que han sido mi apoyo fundamental para continuar cada sin tirar la toalla. En este momento muy especial espero que perdure en el tiempo, no solo en la mente de las personas a las que agradecí, sino también a las que invirtieron tiempo para echarle una mirada a mi proyecto de tesis. No ha sido un sencillo nada fácil hasta ahora, pero gracias a sus palabras, a su paciencia, a su inmensa bondad y apoyo, hago presente mi gran afecto hacia ustedes.

Gianella

TABLA DE CONTENIDO

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

CAPÍTULO I

1.	PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	2
1.1	Planteamiento del Problema.....	2
1.2.	Formulación del problema.....	3
1.3.	Justificación.....	3
1.3.1.	<i>Justificación teórica</i>	<i>3</i>
1.3.2.	<i>Justificación metodológica</i>	<i>3</i>
1.3.3.	<i>Justificación social</i>	<i>4</i>
1.4.	Objetivos.....	4
1.4.1.	<i>Objetivo general.....</i>	<i>4</i>
1.4.2.	<i>Objetivos específicos</i>	<i>4</i>

CAPÍTULO II

2.	MARCO TEÓRICO.....	5
2.1.	Marco de referencia.....	5
2.1.1.	<i>Finanzas</i>	<i>6</i>
2.1.2.	<i>Emprendimiento</i>	<i>6</i>
2.1.3.	<i>Idea de emprender un negocio</i>	<i>6</i>
2.1.4.	<i>Plan de negocios</i>	<i>6</i>
2.1.5.	<i>Controlar</i>	<i>7</i>
2.1.6.	<i>Eficiencia</i>	<i>7</i>
2.1.7.	<i>Eficacia</i>	<i>7</i>
2.1.8.	<i>Contabilidad.....</i>	<i>7</i>
2.1.9.	<i>Financiamiento.....</i>	<i>8</i>
2.1.10.	<i>Crédito.....</i>	<i>8</i>

2.1.11.	<i>Colocación de recursos financieros</i>	8
2.1.12.	<i>Planificación estratégica</i>	8
2.1.13.	<i>Planificación financiera</i>	8
2.1.14.	<i>Manual de procesos</i>	9
2.1.15.	<i>Idea a defender</i>	9
2.1.16.	<i>Variable independiente</i>	9
2.1.17.	<i>Variable dependiente</i>	9

CAPÍTULO III

3.	MARCO METODOLÓGICO	10
3.1.	Modalidad de la investigación	10
3.1.1.	<i>Inductivo</i>	10
3.1.2.	<i>Deductivo</i>	10
3.1.3.	<i>Analítico</i>	10
3.2.	Diseño	11
3.2.1.	<i>No experimental</i>	11
3.2.2.	<i>Transversal</i>	11
3.3.	Tipo de estudio	11
3.3.1.	<i>Campo</i>	11
3.3.2.	<i>Documental</i>	12
3.4.	Población y muestra	12
3.4.1.	<i>Población</i>	12
3.4.2.	<i>Selección</i>	12
3.4.3.	<i>Cálculo de la muestra</i>	12
3.5.	Técnicas de investigación	14
3.5.1.	<i>Encuestas</i>	14
3.6.	Instrumentos de investigación	14
3.6.1.	<i>Cuestionario</i>	14

CAPÍTULO IV

4.	MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	15
4.1.	Procesamiento, análisis e interpretación de resultados	15
4.1.1.	<i>Tabulación de encuestas</i>	15
4.2.	Análisis y Discusión de resultados	29

CAPÍTULO V

5.	MARCO PROPOSITIVO	30
5.1.	Tema de la propuesta	30
5.1.1.	<i>Antecedentes</i>	30
5.2.	Estudio de Mercado	30
5.2.1.	<i>Análisis de la oferta</i>	30
5.2.2.	<i>Proyección de la oferta</i>	31
5.2.3.	<i>Análisis de la demanda</i>	31
5.2.3.1.	<i>Proyección de la demanda</i>	32
5.2.4.	<i>Demanda insatisfecha</i>	32
5.2.5.	<i>Marketing</i>	33
5.2.5.1.	<i>Estrategias de promoción del producto</i>	33
5.2.5.2.	<i>Estrategias de precio</i>	33
5.2.5.3.	<i>Estrategias de plaza</i>	34
5.2.5.4.	<i>Estrategias de proceso</i>	34
5.2.5.5.	<i>Slogan</i>	35
5.3.	Estudio Técnico	35
5.3.1.	<i>Capacidad</i>	36
5.3.2.	<i>Localización</i>	36
5.3.2.1.	<i>Macro localización</i>	36
5.3.2.2.	<i>Micro localización</i>	37
5.3.3.	<i>Ingeniería del proyecto</i>	38
5.3.3.1.	<i>Descripción de procesos operativos para la captación de financiamiento</i>	38
5.3.3.2.	<i>Descripción de procesos para entregar crédito</i>	39
5.3.3.3.	<i>Descripción de procesos de recuperación de cartera</i>	40
5.3.4.	<i>Infraestructura de la caja de ahorro Santo Domingo</i>	39
5.4.	Estudio Legal	40
5.4.1.	<i>Normativa legal del Ecuador</i>	40
5.4.2.	<i>Requisitos de conformación de la caja de ahorro Santo Domingo</i>	40
5.5.	Estudio Organizacional	41
5.5.1.	<i>Misión</i>	41
5.5.2.	<i>Visión</i>	41
5.5.3.	<i>Objetivos</i>	41
5.5.4.	<i>Políticas</i>	41
5.5.5.	<i>Valores y principios corporativos</i>	42
5.5.6.	<i>Control interno</i>	42

5.5.6.1.	<i>Captación de los socios</i>	43
5.5.6.2.	<i>Recuperación de cartera</i>	43
5.5.7.	<i>Organigrama</i>	44
5.5.8.	<i>Requisitos y funciones</i>	45
5.5.8.1.	<i>Asamblea general</i>	45
5.5.8.2.	<i>Consejo de administración</i>	46
5.5.8.3.	<i>Consejo de vigilancia</i>	47
5.5.8.4.	<i>Gerente general</i>	48
5.5.8.5.	<i>Tesorero</i>	49
5.5.8.6.	<i>Auxiliares</i>	50
5.5.8.7.	<i>Oficiales de crédito</i>	51
5.6.	Estudio Económico Financiero	51
5.6.1.	<i>Inversiones iniciales</i>	52
5.6.2.	<i>Inversión en activos fijos</i>	53
5.6.3.	<i>Activo diferido</i>	55
5.6.4.	<i>Gastos administrativos</i>	55
5.6.5.	<i>Gastos de operación</i>	57
5.6.5.1.	<i>Resumen del capital de trabajo</i>	59
5.6.5.2.	<i>Inversión total</i>	59
5.6.5.3.	<i>Depreciación y amortización</i>	60
5.6.5.4.	<i>Costos</i>	61
5.6.5.5.	<i>Ingresos</i>	62
5.6.5.6.	<i>Presupuesto de gastos proyectado</i>	63
5.6.5.7.	<i>Gastos generales</i>	64
5.6.5.8.	<i>Gastos financieros</i>	65
5.6.5.9.	<i>Balance general inicial</i>	66
5.6.5.10.	<i>Estado de resultados</i>	67
5.6.5.11.	<i>Flujo de efectivo</i>	68
5.6.6.	<i>Evaluación Financiera</i>	69
5.6.6.1.	<i>Punto de equilibrio</i>	69
5.6.6.2.	<i>Costo del capital</i>	70
5.6.6.3.	<i>Valor Actual Neto</i>	71
5.6.6.4.	<i>Tasa interna de retorno</i>	72
5.6.6.5.	<i>Beneficio-costo</i>	73
5.6.6.6.	<i>Periodo de recuperación de la inversión</i>	74
CONCLUSIONES		75

RECOMENDACIONES	76
BIBLIOGRAFÍA	
ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 4-1:	Tipo de negocio	15
Tabla 4-2:	Lanzamiento de emprendimiento	17
Tabla 4-3:	Alternativas de Financiamiento	18
Tabla 4-4:	Apoyo Financiero	19
Tabla 4-5:	Apoyo en Instituciones financieras	20
Tabla 4-6:	Opinión del sistema Financiero	22
Tabla 4-7:	Seguridad de caja de ahorro	23
Tabla 4-8:	Preferencia por la caja de ahorro	24
Tabla 4-9:	Tiene algún emprendimiento?	25
Tabla 4-10:	Beneficios para un crédito	26
Tabla 4-11:	Montos para acceder a un financiamiento	27
Tabla 4-12:	Otros servicios de la caja de ahorro.....	28
Tabla 5-1:	Análisis oferta.....	31
Tabla 5-2:	Proyección oferta.....	31
Tabla 5-3:	Análisis demanda	31
Tabla 5-4:	Proyección demanda.....	32
Tabla 5-5:	Capacidad de la demanda	36
Tabla 5-6:	Demanda insatisfecha proyección	36
Tabla 5-7:	Macro localización	37
Tabla 5-8:	Micro localización.....	37
Tabla 5-9:	Descripción de procesos operativos	38
Tabla 5-10:	Procesos para créditos	39
Tabla 5-11:	Proceso de recuperación de cartera	40
Tabla 5-12:	Captación de socios	43
Tabla 5-13:	Recuperación de cartera	43
Tabla 5-14:	Estructura del organigrama	44
Tabla 5-15:	Manual de Asamblea general	45
Tabla 5-16:	Manual Consejo de administración	46
Tabla 5-17:	Manual Consejo de vigilancia	47
Tabla 5-18:	Manual Gerente general	48
Tabla 5-19:	Manual Tesorero.....	49
Tabla 5-20:	Manual Auxiliares	50
Tabla 5-21:	Manual oficiales de crédito	51
Tabla 5-22:	Muebles y encerres	52

Tabla 5-23:	Equipo de computo.....	52
Tabla 5-24:	Equipo de oficina.....	52
Tabla 5-25:	Inversiones activos fijos	53
Tabla 5-26:	Activo diferido	55
Tabla 5-27:	Rol de pagos administrativos	56
Tabla 5-28:	Rol de pago de provisiones	56
Tabla 5-29:	Gastos de operación.....	57
Tabla 5-30:	Suministros de oficina.....	57
Tabla 5-31:	Suministros de limpieza	58
Tabla 5-32:	Capital de trabajo.....	59
Tabla 5-33:	Inversiones totales	59
Tabla 5-34:	Depreciación y amortización.....	60
Tabla 5-35:	Costos	61
Tabla 5-36:	Ingresos	62
Tabla 5-37:	Rol de pagos	63
Tabla 5-38:	Rol de provisiones	64
Tabla 5-39:	Proyección servicios básicos	64
Tabla 5-40:	Proyección suministros.....	65
Tabla 5-41:	Gastos financieros	65
Tabla 5-42:	Balance general inicial	66
Tabla 5-43:	Estado de resultados	67
Tabla 5-44:	Flujo de efectivo	68
Tabla 5-45:	Punto de equilibrio Costos	69
Tabla 5-46:	Punto de equilibrios.....	69
Tabla 5-47:	Tasa mínima de rentabilidad	70
Tabla 5-48:	Valor actual neto	71
Tabla 5-49:	Cálculo de la tasa de descuento	71
Tabla 5-50:	Cálculo del VAN.....	72
Tabla 5-51:	Tasa Interna de Retorno	72
Tabla 5-52:	TIR	73
Tabla 5-53:	Beneficio costo	73
Tabla 5-54:	Recuperación de inversión	74

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 4-1:	Tipo de Negocio	15
Ilustración 4-2:	Lanzamiento de emprendimiento	17
Ilustración 4-3:	Alternativas de Financiamiento.....	18
Ilustración 4-4:	Apoyo Financiero.....	19
Ilustración 4-5:	Apoyo de Instituciones Financieras	20
Ilustración 4-6:	Opinión del sistema financiero.....	22
Ilustración 4-7:	Seguridad en caja de ahorros.....	23
Ilustración 4-8:	Preferencia por el uso de caja de ahorros	24
Ilustración 4-9:	Tiene algún emprendimiento?	25
Ilustración 4-10:	Beneficios del crédito.....	26
Ilustración 4-11:	Montos para acceder a un financiamiento.....	27
Ilustración 4-12:	Otros servicios de la caja de ahorro.....	28
Ilustración 5-1:	Proyección de la demanda Insatisfecha.....	32
Ilustración 5-2:	Slogan.....	35
Ilustración 5-3:	Localización	37
Ilustración 5-4:	Micro localización.....	38
Ilustración 5-5:	Infraestructura caja de ahorro.....	39
Ilustración 5-6:	Organigrama.....	44

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A: ENCUESTA APLICADA A LA POBLACIÓN

RESUMEN

El proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro en la provincia de Santo Domingo, año 2023, con el objetivo de realizar un estudio de mercado y análisis segmentado los resultados obtenidos por medio de los instrumentos de investigación. Para el desarrollo de la presente investigación se enfoca en diferentes técnicas e instrumentos como la encuesta a las personas en el sector rural donde se identificó que los habitantes les resulta complicado movilizarse a una institución financiera ocasionado que estas no puedan perder tiempo sin tener donde realizar créditos y fomentar ahorros para acceder a diversos servicios financieros según sus necesidades, no cuentan con procesos definidos manejándose mediante políticas internas y el sentido común, carece de manuales de funciones y responsabilidades, además de no disponer de un organigrama, presentando problemas jerárquicos y funcionales. Para dar solución a los problemas se plantea un estudio de factibilidad con una estructura orgánica adecuada y procesos correctos al igual que el estudio de mercado, estudio técnico, estudio legal dando como resultado el análisis económico y financiero ha concluido que la creación de la caja de ahorro en la provincia se enfocada en el sector rural, es factible debido que el Valor Actual Neto es positivo, representando un monto de \$20,499.87 dólares, lo que indica la rentabilidad del proyecto. Asimismo, la Tasa Interna de Retorno muestra una rentabilidad del 22.98%, y la relación Beneficio-Costo recupera \$1.80 dólares por cada dólar invertido.

Palabras clave: <PROYECTO DE FACTIBILIDAD>, <ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL>, <RENTABILIDAD FINANCIERA>, <ESTUDIO DE MERCADO>, <VENTAJA COMPETITIVA>.



ABSTRACT

The feasibility project for the creation of a savings bank in the province of Santo Domingo, year 2023, with the objective of carrying out a market study and segmented analysis of the results obtained through the research instruments. For the development of this research, it focuses on different techniques and instruments such as a survey applied to people in the rural sector where it was identified that the inhabitants find it difficult to travel to a financial institution, causing them to lose time without having a place to carry out credits and promote savings to access various financial services according to their needs, they do not have defined processes managed through internal policies and common sense, they lack manuals of functions and responsibilities, in addition to not having an organizational chart, presenting hierarchical and functional problems. To solve the problems, a feasibility study is proposed with an adequate organic structure and correct process, as well as the market study, technical study, and legal study, resulting in the economic and financial analysis that has concluded that the creation of the Savings in the province are focused on the rural sector, it is feasible because the Net Present Value is positive, representing an amount of \$20,499.87 dollars, which indicates the profitability of the project. Likewise, the Internal Rate of Return shows a profitability of 22.98%, and the Benefit-Cost relationship recovers \$1.80 dollars for every dollar invested.

Keywords: <FEABILITY PROJECT>, <ORGANIZATIONAL STRUCTURE>, <FINANCIAL PROFITABILITY>, <MARKET STUDY>, <COMPETITIVE ADVANTAGE>.



Luis Fernando Barriga Fray
0603010612

INTRODUCCIÓN

El sistema de Economía Popular y Solidaria se centra en aspectos financieros que abordan las necesidades de las personas. Dentro de este sistema, surgen las Cajas de Ahorro, que, a pesar de ser entidades más pequeñas, tienen un enfoque social dirigido a grupos en situación de vulnerabilidad. Su función principal es elevar la calidad de vida de los individuos que forman parte de estas organizaciones a través de operaciones financieras como depósitos, pólizas y créditos, lo que les permite mejorar sus emprendimientos y avanzar en términos socioeconómicos. (Revista Española, 2020)

El objetivo central de este proyecto consiste en desarrollar una estrategia de expansión local dirigida hacia la zona rural de la provincia de Santo Domingo, donde se encuentran personas en situación de vulnerabilidad que enfrentan dificultades para acceder a servicios financieros, principalmente debido a obstáculos relacionados con el transporte y la disponibilidad de tiempo. El enfoque principal de esta iniciativa es la mejora de la calidad de vida, a través de la creación de una institución de ahorro y crédito que atienda las necesidades de diversos sectores, priorizando el respaldo a emprendimientos y el mejoramiento de las condiciones de vida de los habitantes de la provincia de Santo Domingo. (Domingo & Promedio, 2020)

El establecimiento de una caja de ahorro en la zona rural tendrá un impacto económico y social significativo. Esto se debe a que los negocios locales comenzarán a prosperar y los residentes tendrán acceso a una institución financiera donde podrán realizar depósitos, retiros, adquirir pólizas, y beneficiarse de tasas de interés competitivas en un atractivo mercado financiero.

Al momento de su creación, se establecerán regulaciones y leyes adaptadas al funcionamiento actual de una entidad financiera, con tasas de interés tanto activas para préstamos como pasivas para inversiones que sean atractivas. A través de estos enfoques, se buscará el beneficio de incrementar la rentabilidad, tanto para la institución como para las personas que confían en la caja de ahorro en la zona rural de la provincia de Santo Domingo.

CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Planteamiento del problema

A nivel global, las cajas de ahorro desempeñan un papel crucial en fomentar el desarrollo económico, ya que proporcionan a la población una fuente de ingresos mejorada, lo que resulta en una mejora en la calidad de vida. La proliferación de pequeñas y medianas empresas (PYMES) en varios países se debe en gran medida a los servicios financieros ofrecidos por las cajas de ahorro. Estas instituciones están desafiando la posición dominante de los bancos en el sector financiero, especialmente en España, donde han logrado liderar en numerosos mercados con un impresionante crecimiento del 17% en el año 2022. Los hogares y las PYMES dependen en gran medida de las cajas de ahorro en este contexto. (Marcelino-Aranda, Muñoz Marcelino, & Fregoso Jasso, 2020)

En América Latina, las cajas de ahorro y crédito han demostrado una notable ventaja al diseñar estrategias que se centran en su cercanía con los clientes y su compromiso social hacia aquellos con ingresos medianos a bajos, brindando servicios financieros, en su mayoría de crédito, que los bancos tradicionales no pueden igualar.

En Ecuador, existe una incertidumbre en torno a la filosofía de ahorro en los hogares, ya que muchas familias no tienen la costumbre de ahorrar o carecen de una planificación financiera que les permita establecer un hábito de generación de ahorros adicionales.

La economía en Ecuador muestra un crecimiento constante, según datos del Banco Central, lo que resalta la importancia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COACS), así como los bancos bajo la supervisión de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y la Superintendencia de Bancos.

En la provincia de Santo Domingo, que consta de dos cantones con 7 parroquias urbanas y 7 parroquias rurales, la población asciende a alrededor de 450,000 habitantes. De acuerdo con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020), los residentes rurales de Santo Domingo enfrentan dificultades para acceder a servicios financieros debido a factores como la movilidad y la ubicación de las instituciones financieras, ya que la mayoría de ellas se ubican en el centro de Santo Domingo. Esto se complica aún más por la edad de las personas, ya que les resulta complicado movilizarse sin acceso a servicios de transporte público como autobuses o taxis. Esta

falta de acceso afecta de manera significativa al sector, en el cual los negocios requieren atención y la posibilidad de establecer fondos de ahorro para acceder a diversos servicios financieros según sus necesidades.

La finalidad de esta caja de ahorros es para que opere de manera eficiente y constante. En una economía desarrollada que se encarga de distribuir los fondos que reciben de los ahorradores entre los mismos socios que necesitan que se les otorgue un crédito. De esta manera se mantiene una economía saludable, pero sobre todas las cosas se genera un clima de confianza entre la población para seguir generando riqueza dentro de la provincia.

1.2. Formulación del problema

¿Cómo este proyecto de factibilidad de la creación de una Caja de Ahorro ayudará a los habitantes de la provincia de Santo Domingo, año 2023?

1.3. Justificación

1.3.1. Justificación teórica

Este trabajo de investigación se lleva a cabo mediante la recopilación de información de diversas fuentes bibliográficas, que servirán como fundamentos sólidos para el análisis económico del mercado formal en la zona central de Santo Domingo. La información recopilada no solo enriquecerá el conocimiento, sino que también será fundamental para el desarrollo de la investigación.

La justificación teórica proporciona un esquema para abordar soluciones a problemas que aún no han sido claramente identificados. A través de esta base teórica, se establece un sistema de pasos estructurados que orientará la creación de la caja de ahorro.

1.3.2. Justificación metodológica

En este proyecto de investigación, se aplicarán diversas metodologías aprendidas en el curso, incluyendo encuestas, enfoques tanto cualitativos como cuantitativos. Estas metodologías se utilizarán para llevar a cabo un análisis completo y generar recomendaciones adecuadas que aborden la problemática identificada.

Para gestionar este aspecto de manera más efectiva, se emplearán instrumentos de investigación para recopilar datos reales. Estos datos se utilizarán posteriormente en el contexto de la creación de la caja de ahorro.

1.3.3. *Justificación social*

La justificación de este proyecto de investigación se enmarca en el ámbito social, ya que se enfoca en analizar eventos económicos, como la carencia de una cultura de ahorro, que afecta a los hogares de las familias en la localidad. La creación de una caja de ahorro se propone con el objetivo de mejorar la calidad de vida de los residentes de la provincia de Santo Domingo, proporcionando oportunidades de desarrollo. A través de la caja de ahorro, se gestionará de manera más efectiva el financiamiento y el respaldo a las comunidades más necesitadas.

1.4. Objetivos

1.4.1. *Objetivo general*

Realizar un estudio de factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro en la provincia de Santo Domingo, período 2023.

1.4.2. *Objetivos específicos*

- Diagnosticar la situación financiera en la provincia de Santo Domingo
- Realizar un estudio de mercado y análisis segmentado los resultados obtenidos por medio de los instrumentos de investigación.
- Desarrollar un proyecto de creación de una Caja de Ahorro por medio de elementos ya estudiados en la Economía Popular y Solidaria en el sector rural de la provincia de Santo Domingo, que genere resultados positivos en rentabilidad.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

Por medio del Marco teórico se analiza los conceptos de los elementos involucrados en el desarrollo de la presente investigación.

2.1. Marco de referencia

Según Suquilanda Valladares (2015) Luego de llevar a cabo la investigación y la puesta en marcha del proyecto de viabilidad para establecer una caja de ahorro en la parroquia de Alluriquín, los resultados arrojaron un panorama positivo. Se observó un Valor Actual Neto (VAN) de \$32,987.00 dólares y una Tasa Interna de Retorno (TIR) del 25.13%. Estos datos demuestran que el estudio realizado, basado en valores y recursos reales, arroja un resultado positivo y efectivo en la solución de problemas financieros que puedan afectar a cualquier miembro de la parroquia. Esto evidencia la viabilidad y factibilidad de desarrollar exitosamente el proyecto.

(Betancourt, 2019) De acuerdo con la investigación efectuada a través de un estudio de mercado, se ha logrado una selección estratégica de la población con la cual se trabajará y se beneficiará. Es de suma importancia la utilización de datos concretos y reales en este proceso. Estos datos brindan una visión precisa de la factibilidad del proyecto, respaldada por los indicadores financieros analizados. A través de estos cálculos y evaluaciones, se consigue determinar la viabilidad de la tesis, confirmándola como un hecho verídico y prometedor.

En la tesis de Domínguez Valverde (2019) con el título Mediante la investigación realizada en "Economía Popular y Solidaria en la Caja de Ahorro y Crédito Comunal del Cantón Cayambe," se obtuvieron los siguientes resultados a través de la aplicación de instrumentos de investigación y cálculos. Se determinó que, al analizar a una muestra representativa de la población compuesta por 332 personas, lo que representa el 92% de la zona urbana, se reveló un marcado interés en unirse a la caja de ahorro. Este hecho implica un potencial ingreso de \$205,448.91 centavos. La mayoría de esta población tiene vínculos con la zona agrícola y la producción, lo que respalda la viabilidad del proyecto de crear una Caja de Ahorro en la región.

En resumen, el análisis y los cálculos indican que existe un interés sólido y una base financiera sólida para respaldar la implementación de una Caja de Ahorro en el área estudiada.

2.1.1. Finanzas

En el campo de las Finanzas, se aplican modelos y fórmulas matemáticas para evaluar inversiones, calcular rendimientos, analizar riesgos y tomar decisiones relacionadas con la asignación de recursos. Esta base matemática proporciona una estructura sólida para la gestión financiera y contribuye a la toma de decisiones efectivas en el ámbito empresarial y económico (Chu Rubio, 2019).

Al tomar como un pilar fundamental las Finanzas se maneja de manera más organizada y óptima los recursos porque es una herramienta de importancia para el desarrollo de las empresas donde pueden administrar de manera correcta sus recursos monetarios dando más realce a las inversiones y las ganancias que pueden obtener en nuestra investigación es un punto clave las finanzas por este motivo.

2.1.2. Emprendimiento

Según (Rodríguez Fajardo, 2022) El emprendimiento se caracteriza por ser un proceso y un mecanismo que impulsa la superación, ya que tiene como objetivo añadir un valor adicional a algo que suele ser común, transformándolo en algo atractivo y contribuyendo al crecimiento en términos de oportunidades laborales. Esto, a su vez, busca establecer la sostenibilidad tanto para el individuo emprendedor como para su familia, generando beneficios significativos.

En este proyecto un emprendimiento es valorado de mucha importancia porque con el ahorro que van a tener podrán emprender en negocios que generen ganancias para seguir ahorrando e invirtiendo.

2.1.3. Idea de emprender un negocio

Se considera una idea de negocio como un sueño que surge a partir de una necesidad concreta. Para hacerlo realidad, se requiere una planificación adecuada con pasos claramente definidos. Se fomenta una cultura de creatividad y visión, centrándose principalmente en la creación del negocio con miras hacia el futuro. (Baque Villanueva et al., 2020)

2.1.4. Plan de negocios

Un plan de negocios se erige como un elemento esencial en cualquier proceso emprendedor o en el inicio de una empresa, ya que se concentra en la vertiente financiera que respalda el comienzo

de la empresa. Además, este plan involucra una evaluación minuciosa para garantizar la precisión de los datos. Por lo general, se elabora durante el segundo año, una vez que se han recopilado datos reales. En este proceso, se emplea el análisis de indicadores financieros y proyecciones basadas en índices evaluados durante el primer año. (Gaytán Cortés, 2020)

2.1.5. *Controlar*

Comienza como un proceso de supervisión a través de las operaciones que se implementan en cada área dentro del ámbito administrativo, abarcando las tareas que se ejecutan de acuerdo con el departamento en el que estén ubicadas. Las actividades planificadas se evalúan de manera eficiente y efectiva (Juran & Gryna Julio, 2020).

2.1.6. *Eficiencia*

La eficiencia se destaca por la capacidad de atender las necesidades de manera efectiva y de llegar al mercado donde se aplique el estudio con la implementación de soluciones a los problemas. Según Andrade et al. (2019), la eficiencia desempeña un papel fundamental en la capacidad de generar un impacto positivo en la sociedad, ya que busca abordar las necesidades de forma ágil y sencilla.

2.1.7. *Eficacia*

Se maneja por el indicador de alcanzar los objetivos propuestos para poder crecer como empresa, según los recursos invertidos potenciar a su producción máxima en bienes y servicios para poder cubrir una demanda dentro de una sociedad tan exagerada que necesita soluciones inmediatas. (Natanson, 2019)

2.1.8. *Contabilidad*

Según Flores Ortiz (2019) La contabilidad, al ser una disciplina de las ciencias exactas, se destaca por su habilidad para categorizar y generar resultados precisos y verídicos al momento de clasificar los ingresos, gastos y los costos recuperables en proyectos, empresas y otras entidades. En el ámbito económico, se utiliza la contabilidad para llevar a cabo planificaciones concretas, representadas a través de estados financieros. Estos estados permiten organizar los recursos de acuerdo a la naturaleza de los ingresos y gastos en el contexto de las distintas entidades.

2.1.9. *Financiamiento*

De acuerdo con (Horna Zegarra, 2020). El financiamiento representa el pilar del apalancamiento de una empresa, ya sea a través de inversiones de capital propio o recursos obtenidos a través de pasivos, es decir, préstamos a corto o largo plazo en instituciones financieras. En términos generales, el objetivo es lograr un equilibrio entre los ingresos y gastos, y, en su mayoría, se destina a fortalecer el capital de trabajo

2.1.10. *Crédito*

Una operación financiera implica adquirir recursos con el compromiso de reembolsarlos en un período definido, añadiendo intereses al monto obtenido. En este contexto, se da un gran énfasis a la evaluación del historial crediticio y a los elementos conocidos como las "5 C del crédito". Estos factores se utilizan para evaluar y otorgar una calificación que determinará si es necesario contar con un garante para obtener el recurso financiero solicitado. (Alcívar-Moreira & Bravo-Santana, 2020)

2.1.11. *Colocación de recursos financieros*

Según la tesis de Sánchez Maldonado (2022) menciona que a más colocación de recursos es mejor la inversión es decir unir todas las inversiones para la inversión de recursos o de pagos a deudas pasivas dentro del desarrollo de las entidades o de las empresas Planeación estratégica.

2.1.12. *Planificación estratégica*

(Andrade Merino, 2020) La planificación estratégica tiene como objetivo principal identificar las posibles dificultades que puedan surgir durante el desarrollo de un proyecto o investigación. Es en este contexto donde se generan alternativas de estudio o variables, con el propósito de encontrar soluciones aplicables y lógicas que permitan abordar y resolver eficazmente los desafíos planteados. Este enfoque estratégico es fundamental no solo para superar obstáculos, sino también para mantener la competitividad en un mercado caracterizado por la presencia de pocos participantes, es decir, un mercado de oligopolio.

2.1.13. *Planificación financiera*

La planificación financiera se erige como una herramienta crucial para evaluar el rendimiento de las autoridades en las organizaciones, al orientar las actividades y decisiones que se toman. A

través de la planificación financiera, se evalúa la rentabilidad lograda al final de un período en comparación con otro.

La correcta planificación financiera según (Moreno Cruz, 2019) permite la implementación de una serie de actividades que siguen procesos y métodos específicos, con el propósito de que la empresa alcance sus objetivos financieros, además de los administrativos, y supere las expectativas. Esto, a su vez, brinda la base para desarrollar diversas estrategias encaminadas a cumplir los objetivos y metas establecidos, respaldadas por medidas de control necesarias para asegurar su cumplimiento.

2.1.14. *Manual de procesos*

El manual de procesos o procedimientos en las empresas es la encargada de crear secuencialmente las políticas, normas, reglamentos, sanciones a ser aplicadas durante la gestión administrativa de las organizaciones esto con la finalidad de hacer cumplir lo planificado para el cumplimiento de objetivos individuales y/o colectivos ya sean estos a corto, mediano y largo plazo. (Mendoza & Álvarez Gómez, 2020)

2.1.15. *Idea a defender*

Proyecto de Factibilidad para la creación de una caja de ahorro en la provincia de Santo Domingo, año 2023, que permita obtener rentabilidad y diversos servicios.

2.1.16. *Variable independiente*

Proyecto de Factibilidad

2.1.17. *Variable dependiente*

Rentabilidad y diversos servicios

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1. Modalidad de la investigación

3.1.1. *Inductivo*

De acuerdo con lo planteado por Sbreu José Luis (2014), el método inductivo se emplea con el propósito de examinar, observar y entender las características generales o compartidas que se presentan en un conjunto de situaciones, lo que permite desarrollar una propuesta de investigación sobre un tema específico.

Este enfoque se aplica para la obtención de información socioeconómica del lugar donde se llevará a cabo el estudio actual. La idea es recabar datos precisos sin influir en las variables relacionadas con las personas involucradas en el proceso de creación de la caja de ahorro.

3.1.2. *Deductivo*

Siguiendo la perspectiva de Barchini (2006), se trata de derivar un razonamiento lógico a partir de afirmaciones preexistentes, es decir, pasar de lo general a lo particular, sustentando su validez mediante datos numéricos concretos. Este enfoque implica la selección de información esencial para la ejecución de la caja de ahorro, descartando detalles innecesarios y centrándose en lo fundamental.

3.1.3. *Analítico*

Desde la perspectiva de (Quesada & Medina, 2020), el método analítico se apoya en un supuesto que permite comprender y explicar las características de cada una de las partes de un conjunto. Este método parte del conocimiento general de una realidad y se enfoca en identificar las relaciones de causa y efecto fundamentales que existen entre los eventos o variables involucrados en la realidad estudiada.

La metodología analítica se emplea a través de pasos organizados en la evaluación de cada componente, asegurando que los resultados sean precisos y aplicables en el proceso de creación de la caja de ahorro. Con base en los resultados previamente obtenidos, se maneja de manera

coherente la información, buscando alcanzar resultados positivos en el proceso de establecimiento de la caja de ahorro en la provincia.

3.2. Diseño

3.2.1. *No experimental*

Según (Hernández, 2010), la investigación no experimental se caracteriza por ser un tipo de estudio en el cual no se manipulan las variables; en cambio, se observan los fenómenos tal como ocurren en su entorno natural y luego se analizan.

En la investigación no experimental, la variable independiente no se encuentra sujeta a manipulación ni influencia, ya que ha ocurrido previamente junto con sus efectos. Los datos recopilados se utilizan para abordar rápidamente soluciones, especialmente en el contexto rural.

3.2.2. *Transversal*

De acuerdo con Arellano (2019) la investigación de tipo transversal implica la recolección de datos en un solo período, en un momento específico. Su finalidad es describir variables y analizar su relación e incidencia en un instante concreto.

A través de la utilización de encuestas, es posible obtener información de manera inmediata y examinar cada uno de los aspectos abordados en las encuestas, lo que proporciona resultados tanto cualitativos como cuantitativos. Esto resulta de gran relevancia en el contexto de la creación de la caja de ahorro.

3.3. Tipo de estudio

3.3.1. *Campo*

Se llevará a cabo una observación directa en el terreno, específicamente en la provincia de Santo Domingo, interactuando con las personas y recopilando datos sobre la situación tal y como se presenta en la realidad. Se aplicarán encuestas a la población objetivo.

Este enfoque se identifica como un estudio de campo, ya que implica estar en contacto directo con las personas involucradas en el proyecto, lo que permite obtener resultados de primera mano y recopilar opiniones de los residentes en el sector rural.

3.3.2. Documental

De acuerdo a Carrillo et al. (2018), la revisión documental implica examinar y recopilar información de diversas fuentes, evaluando, verificando y sintetizando las evidencias relacionadas con el objeto de investigación. El propósito es establecer conclusiones fundamentadas en esta información.

En el contexto de este trabajo de investigación, se dará importancia a la recopilación de datos que respalden la investigación, utilizando diversas fuentes de relevancia. Este enfoque se ajusta a un método documental, ya que se emplearán investigaciones previas para diseñar una estructura para la ejecución y desarrollo de la creación de una caja de ahorro en el entorno rural de la provincia de Santo Domingo.

3.4. Población y muestra

3.4.1. Población

La población se refiere a un grupo de individuos que comparten características étnicas, culturales y tradiciones comunes, y que comparten aspectos de la vida cotidiana. Esta clasificación se puede realizar en función de la edad, género y las actividades profesionales que llevan a cabo en sus vidas, especialmente destacando la población económicamente activa, que desempeña un papel fundamental en el desarrollo económico y social, así como los pequeños negocios que contribuyen a la economía local (Paredes, 2020).

En el contexto de la planificación, se sigue una secuencia de pasos formalizados que actúan como una guía para llevar a cabo esta investigación.

3.4.2. Selección

Para el desarrollo del proyecto se seleccionó al total de los habitantes de cada parroquia perteneciente al sector rural de la provincia de Santo Domingo.

3.4.3. Cálculo de la muestra

La muestra que se evaluó fue de 87 191 personas en el sector rural de la provincia de Santo Domingo según Domingo & Promedio (2020)

Para calcular la muestra se tomó en cuenta la formula estadística finita de muestreo que es la siguiente:

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

Dónde:

N=Tamaño de la población

Z = nivel de confianza

p = probabilidad de éxito, o proporción esperada

q = probabilidad de fracaso

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

Al calcular damos los siguientes valores:

$$N = 87.191$$

$$z^2 = 1,96$$

$$p = 0,50$$

$$q = 0,50$$

$$d = 5\% (0,05)$$

$$n = ?$$

Cálculo de la muestra

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

$$n = \frac{87.191 * 1,96^2 * 0,50 * 0,50}{0,05^2(87.191 - 1) + 1,96^2 * 0,50 * 0,50}$$

$$n = \frac{83738.24}{382.48}$$

$$n = 318$$

Las encuestas se aplicaron a 318 personas para el desarrollo del marco propositivo y para seguridad del investigador se aplicó la fórmula de promedio a nivel del sector rural en la provincia de Santo Domingo.

3.5. Técnicas de investigación

3.5.1. Encuestas

De acuerdo con (Haro, 2019), la encuesta es un método que busca recopilar información proporcionada por un conjunto de individuos acerca de sí mismos o sobre un tema específico. En este caso, las encuestas están destinadas a ser realizadas a la totalidad de la población que reside en el entorno rural de la provincia de Santo Domingo.

3.6. Instrumentos de investigación

3.6.1. Cuestionario

De acuerdo a lo señalado por (López, 2018), el cuestionario es una modalidad de encuesta que se lleva a cabo de forma escrita y que consiste en una serie de preguntas que deben ser respondidas por el encuestado sin intervención del encuestador. Esta modalidad será empleada al momento de realizar las encuestas con el propósito de obtener información de primera mano y auténtica.

El cuestionario será la herramienta a través de la cual se planteará una serie de preguntas diseñadas para obtener información sumamente relevante que contribuirá al desarrollo de nuestro proyecto.

CAPÍTULO IV

4. MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1. Procesamiento, análisis e interpretación de resultados

4.1.1. Tabulación de encuestas

Encuesta dirigida a los posibles socios de la caja de ahorro en el sector rural de la provincia de Santo Domingo

Objetivo: Conocer el grado de aceptación que tendrá la creación de una caja de ahorro en la provincia de Santo Domingo en apoyo a los emprendimientos y negocios populares.

1. ¿Tiene algún tipo de negocio/emprendimiento/etc

Tabla 4-1: Tipo de negocio

OPCIÓN	SELECCIÓN	PORCENTAJE
SI	300	94%
NO	18	6%
TOTAL	318	100%

Realizado por: Viri, G. 2023.

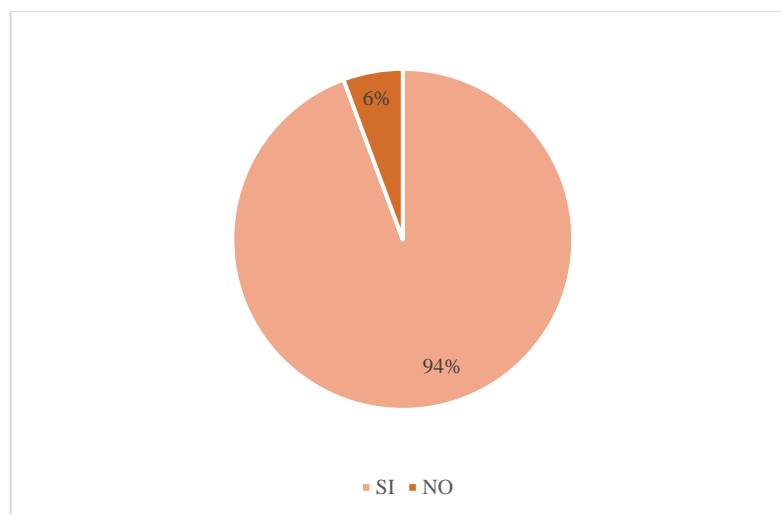


Ilustración 4-1: Tipo de Negocio

Realizado por: Viri, G. 2023.

Análisis: Dentro de la muestra de habitantes de la provincia de Santo Domingo, se observó que el 94% de ellos son propietarios de negocios que abarcan diversas líneas de servicios y productos.

A pesar de enfrentar desafíos en temporadas con altibajos, estos negocios continúan prosperando. Por otro lado, el 6% de los encuestados indicó que actualmente no poseen un negocio propio, pero expresaron su interés en establecer uno como una fuente de empleo.

Interpretación: A través de esta pregunta, se logró identificar a las personas que son dueñas de negocios independientes, lo que sugiere que podrían requerir apoyo financiero. Esto destaca la importancia de segmentar y comprender mejor la diversidad de negocios dentro del estudio de mercado.

2. ¿Qué problemáticas ha observado usted acerca del lanzamiento de emprendimientos en el sector rural de la provincia de Santo Domingo?

Tabla 4-2: Lanzamiento de emprendimiento

OPCIÓN	SELECCIÓN	PORCENTAJE
Financiamiento	122	38%
Formulación del proyecto	23	7%
Capacitación	45	14%
Competencia de mercado	103	32%
Innovación y Tecnología	25	8%
TOTAL	318	100%

Realizado por: Viri, G. 2023.

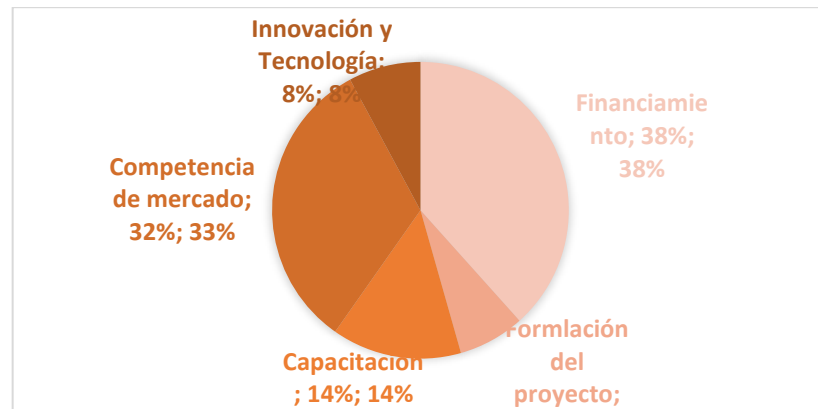


Ilustración 4-2: Lanzamiento de emprendimiento

Realizado por: Viri, G. 2023.

Análisis: En el análisis de la muestra, se ha identificado que el financiamiento y la competencia en el mercado se consideran factores de riesgo significativos, representando el 38% y el 32%, respectivamente. La competencia en el mercado puede generar desafíos, especialmente cuando hay muchos negocios que ofrecen productos o servicios similares, lo que puede llevar a un estancamiento económico. Además, la innovación y la tecnología, que representan el 8%, no parecen ser una solución viable para abordar estos problemas.

Interpretación: Este análisis del estudio financiero y técnico ha permitido identificar los factores que obstaculizan el crecimiento de los negocios en la provincia. Estos factores pueden servir como base para plantear estrategias destinadas a mitigar los problemas mencionados y fomentar un entorno más favorable para el desarrollo de los negocios en la región.

3. ¿Con que alternativas de financiamiento le gustaría contar?

Tabla 4-3: Alternativas de Financiamiento

OPCIÓN	SELECCIÓN	PORCENTAJE
Programas Gubernamentales	19	6%
Financiación Colectiva	20	6%
Caja de Ahorro	234	74%
Crowdfundind	45	14%
TOTAL	318	100%

Realizado por: Viri, G. 2023.

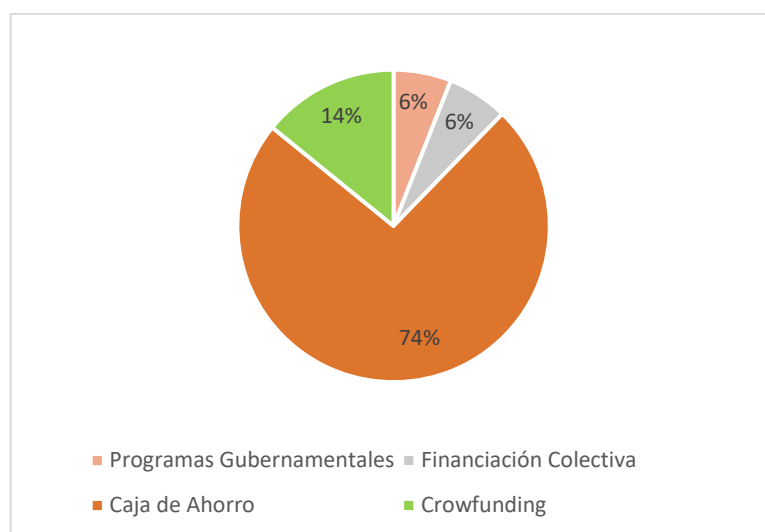


Ilustración 4-3: Alternativas de Financiamiento

Realizado por: Viri, G. 2023.

Análisis: La mayoría de las personas encuestadas expresaron su deseo de contar con fuentes de financiamiento que sean adaptables al mercado y, sobre todo, accesibles para respaldar su crecimiento como emprendedores y pequeños productores de bienes y servicios en beneficio de la provincia de Santo Domingo. El 74% de los encuestados manifestó su preferencia por obtener financiamiento a través de una caja de ahorro, mientras que el 14% optaría por el crowdfunding y el 6% buscaría financiamiento a través de programas gubernamentales y financiamiento colectivo, respectivamente.

Interpretación: Los resultados de esta pregunta proporcionan una valiosa orientación para la formulación de estrategias de mercado en el contexto del desarrollo de la caja de ahorro en la provincia de Santo Domingo. Esto destaca la importancia de ofrecer opciones de financiamiento que se ajusten a las preferencias y necesidades de la población local.

4. ¿Ha solicitado usted un apoyo financiero para el desarrollo de su plan de negocios en alguna institución constituida dentro del Sistema Financiero Nacional?

Tabla 4-4: Apoyo Financiero

OPCIÓN	SELECCIÓN	PORCENTAJE
SI	293	92%
NO	25	8%
TOTAL	318	100%

Realizado por: Viri, G. 2023.

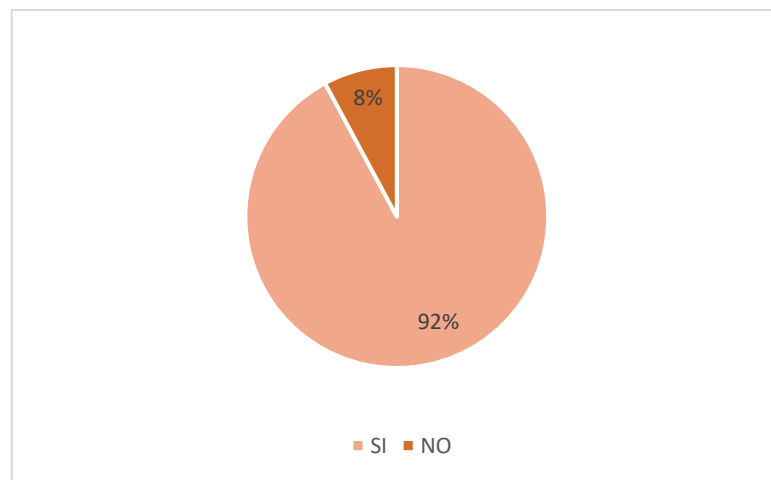


Ilustración 4-4: Apoyo Financiero

Realizado por: Viri, G. 2023.

Análisis. - El apoyo económico es fundamental para poder emprender y crecer con el negocio en este caso el 92% indicó que si ha solicitado apoyo financiero en las entidades donde ha sido un gran cruce de servicios y papeleos, pero al final tenían buenos resultados y otras veces no por eso el 8% de igual manera ya desistió de solicitar apoyo.

Interpretación. - Se determina estrategias de ubicación según factores aledaños dentro del estudio técnico se analiza la ubicación más estratégica para poder tener creada la Caja de Ahorro.

5. ¿A qué instituciones ha acudido usted para solicitar un apoyo económico para el desarrollo de su emprendimiento?

Tabla 4-5: Apoyo en Instituciones financieras

OPCIÓN	SELECCIÓN	PORCENTAJE
Banco del Pichincha	12	4%
BanEcuador	87	27%
Banco del Pacifico	27	8%
Banco de Guayaquil	43	14%
Banco Bolivariano	0	0%
Produbanco	8	3%
Banco del Austro	0	0%
FMI	41	13%
Sistema de economía popular y solidario	80	25%
Otros	20	6%
TOTAL	318	100%

Realizado por: Viri, G. 2023.

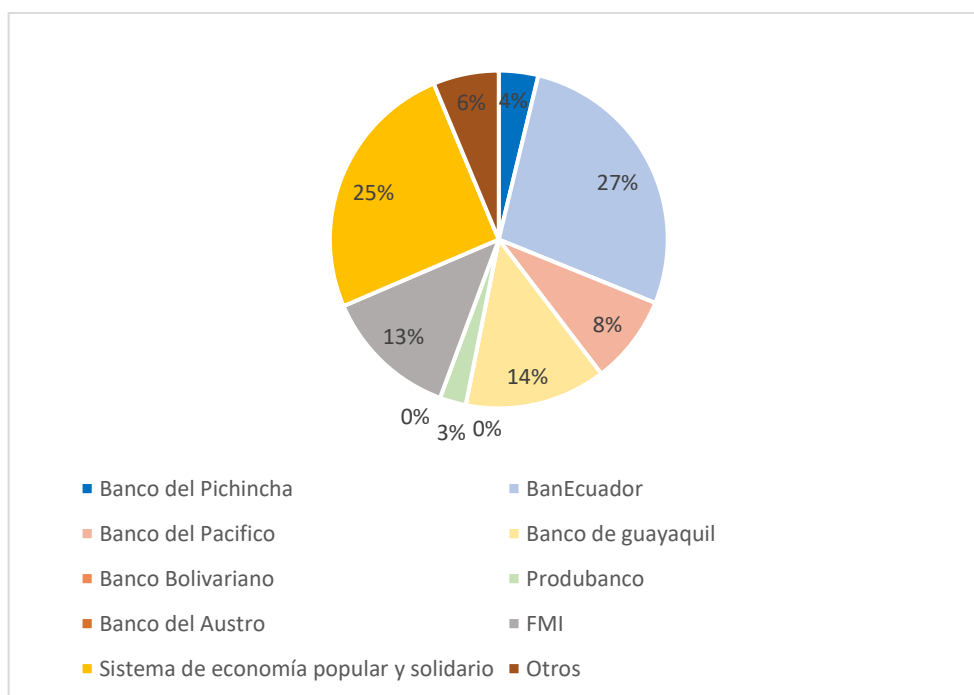


Ilustración 4-5: Apoyo de Instituciones Financieras

Realizado por: Viri, G. 2023.

Análisis: En el análisis de las fuentes de financiamiento utilizadas por los encuestados, se ha observado que el 27% de ellos ha recurrido a Ban Ecuador debido a su accesibilidad a los créditos y microcréditos. Asimismo, el 25% ha decidido y continúa obteniendo financiamiento de entidades pertenecientes al Sistema Popular y Solidario. Además, el 14% de las personas

encuestadas ha optado por acceder a financiamiento económico a través del Banco de Guayaquil, mientras que solo el 13% ha recurrido al FMI (Fondo Monetario Internacional). Por otro lado, el 8%, 6% y 4% representan a las personas que han elegido otras entidades bancarias, Produbanco y Banco del Pichincha, respectivamente.

Interpretación: Estos resultados subrayan la importancia de comprender la competencia que existe en el mercado financiero. Identificar las entidades que ofrecen tasas competitivas tanto en préstamos (activa) como en inversiones y ahorros (pasiva) es fundamental para el estudio financiero y el desarrollo de estrategias efectivas en el contexto de la creación de la caja de ahorro en la provincia de Santo Domingo.

6. Considera que el servicio que brindan las Instituciones Financieras del sistema nacional es:

Tabla 4-6: Opinión del sistema Financiero

OPCIÓN	SELECCIÓN	PORCENTAJE
Muy Bueno	87	27%
Bueno	90	28%
Regular	106	33%
Malo	35	11%
TOTAL	318	100%

Realizado por: Viri, G. 2023.

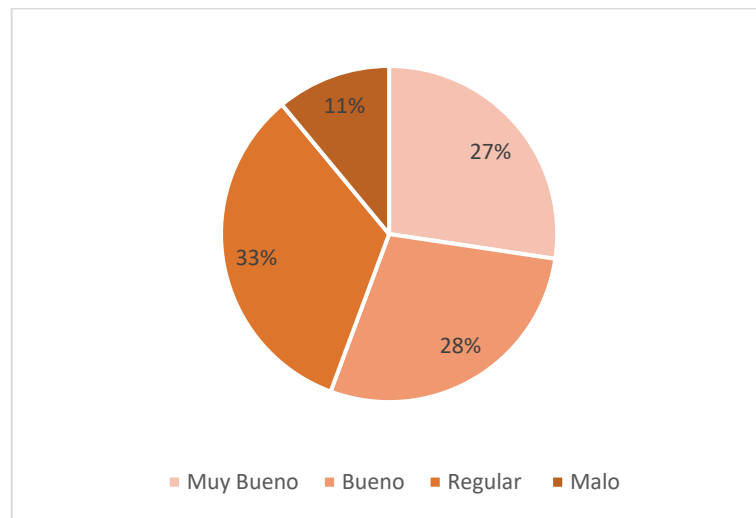


Ilustración 4-6: Opinión del sistema financiero

Realizado por: Viri, G. 2023.

Análisis: En lo que respecta al servicio proporcionado por otras entidades financieras, las personas encuestadas expresaron una variedad de opiniones. El 33% de la población consideró que la calidad del servicio es regular, lo que sugiere que han experimentado diversas situaciones desagradables en el trato con estas entidades. Por otro lado, el 27% calificó el servicio como muy bueno, el 28% lo consideró bueno y el 11% lo describió como malo.

Interpretación: Estos hallazgos son relevantes en el ámbito administrativo ya que señalan la percepción de los encuestados sobre la calidad del servicio en otras instituciones financieras. Estos datos pueden ser utilizados para diseñar estrategias de mejora en la capacitación y desarrollo de perfiles profesionales que promuevan una atención de calidad con un enfoque en la satisfacción del cliente.

7. ¿Desde su perspectiva una caja de ahorro les da seguridad? ¿Por qué?

Tabla 4-7: Seguridad de caja de ahorro

OPCIÓN	SELECCIÓN	PORCENTAJE
SI	318	100%
NO	0	0%
TOTAL	318	100%

Realizado por: Viri, G. 2023.

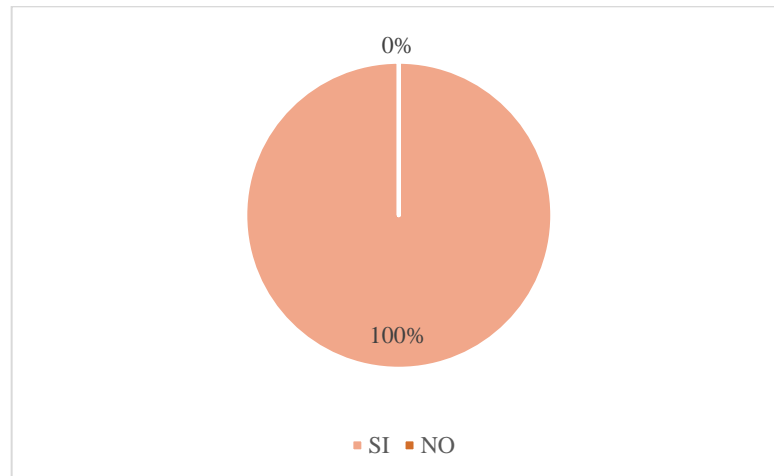


Ilustración 4-7: Seguridad en caja de ahorros

Realizado por: Viri, G. 2023.

Análisis: La respuesta obtenida indica que el 100% de los encuestados se siente seguro al ser ellos mismos quienes cuidarán directamente sus fondos, sin necesidad de intermediarios. Esto resalta la importancia de implementar estrategias de educación y capacitación sobre el tema, con el objetivo de generar confianza entre los posibles socios.

Interpretación: La alta confianza manifestada por la población es una señal positiva, ya que implica que los propios miembros serán los principales accionistas y administradores de sus recursos. Esta confianza en el funcionamiento de la caja de ahorro es fundamental para atraer a nuevos socios y promover un crecimiento sostenible en la entidad.

8. ¿Pensaría en solicitar un financiamiento con una Caja de ahorro y crédito que se enfoque al apoyo de los negocios locales?

Tabla 4-8: Preferencia por la caja de ahorro

OPCIÓN	SELECCIÓN	PORCENTAJE
SI	318	100%
NO	0	0%
TOTAL	318	100%

Realizado por: Viri, G. 2023.

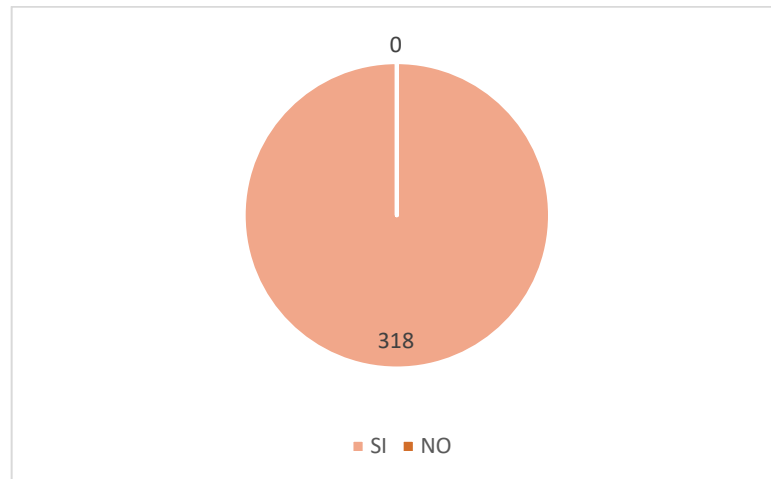


Ilustración 4-8: Preferencia por el uso de caja de ahorros

Realizado por: Viri, G. 2023.

Análisis. - El 100% indicó que, si solicitara los servicios de una caja de ahorro porque se maneja un sistema financiero diferente, las personas se sienten parte de la caja de ahorro y al mismo tiempo ser socios directos teniendo todos los derechos dentro de la institución accediendo a créditos, ahorros y retiros dando un nuevo hábito de ahorro.

Interpretación. - El establecer una tabla de acceso al financiamiento es importante porque se creará fidelidad al consumo de productos y servicios dentro de la Caja de Ahorro.

9. ¿Tiene algún emprendimiento actualmente en el mercado?

Tabla 4-9: Tiene algún emprendimiento?

OPCIÓN	SELECCIÓN	PORCENTAJE
SI	300	94%
NO	18	6%
TOTAL	318	100%

Realizado por: Viri, G. 2023.

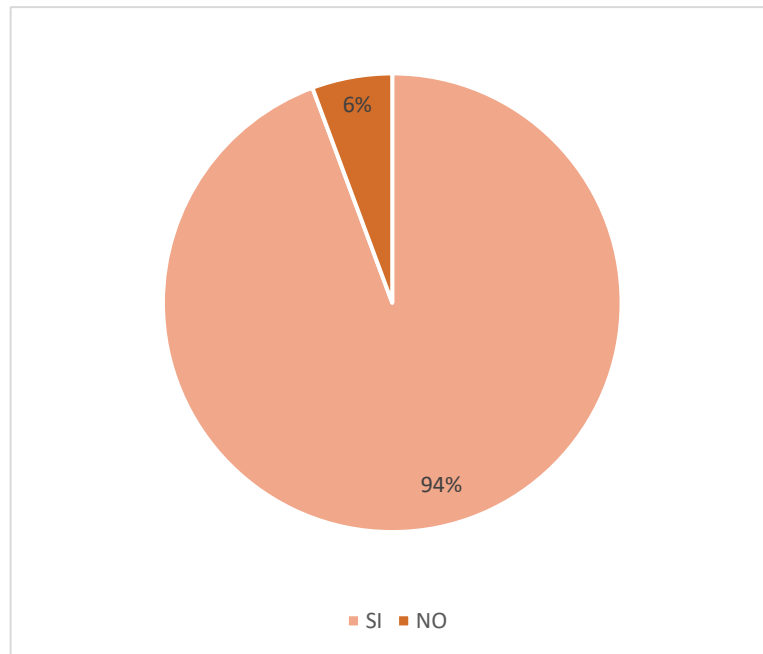


Ilustración 4-9: Tiene algún emprendimiento?

Realizado por: Viri, G. 2023.

Análisis. - El 94% indicó que, si tiene un negocio propio, el 6% no posee negocio propio, pero se dedica a otras actividades. Esta pregunta nos sirve para identificar la oferta actual que existe a nivel de la población de Santo Domingo.

Interpretación. - Dentro de un mercado tan competitivo es importante ubicarse de manera estratégica para poder crear competencia y hacer crecer las ganancias por eso se segmenta según edad, género y negocios de desarrollo para poder crear estrategias más competitivas.

10. ¿Cuáles son los beneficios que le gustaría encontrar al momento de solicitar un crédito dentro de una caja de ahorro y crédito?

Tabla 4-10: Beneficios para un crédito

OPCION	CANTIDAD	PORCENTAJE
Tasas de interés preferenciales para emprendedores	120	38%
Menos requisitos para la solicitud de créditos	89	28%
Montón preferenciales para emprendedores	109	34%
TOTAL	318	100%

Realizado por: Viri, G. 2023.

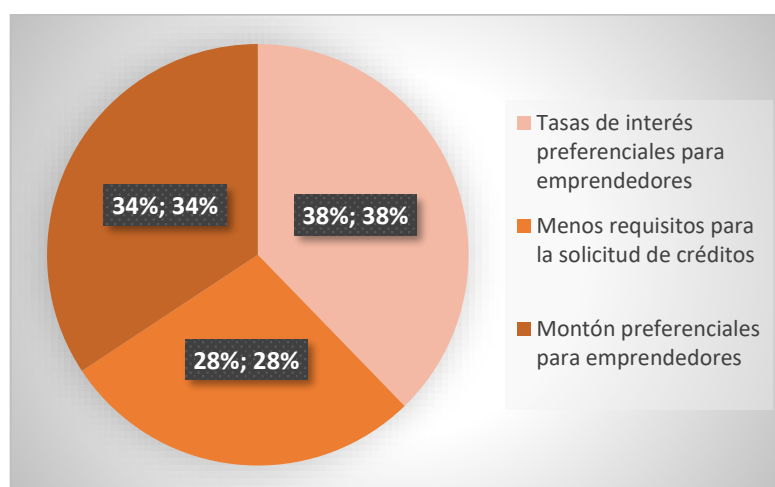


Ilustración 4-10: Beneficios del crédito

Realizado por: Viri, G. 2023.

Análisis. - En respuesta a la pregunta se obtuvo los siguientes resultados donde el 38% indicó que desearía tener la tasa de interés preferencial para emprendedores porque lo que más se necesita es financiamiento para hacer crecer al negocio o al momento de inicial, el 28% prefiere que sea menos requisitos para poder acceder de manera más rápida a un crédito, y el 34% desearía que sea un monto de financiamiento preferencial donde se adapte según las necesidades de quien solicita.

Interpretación. - Las sugerencias de los posibles socios ayuda para plantear procesos y tiempos en el estudio administrativo y legal para poder tener más captaciones y colocaciones en favor de la caja de Ahorro.

11. ¿Cuáles serían los montos que le gustaría acceder para un financiamiento?

Tabla 4-11: Montos para acceder a un financiamiento

Descripción	Cantidad	Porcentaje
De 300 a 600 dólares	100	31%
de 601 a 900 dólares	36	11%
De 901 a 1000 dólares	58	18%
Más de 1000 dólares	124	39%
Total	318	100%

Realizado por: Viri, G. 2023.

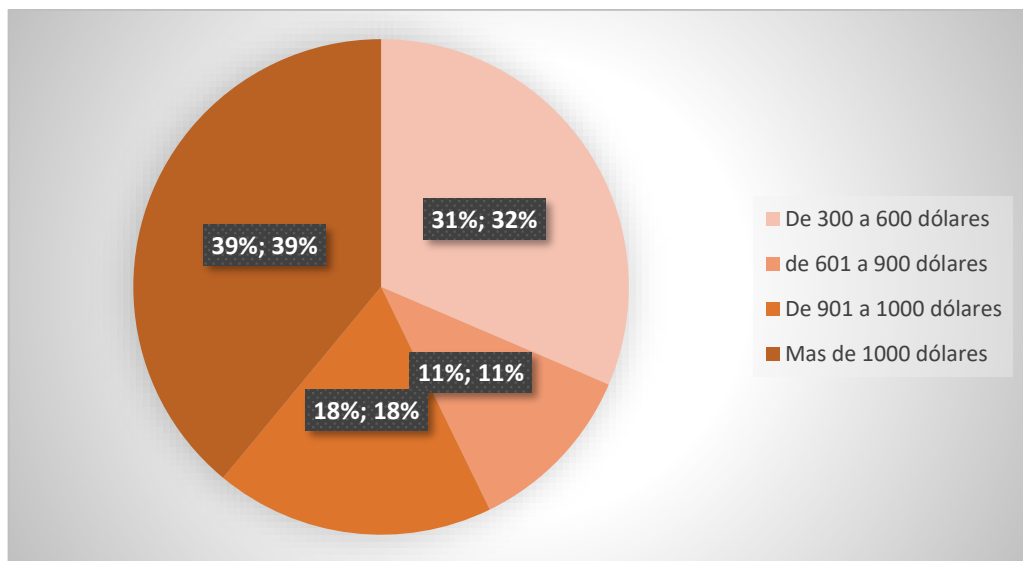


Ilustración 4-11: Montos para acceder a un financiamiento

Realizado por: Viri, G. 2023.

Análisis. - Los resultados obtenidos por parte de la población son las siguientes que de 300 a 600 dólares necesitan el 31% de 601 a 900 dólares necesitan el 11%, el 18% necesita de 901 a 1000 dólares y el 39% necesita más de 1000 dólares en el financiamiento para implementación en sus negocios para poder seguir creciendo.

Interpretación. - El monto es importante para poder plantear los certificados de aportación para poder crear liquidez dentro de la caja de ahorro o también conocido como capital de constitución que se implica entro del estudio financiero en el ingreso.

12. ¿Adicionalmente que otros servicios desearía de una caja de ahorro?

Tabla 4-12: Otros servicios de la caja de ahorro

Descripción	Cantidad	Porcentaje
Ahorro	40	13%
Crédito	147	46%
Plazo Fijo	22	7%
Pago de servicios varios	43	14%
Cobros de remesas o giros	66	21%
Total	318	100%

Realizado por: Viri, G. 2023.

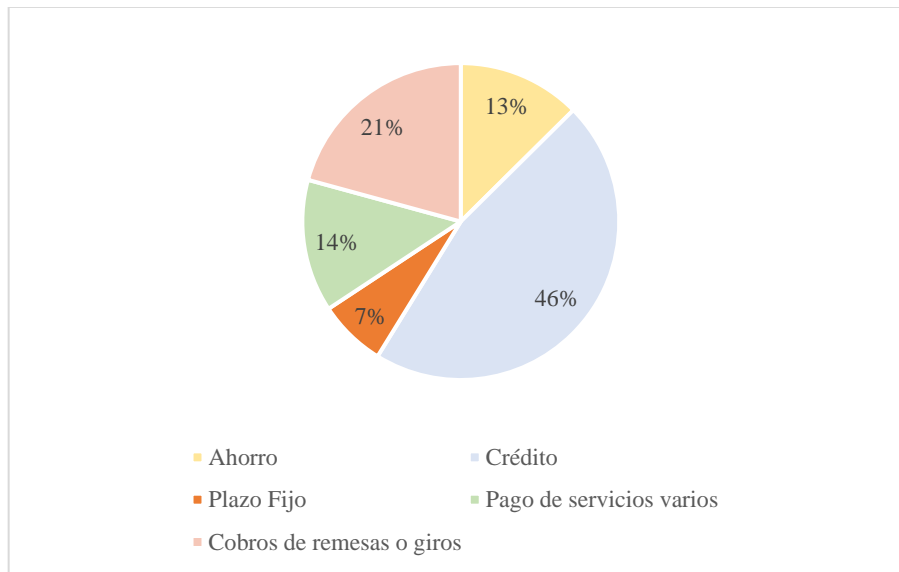


Ilustración 4-12: Otros servicios de la caja de ahorro

Realizado por: Viri, G. 2023.

Análisis.- Los servicios más solicitados por parte de la población de Santo Domingo es la siguiente; el 46% solicita que oferten más crédito, y el 7% solicita más plazo fijo con una tasa pasiva atractiva, el 14% solicita que exista el servicio de cobrar servicios básicos y otros más, el 21% solicita que exista el servicio de cobrar y enviar remesas o giros al exterior dado a que la mayoría de personas tiene a sus familiares fuera del país y les envían dinero por otros medios pero existe una comisión demasiado alta.

Interpretación. - Los otros servicios es como un ingreso extra dentro de la caja de ahorro así van recolectando información y adicionalmente posicionándose económicamente por medio de ellos ingresos extras por comisiones y generando satisfacción al cliente.

4.2. Análisis y Discusión de resultados

La información recopilada a través de los instrumentos de investigación proporciona una visión valiosa de la percepción y necesidades de la población en la provincia de Santo Domingo en relación con la creación de una Caja de Ahorro y Crédito. Los resultados obtenidos destacan varios puntos clave:

Necesidad de una Caja de Ahorro y Crédito: La población encuestada ha expresado claramente su necesidad de contar con una Caja de Ahorro y Crédito que ofrezca servicios financieros similares a los de una entidad bancaria. Esta demanda se relaciona con la dificultad de acceder a instituciones financieras debido a la geografía y distancia en la provincia.

Implementación de Estrategias de Mercado: Los resultados indican que se planea implementar estrategias de mercado que se centrarán en analizar todas las líneas de negocios y proporcionar créditos acordes a las necesidades de los solicitantes de manera eficiente y ágil. Esta estrategia busca facilitar el acceso al financiamiento necesario, ahorrando tiempo y dinero a la población.

Falta de Educación Financiera y Hábitos de Ahorro: Los resultados resaltan que la falta de educación financiera y la ausencia de hábitos de ahorro han sido un problema en la provincia. Los encuestados han acudido a entidades financieras ya establecidas en el mercado para acceder a créditos, pero el proceso no siempre es sencillo y puede depender en parte de la suerte.

Impacto Social Positivo: La creación de una Caja de Ahorro para el sector rural se percibe como una solución que proporcionará alivio social. La entidad se plantea como una cooperativa donde los propios socios serán los dueños y, por lo tanto, se espera que tenga un impacto positivo en el empleo y la movilidad socioeconómica en la provincia de Santo Domingo.

Es así que los resultados muestran un fuerte respaldo por parte de la población para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito en la provincia de Santo Domingo. Esta iniciativa se presenta como una solución a la falta de acceso a servicios financieros, la falta de educación financiera y la necesidad de una entidad que atienda las necesidades de la comunidad. Los análisis anteriores han destacado la importancia de la confianza, la competencia en el mercado financiero y la calidad del servicio en la gestión exitosa de esta entidad.

CAPÍTULO V

5. MARCO PROPOSITIVO

Se Maneja toda la parte logística y selectiva de manera coordinada y segmentada para el desarrollo de la propuesta donde se pretende dar solución a los problemas identificados.

5.1. Tema de la propuesta

Proyecto de Factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro en la Provincia de Santo Domingo, Año 2023.

5.1.1. *Antecedentes*

Los antecedentes de este tema de investigación se remontan a una necesidad persistente en la provincia de Santo Domingo, donde la población se ha enfrentado a desafíos significativos en el acceso a servicios financieros. La geografía y la distribución de las entidades financieras han dejado a muchas personas en áreas rurales con dificultades para acceder a instituciones bancarias. Esto ha llevado a una falta de opciones de ahorro y financiamiento para emprendedores y pequeños empresarios, lo que a su vez ha obstaculizado el desarrollo económico y social en la región. La creación de una Caja de Ahorro en la provincia de Santo Domingo surge como una respuesta a esta necesidad, con el objetivo de brindar a la comunidad local una institución financiera accesible y orientada a mejorar la calidad de vida de sus habitantes a través del ahorro y el crédito.

5.2. Estudio de Mercado

5.2.1. *Análisis de la oferta*

La oferta se refiere a la cantidad de productos y servicios que pueden ser proporcionados dentro de la provincia de Santo Domingo. Para identificar la oferta actual en este contexto, se toma como muestra a las personas que tienen un negocio. La pregunta 9 se utiliza como base para comprender y analizar la oferta existente en la provincia, y a continuación, se proporcionan detalles al respecto.

Tabla 5-1: Análisis oferta

Año	Oferta Actual
0	60.000

Realizado por: Viri, G. 2023.

Se analiza una Oferta actual de 60.000 productos y servicios que se entregue y no es suficiente para cubrir a toda la demanda.

5.2.2. Proyección de la oferta

Tabla 5-2: Proyección oferta

Proyección de la Oferta	
Cn	Proyección
0	60.000
1	60.900
2	61.814
3	62.741
4	63.682
5	64.637

Realizado por: Viri, G. 2023.

Se proyecta la demanda considerando un índice de crecimiento económico del 1,5%, basado en los negocios registrados en la página del Banco Central. Partiendo de una oferta proyectada de 60,000 productos y servicios en el año 0, se espera que esta cifra aumente a 64,637 en el año 5. Esta proyección demuestra un crecimiento gradual en la oferta, lo que ayudará a satisfacer la creciente demanda en el mercado.

5.2.3. Análisis de la demanda

La demanda es la cantidad de personas que están a la espera que obtener un bien o producto que permita cubrir la necesidad que poseen en este caso se toma a consideración la totalidad de personas a encuestar que son 318 y pertenecen al grupo de emprendedores que necesitan financiamiento para seguir creciendo en el mercado.

Tabla 5-3: Análisis demanda

Año	Demanda Actual
0	63.600

Realizado por: Viri, G. 2023.

La Demanda actual es de 63.600 Personas para analizar a comparación con la oferta actual, por medio de estos datos se logra determina un punto de partida para poder calcular la demanda proyectada la cual servirá para poder determinar a lo posterior la demanda insatisfecha.

5.2.3.1. Proyección de la demanda

Tabla 5-4: Proyección demanda

Cn	Proyección
0	63.600
1	64.554
2	65.522
3	66.505
4	67.503
5	68.515

Realizado por: Viri, G. 2023.

La Demanda Proyectada se evalúa teniendo en cuenta el crecimiento poblacional, que se estima en un 1,5%. Este índice refleja el aumento potencial en la demanda. En la demanda actual, se observa que en el primer año hay 54,554 personas, y este número se incrementa a 68,515 personas en el quinto año. Esto indica que la demanda supera a la oferta en este período, destacando la importancia de anticiparse a este crecimiento para satisfacer las necesidades del mercado.

5.2.4. Demanda insatisfecha

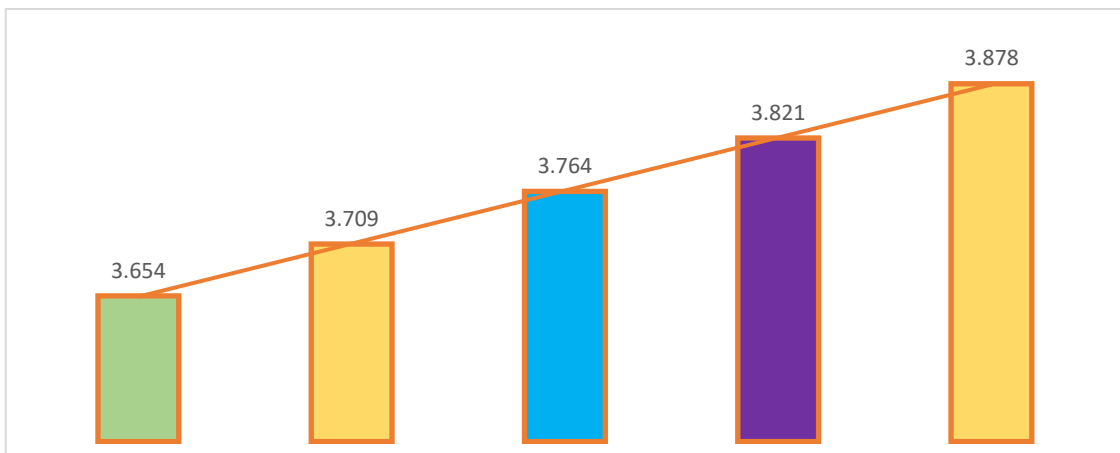


Ilustración 5-1: Proyección de la demanda Insatisfecha

Realizado por: Viri, G. 2023.

La demanda insatisfecha se calcula restando la oferta a la demanda proyectada. Esta operación es crucial para determinar la viabilidad del proyecto. Al analizar la oferta y la demanda proyectadas a través de un gráfico, se evidencia claramente que existe una demanda insatisfecha, lo que significa que la oferta actual no puede satisfacer por completo las necesidades del mercado. Esto refuerza la necesidad de establecer una Caja de Ahorro para proporcionar el financiamiento necesario y cubrir las demandas del mercado en expansión. En resumen, la existencia de una demanda insatisfecha subraya la importancia de este proyecto.

5.2.5. Marketing

Dentro de este estudio se desarrolla:

- Promoción
- Precio
- Mercadeo
- Promoción
- Slogan

Con todos estos puntos a desarrollar se pretende incursionar en el mercado generando una ubicación y posicionamiento más sólido dentro del mercado financiero de la provincia de Santo Domingo.

PROMOCIÓN

La promoción es como darse a conocer según lo que como entidad se ofrece en el mercado por esta razón se plantea estrategias de aplicación;

5.2.5.1. Estrategias de promoción del producto

En la promoción del producto se pretende extender la comunicación más allá del parámetro señalado es decir generar promociones por diferentes canales de comunicación.

- Promociones por medio de canales de televisión nacional
- Generar spots publicitarios para que difundan por medio de radios locales
- Entregar panfletos con la descripción de la Caja de Ahorro.
- Colocar ballas publicitarias en los lugares más céntricos del cantón Santo Domingo
- Se genera reuniones productivas con ligas barriales de la provincia.
- Crear promociones atractivas para los futuros socios/clientes.
- Mantener constantes capacitaciones para mantener la calidad de atención a los socios.
- Ofrecer la información clara y verdadera a los socios o clientes.

5.2.5.2. Estrategias de precio

Las estrategias de precio incluyen las siguientes acciones:

1. Establecer los niveles de interés, tasas activas y pasivas para los productos y servicios ofrecidos por la Caja de Ahorro.
2. Actualizar constantemente la información de la Caja de Ahorro de acuerdo con las regulaciones del Banco Central y los manuales aplicables.
3. Ajustar las tasas de interés de acuerdo con las pautas proporcionadas por el Banco Central del Ecuador para las Cajas de Ahorro.
4. Mantener una cartera de clientes adecuada y tomar medidas para evitar riesgos financieros significativos.
5. Generar informes periódicos sobre la situación financiera y desarrollar estrategias de mejora en función de los resultados obtenidos.

5.2.5.3. *Estrategias de plaza*

Las estrategias de plaza se enfocarán en la distribución directa de nuestros productos y servicios, asegurando que nuestra infraestructura esté diseñada de manera eficiente y que las rutas de acceso estén bien mantenidas para facilitar el acceso de los clientes. Además, exploraremos innovaciones en la implementación de herramientas y accesorios que mejoren la distribución de nuestros servicios y productos.

- Utilizar canales de distribución directa para entregar los productos y servicios de la Caja de Ahorro.
- Diseñar y mantener la infraestructura de acuerdo con las necesidades específicas de la caja de ahorro.
- Garantizar que las vías de acceso estén en óptimas condiciones para facilitar la llegada de los clientes.
- Innovar en la implementación de herramientas y accesorios que mejoren la distribución de los servicios y productos.

5.2.5.4. *Estrategias de proceso*

- Plantear pasos sistematizados para recuperar cartera
- Crear estrategias para captar recursos
- Generar manuales y procedimientos para personal interno y externo.
- Mantener Manuales de presencia para los recursos humanos
- Generar procesos de cumplimiento para los socios
- Evaluar periódicamente a todo el personal para mantener estándares de calidad

- Ejecutar el procedimiento de atención al cliente en las diferentes áreas de la Caja de Ahorro.

5.2.5.5. Slogan



Ilustración 5-2: Slogan

Realizado por: Viri, G. 2023.

La Caja de Ahorro es un símbolo de unión entre varios socios con el objetivo de elevar la calidad de vida de sus miembros, y esto se refleja en el lema que identifica a la razón social: la gestión de los fondos económicos se realiza con integridad y transparencia en la Caja de Ahorro Santo Domingo. El "Crédito Verde" simboliza el ahorro de los socios y el crecimiento conjunto que mejora la calidad de vida a través de financiamientos y oportunidades. Las "manos que lo sostienen" representan los pilares fundamentales de la estabilidad financiera y económica, generando confianza entre los socios para mantener sus depósitos e inversiones en la caja de ahorro.

La Caja de Ahorro es un emblema de colaboración entre socios con el propósito de elevar la calidad de vida, y su lema refleja la honestidad y calidad en la gestión de los recursos. El "Crédito Verde" simboliza el ahorro y el progreso conjunto, mientras que las "manos que lo sostienen" representan la base de estabilidad financiera que genera confianza en los socios.

5.3. Estudio Técnico

En el estudio técnico se identifica se analiza la capacidad, la ingeniería del proyecto y la ubicación según la localidad donde se ubicará la caja de Ahorro Santo Domingo.

5.3.1. Capacidad

Se toma la iniciativa de identificar la participación del mercado en medio de un sistema competitivo donde se analiza el tamaño de la capacidad que se cubrirá dentro de los 5 años a evaluar la factibilidad del proyecto se utiliza un 60% de la población en la demanda se analiza la participación de la apertura de productos y servicios.

Tabla 5-5: Capacidad de la demanda

AÑOS	DEMANDA PROYECTADA	OFERTA PROYECTADA	DEMANDA INSATISFECHA	Participación en el Mercado (%)
1	64.554	60.900	3.654	1%
2	65.522	61.814	3.709	1%
3	66.505	62.741	3.764	1%
4	67.503	63.682	3.821	1%
5	68.515	64.637	3.878	1%

Realizado por: Viri, G. 2023.

Se posiciona en el mercado el 1% de participación porque con el pasar de los años va a seguir creciendo y tomando fuerza y posicionamiento dentro del mercado.

Tabla 5-6: Demanda insatisfecha proyección

AÑOS	DEMANDA INSATISFECHA	TAMAÑO
1	3.654	3.614
2	3.709	3.667
3	3.764	3.722
4	3.821	3.777
5	3.878	3.833

Realizado por: Viri, G. 2023.

Después de la ejecución del posicionamiento del mercado se observa que al año 5 se extiende una posición de 3. 833 personas en un mercado financiero estable.

5.3.2. Localización

Es la ubicación donde se encuentra la Caja de Ahorro tiene dos puntos de localización de manera amplia y estricta mediante factores que interviene para seleccionar la ubicación adecuada.

5.3.2.1. Macro localización

Empezamos desde la ubicación del país, región y parroquia según la siguiente descripción

Tabla 5-7: Macro localización

PAÍS:	Ecuador
PROVINCIA:	Santo Domingo
REGIÓN:	Costa/Sierra
COMUNIDAD:	Rural

Realizado por: Viri, G. 2023.



Ilustración 5-3: Localización

Fuente: Google maps, (2023).

La ubicación máxima se encuentra en el País de Ecuador región Costa/Sierra en la provincia de Santo Domingo la cual se ubicará la caja de ahorro, su ubicación se da por la necesidad de una caja de ahorro para los productores y emprendedores.

5.3.2.2. Micro localización

La micro localización se ubica en la parroquia Puerto Limón de la provincia de Santo Domingo.

Tabla 5-8: Micro localización

VARIABLES	Ponderación	Alternativas Localizaciones			Calificación		
		PUERTO LIMON	ALLURIQUIN	VALLE HERMOSO	PUERTO LIMON	ALLURIQUIN	VALLE HERMOSO
Vías de Acceso	10%	85	75	80	8,5	7,5	8
Disponibilidad de MO	12%	70	60	70	8,4	7,2	8,4
Distancia a la vía principal	15%	80	60	70	12	9	10,5

Disponibilidad de medios de transporte	10%	80	70	70	8	7	7
Servicios Básicos	15%	80	70	70	12	10,5	10,5
Aspectos Legales	10%	100	100	100	10	10	10
Seguridad	15%	75	70	75	11,25	10,5	11,25
Gasolineras	13%	90	60	70	11,7	7,8	9,1
TOTAL	100%				81,85	69,50	74,75

Realizado por: Viri, G. 2023.



Ilustración 5-4: Micro localización

Realizado por: Viri, G. 2023.

Según las necesidades que poseen las personas de las parroquias más cercanas según las encuestas aplicadas la ubicación específica de la caja de ahorro será en la parroquia Puerto Limón donde existe más accesibilidad a la ubicación de esta, no existe una entidad financiera cercana por ende la ubicación es perfecta y la accesibilidad cubre en su totalidad es decir tiene las variables a su favor.

5.3.3. Ingeniería del proyecto

Es el conjunto de procesos organizados a favor de cumplir el objetivo de la Caja de Ahorro que es crecer, mantener la liquidez y recuperar cartera en su totalidad.

5.3.3.1. Descripción de procesos operativos para la captación de financiamiento

Tabla 5-9: Descripción de procesos operativos

Proceso	Descripción
A	Al recibir a un cliente, es fundamental abordarlos de inmediato y preguntar cómo podemos ayudar o qué servicio desean.

B	Si el cliente está interesado en recibir asistencia, continuamos brindando la atención necesaria; en caso contrario, damos por finalizada la interacción.
C	Proporcionamos información detallada sobre los productos y servicios que nuestra Caja de Ahorro ofrece, incluyendo los beneficios asociados.
D	Si el cliente decide abrir una cuenta e invertir, se le guía en la preparación de los documentos requeridos para la creación de la cuenta de ahorro.
E	El nuevo socio efectúa un depósito inicial, que incluye una aportación y un monto de apertura de la cuenta.
F	Finalizamos el proceso entregando la libreta de ahorro al cliente.
G	Al recibir a un cliente, es fundamental abordarlos de inmediato y preguntar cómo podemos ayudar o qué servicio desean.

Realizado por: Viri, G. 2023.

5.3.3.2. Descripción de procesos para entregar crédito

Tabla 5-10: Procesos para créditos

Proceso	Descripción
A	Al atender a un socio, lo dirigimos hacia el oficial de Crédito de la Caja de Ahorro para una explicación más detallada.
B	Si el socio no acepta la asistencia, se da por concluido el proceso. Si la acepta, se procede a solicitar la documentación requerida.
C	El socio presenta todos los documentos necesarios, los cuales son esenciales para la conformación de la carpeta de validación y calificación.
D	El oficial de crédito brinda una explicación detallada sobre el proceso y el tiempo estimado para su evaluación.
E	Si el socio acepta los términos, aguarda el período mencionado por el oficial.
F	La carpeta con toda la información se entrega al departamento de validación para la aprobación o denegación del crédito.
G	El oficial de crédito comunica al socio la decisión de validación; si es rechazada, se finaliza el proceso, pero si es aprobada, continúa.
H	El socio se dirige al área de Servicio al Cliente para llevar a cabo el desembolso del préstamo y seleccionar la fecha de pago de las cuotas correspondientes. El proceso se completa y da por concluido.
I	Al atender a un socio, lo dirigimos hacia el oficial de Crédito de la Caja de Ahorro para una explicación más detallada.

Realizado por: Viri, G. 2023.

5.3.3.3. *Descripción de procesos de recuperación de cartera*

Tabla 5-11: Proceso de recuperación de cartera

Proceso	Descripción
A	Establecer contacto con los socios que presentan atrasos en los pagos de sus créditos.
B	Negociar y acordar una nueva fecha de pago que sea conveniente tanto para el socio como para la Caja de Ahorro.
C	Si el socio incumple el acuerdo de pago en más de tres ocasiones, se procede a notificarlo de manera legal.
D	En caso de que el socio cumpla con sus pagos pendientes, se reanuda el proceso de pago regular.
E	Si no se obtiene respuesta del socio a las notificaciones legales, se inicia el proceso legal para la recuperación de la cartera.
F	Cuando un socio ofrece garantías para deudas pendientes de más de 60 días o tres cuotas impagas, se procede al remate judicial de dichas garantías.
G	El proceso culmina una vez que se ha realizado el remate judicial de las garantías y se ha recuperado la deuda pendiente.

5.3.4. *Infraestructura de la caja de ahorro Santo Domingo*



Ilustración 5-5: Infraestructura caja de ahorro

Realizado por: Viri, G. 2023.

5.4. Estudio Legal

5.4.1. Normativa legal del Ecuador

La creación de una caja de ahorro en Ecuador está sujeta a las leyes y regulaciones vigentes, específicamente a la normativa No 675-20021-f emitida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Según esta normativa, las cajas de ahorro pueden ser conformadas por personas naturales que sean contribuyentes y tengan capacidad legal para tomar decisiones y contribuir. Los grupos comunales de un mismo sector también pueden beneficiarse si están agrupados en función de su desarrollo económico.

El vínculo común entre los miembros de la Caja de Ahorro debe ser que pertenezcan al mismo sector, grupo, asociación o incluso que sean parte de un mismo grupo familiar. Esto establece la base para la conformación de la Caja de Ahorro.

En cuanto a las operaciones que pueden realizar, la Caja de Ahorro tiene la capacidad de captar ahorros de los socios, otorgar préstamos o créditos, financiar emprendimientos y llevar a cabo otras operaciones financieras necesarias según la ubicación y las necesidades de los socios.

Sin embargo, existen prohibiciones importantes, como la obligación de no revelar la información de los socios o clientes, no realizar transacciones sin la debida autorización de los socios, no utilizar los fondos económicos para actividades no autorizadas, y no invertir el dinero en otras entidades financieras sin un convenio legal previo.

Se entiende así que, la creación y operación de una caja de ahorro en Ecuador implica una gran responsabilidad y dedicación, con estricto apego a las leyes y regulaciones del país para evitar problemas legales en el futuro.

5.4.2. Requisitos de conformación de la caja de ahorro Santo Domingo

- Elaborar una solicitud dirigida a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.
- Completar el Acta de Constitución.
- Reservar el nombre de la entidad.
- Presentar un Certificado Bancario de depósito.
- Iniciar la redacción del Reglamento de la Caja de Ahorro Santo Domingo.
- Llevar a cabo el registro legal ante la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

5.5. Estudio Organizacional

5.5.1. Misión

Entregar productos y servicios con altos estándares de calidad caracterizados por la agilidad y precisión de ayudar a su comunidad mediante la aplicación de valores para trabajar en conjunto por mejorar la calidad de vida de cada uno de los habitantes de Santo Domingo.

5.5.2. Visión

Para el año 2028 ser una institución sólida económicamente apoyando al desarrollo local, provincial y del país, generando un incremento de capital para lograr llegar a más socios y captar recursos, ofreciendo nuevos productos y servicios.

5.5.3. Objetivos

Para lograr una Caja de Ahorro adecuada según el mercado financiero y que cubra las necesidades de los habitantes de la provincia se plantea los siguientes objetivos;

- Ser una caja de ahorro solvente y con fuerza de posición en el mercado financiero
- Captar recursos por medio de las promociones de la caja de ahorro.
- Impulsar el crecimiento comercial por medio del financiamiento a los negocios.
- Capacitarse de manera constante para mantener recursos conocimientos actualizados.
- Mantener actividades entre la entidad y los socios para mantener un vínculo de confianza y la cual retribuya a la inversión económica.

5.5.4. Políticas

- Los préstamos o financiamiento solo se podrán otorgar a socios de la Caja de Ahorro
- Se incluirán de socios a las familias o grupos que pertenezcan al mismo sector de la provincia de Santo Domingo.
- No se permitirá escándalos públicos o falta de respeto a los socios dentro de la institución.
- Utilizar el uniforme adecuado según los días otorgados.
- Distribuir y respetar los cronogramas establecidos por los consejos administrativos.
- Capacitarse de manera constante para mantener un excelente servicio dentro de la Caja de Ahorro.

- Para solicitar el permiso debido de inasistencia a la entidad se manejará por medio de solicitudes con previo aviso detallando el porque del permiso.

5.5.5. Valores y principios corporativos

1. **Honestidad:** Nuestra Caja de Ahorro se destaca por la integridad y la proximidad a los socios, brindando un servicio excepcional con sinceridad y transparencia.
2. **Responsabilidad:** Actuamos como un motor de crecimiento económico y mejoramiento de la calidad de vida de nuestros socios, asumiendo plenamente nuestras responsabilidades.
3. **Igualdad:** En nuestra comunidad, todos somos anfitriones y nos apoyamos mutuamente, independientemente del género u otras diferencias, promoviendo la unidad y la igualdad.
4. **Solidaridad:** Fomentamos la unidad y la amistad, ofreciendo productos y servicios solidarios que satisfacen las necesidades de nuestros socios.
5. **Calidad:** Nos esforzamos por brindar productos y servicios de alta calidad que abordan las necesidades de nuestros socios de manera efectiva.
6. **Seguridad:** Mantenemos la confidencialidad y seguridad de la información, generando confianza en nuestras relaciones, tanto en el aspecto financiero como en la protección de datos.
7. **Compromiso:** Estamos comprometidos con el bienestar y el éxito de nuestros socios, buscando activamente oportunidades para su crecimiento y prosperidad.
8. **Innovación:** Buscamos constantemente nuevas formas de mejorar y adaptarnos a las cambiantes necesidades y expectativas de nuestros socios, empleando tecnologías y soluciones innovadoras.

5.5.6. Control interno

Para el Control interno se va a implementar las jerarquías de control tanto en captación de socios y para poder financiar los negocios del sector rural que lo necesiten por consiguiente se detalla de la siguiente manera;

5.5.6.1. *Captación de los socios*

Tabla 5-12: Captación de socios

CAPTACIÓN DE SOCIOS	
OBJETIVO	Desarrollar estrategias para atraer a miembros del mismo grupo familiar
CARGOS A CONTROLAR	La responsabilidad de supervisar esta iniciativa recae exclusivamente en el Gerente General.
REGLAMENTO	Se llevarán a cabo reuniones periódicas para evaluar el progreso en la atracción de nuevos socios.

Realizado por: Viri, G. 2023.

5.5.6.2. *Recuperación de cartera*

Tabla 5-13: Recuperación de cartera

CAPTACIÓN DE SOCIOS	
OBJETIVO	Supervisar el cumplimiento de los pagos en la Caja de Ahorro después de la concesión de financiamientos.
CARGOS A CONTROLAR	Esta responsabilidad recae en el Gerente General y el Oficial de Crédito.
REGLAMENTO	Se llevarán a cabo visitas regulares a los socios para dar seguimiento a sus pagos.

Realizado por: Viri, G. 2023.

5.5.7. Organigrama

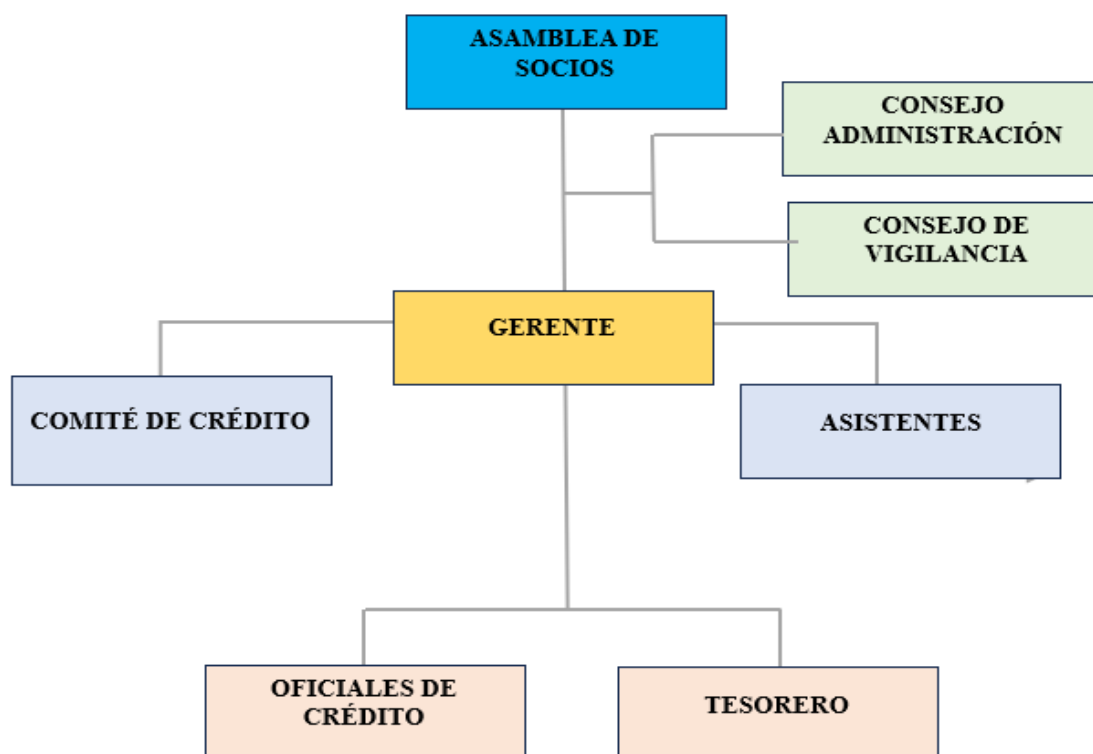


Ilustración 5-6: Organigrama

Realizado por: Viri, G. 2023.

El organigrama es una de las principales infraestructuras jerárquicas las cuales mantiene la siguiente decisión para dar un mejor manejo interno en la caja de Ahorro brindando un mejor servicio y en diferentes áreas;

Tabla 5-14: Estructura del organigrama


NIVELES	DESCRIPCIÓN
Nivel Legislativo	En este nivel se coloca la Asamblea de socios como la principal área la cual controla todo el movimiento dentro de la caja.
Nivel Ejecutivo	Su principal función es cuidar el bienestar de la Caja de Ahorro tomando decisiones oportunas y de desarrollo y esta manejado por la Gerencia General.
Nivel Auxiliar	Se maneja la atención al socio o cliente donde los encargados de esto es el área de cajas y atención al cliente y se les denomina auxiliares.
Nivel Operativo	El manejo del nivel operativo es a cargo de los oficiales de crédito porque son los encargados de mantener una buena captación para mantener recursos que solvente la Caja de Ahorro y seguir ofreciendo productos y servicios de calidad.

Realizado por: Viri, G. 2023.

5.5.8. *Requisitos y funciones*

5.5.8.1. *Asamblea general*


Tabla 5-15: Manual de Asamblea general

 <p style="text-align: center;">ASAMBLEA GENERAL</p>
<p>Está conformado por 5 o más personas pertenecientes de manera directa a la Caja de Ahorro y son socios.</p>
<p style="text-align: center;">FUNCIONES</p> <ul style="list-style-type: none">• - Supervisar de manera continua las actas que hayan sido evaluadas y aprobadas por otros consejos y por el Gerente General.• - Estar atento a los nuevos requisitos y regulaciones legales que puedan aplicarse en el contexto de la Caja de Ahorro.• - Poseer la facultad de realizar modificaciones en los manuales que se utilicen dentro de la institución.• - Realizar reuniones regulares con los responsables del área de contabilidad para mantenerse al tanto de la situación financiera de la entidad.• - Asegurarse de que todo lo que se lleva a cabo se ajuste a las normativas establecidas por la Junta Monetaria, evitando de esta forma posibles sanciones o llamados de atención.

Realizado por: Viri, G. 2023.

5.5.8.2. Consejo de administración


Tabla 5-16: Manual Consejo de administración

 <p>CAJA DE AHORRO "PROGRESAR"</p>	<p>CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN</p>
<p>Su principal rol es crear normativas y leyes que se controlen y apliquen de manera interna para ir cumpliendo los objetivos institucionales</p>	
<p style="text-align: center;">FUNCIONES</p> <ul style="list-style-type: none">• Controlar el cumplimiento de los reglamentos, Código de Ética y Reglamentos dentro de la institución.• Crear un cronograma de reuniones con posibles estrategias de mejora.• Modificar nuevos procesos a aplicar para brindar un buen servicio en favor de los beneficiados.• Mantener reuniones constantes de mejora sobre la situación financiera.• Crear los estatutos y reglamentos que aplicara la Caja de Ahorro• Tener capacidad de designación y saber escoger al representante ya que tienen el poder de remover de los cargos a funcionarios que no cumplan con toda la ley interna.	
<p>Para ocupar un cargo dentro del consejo se necesita personal con experiencia en manejo de manuales extendidos por la SEPS de edad entre os 25 a 52 años.</p>	

Realizado por: Viri, G. 2023.

5.5.8.3. Consejo de vigilancia

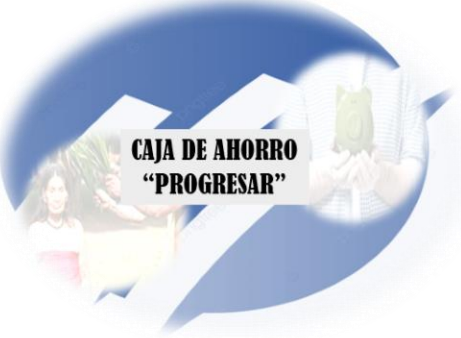
Tabla 5-17: Manual Consejo de vigilancia

 <p style="text-align: center;">CONSEJO DE VIGILANCIA</p>
<p>Su principal función es mantener la tranquilidad y equidad de la Caja de Ahorro de acuerdo a la normativa vigente en el Ecuador</p>
<p style="text-align: center;">FUNCIONES</p> <ul style="list-style-type: none">• Monitorear de manera continua las transacciones financieras.• Preparar informes mensuales de desempeño.• Elaborar boletines informativos mensuales que se distribuirán a la alta dirección para evaluar el rendimiento de la Caja de Ahorro durante ese mes.• Abordar con cuidado y atención cualquier problema que surja en la entidad y proporcionar soluciones rápidas.• Presentar análisis e interpretaciones de los estados financieros y elaborar informes financieros que evalúen la salud financiera de la entidad.• Identificar y señalar cualquier novedad o anomalía detectada para que se tomen medidas correctivas apropiadas.• Desarrollar proyecciones financieras para respaldar la planificación estratégica y la toma de decisiones.
<p>Los requerimientos para poder ocupar este lugar es ser mayor de edad entre 25 a 55 años con título de tercer nivel en áreas financieras con experiencia mínima de un año en cargos similares.</p>

Realizado por: Viri, G. 2023.

5.5.8.4. Gerente general


Tabla 5-18: Manual Gerente general

 <p style="text-align: center;">GERENTE GENERAL</p>
<p>Es la cabeza de la organización sobre sus hombros pesa la responsabilidad de manejar una entidad completamente y tomar decisiones acertadas en todo momento.</p>
<p style="text-align: center;">FUNCIONES</p> <ul style="list-style-type: none">• Controlar todas las acciones y manejo de áreas.• Vigilar a toda la Caja de Ahorro que cumpla con lo establecido por las otras áreas o departamentos• Revisar las áreas de captación y servicios• Tomar decisiones y crear estrategias para cumplir metas establecidas• Manejar tasas activas y pasivas para poder plantear dentro de la tabla financiera de productos y servicios.• Generar informes mensuales para los consejos de administración y vigilancia para poder crear estrategias más acertadas.• Crear resoluciones de acuerdo con las necesidades de las áreas.
<p>Mantener la edad de 35 a 55 años con experiencias mínima de 3 años en un cargo similar manejar la normativa vigente en el Ecuador y poseer un título en Finanzas o Afines.</p>

Realizado por: Viri, G. 2023.

5.5.8.5. *Tesorero*


Tabla 5-19: Manual Tesorero

	TESORERO
Es el encargado operativo de cuadrar y manejar cierres de caja para crear informes con todas las novedades dadas.	
FUNCIONES <ul style="list-style-type: none">• Registrar todas las transacciones de acuerdo con su respectivo período.• Elaborar y presentar los estados financieros requeridos en las reuniones programadas.• Revisar y conciliar los cierres de caja diarios.• Administrar la nómina y efectuar pagos directos a los empleados.• Actualizar continuamente la información de los socios y el seguimiento de cuentas en mora.• Generar informes en caso de detectar irregularidades.• Gestionar presupuestos para cubrir diversas actividades de acuerdo con el cronograma.	
La persona a ocupar el puesto deberá mantener un año de experiencia en cargos similares la edad no importa, pero deberá tener título de tercer nivel entre finanzas y contabilidad o afines.	

Realizado por: Viri, G. 2023.

5.5.8.6. Auxiliares


Tabla 5-20: Manual Auxiliares

 <p style="text-align: right;">AUXILIARES</p>
<p>Son los encargados de atender a los socios en las problemáticas que presente.</p>
<p style="text-align: center;">FUNCIONES</p> <ul style="list-style-type: none">• Mantener el archivo de documentación de diversas secciones.• Garantizar la seguridad de los archivos de caja y otros departamentos. <p>Promocionar los servicios a través de la atención al cliente. Llevar a cabo llamadas de seguimiento para la gestión de cuentas en mora. Establecer cuentas de inversión y cuentas de ahorro estándar. Cubrir el puesto de caja en caso de ausencia. Ofrecer asesoramiento telefónico.</p>
<p>Se mantendrá una estricta selección debido al cargo que desempeña se dará prioridad a las personas que posean un título de tercer nivel en el área de Finanzas, la edad máxima es de 50 años.</p>

Realizado por: Viri, G. 2023.

5.5.8.7. *Oficiales de crédito*

Tabla 5-21: Manual oficiales de crédito

 <p style="text-align: right;">OFICIAL DE CRÉDITO</p>
<p>Su principal y única función es captar recursos y atraer a más socios del mismo sector.</p>
<p style="text-align: center;">FUNCIONES</p> <ul style="list-style-type: none">• Responsables de promocionar los productos y servicios con el objetivo de atraer aportaciones.• Ofrecen atención al cliente.• Evalúan posibles créditos a otorgar.• Manejan la documentación relativa a la recolección de información.• Verifican la exactitud de los datos recopilados.• Gestionan y generan documentación de validación.• • Dedicar especial atención a la actualización de las bases de datos de los créditos.• • Actualizan las tasas activas para poder otorgar más créditos.
<p>El género es indistinto su edad será de 27 a 49 años con un título de tercer nivel en áreas administrativas y financieras, la experiencia debe ser de 1 año en áreas de crédito.</p>

Realizado por: Viri, G. 2023.

5.6. Estudio Económico Financiero

El Estudio Financiero es de suma relevancia, dado que implica la gestión de recursos económicos desde su origen hasta su proyección futura. Es esencial basarse en datos reales y precisos para obtener resultados fidedignos.

En un estudio económico, resulta crucial distinguir y detallar las inversiones, ingresos, gastos y costos, ya que esta diferenciación sienta las bases para la formulación precisa de un estudio financiero.

5.6.1. Inversiones iniciales

La inversión Inicial está compuesta por los activos iniciales que son los primeros recursos en constituirse por medio de la inversión que se detalla a continuación:

MUEBLES Y ENCERES

Tabla 5-22: Muebles y enceres

Cantidad	Detalle	Precio Unitario	Total
4	Sillas para los clientes	\$ 15,00	\$ 60,00
2	Escritorios para los trabajadores	\$ 65,00	\$ 130,00
1	Sillas Ejecutivas	\$ 35,00	\$ 35,00
1	Caja fuerte o Bóveda	\$ 80,00	\$ 80,00
1	Escritorio Grande	\$ 120,00	\$ 120,00
3	Archivadores Grandes	\$ 90,00	\$ 270,00
3	Sillas simples	\$ 15,00	\$ 45,00
Total			\$ 740,00

Realizado por: Viri, G. 2023.

Los Muebles y Enceres se compone de una inversión de \$ 740,00 dólares.

EQUIPO DE CÓMPUTO

Tabla 5-23: Equipo de computo

Cantidad	Detalle	Precio Unitario	Total
3	Computadoras	\$ 500,00	\$ 1.500,00
1	Programa informático (dispositivo)	\$ 40,00	\$ 40,00
1	Impresora completa	\$ 120,00	\$ 120,00
Total			\$ 1.660,00

Realizado por: Viri, G. 2023.

La inversión para el equipo de cómputo asciende a \$ 1.660,00 dólares.

EQUIPO DE OFICINA

Tabla 5-24: Equipo de oficina

Cantidad	Detalle	Precio Unitario	Total
2	Teléfono	\$ 18,00	\$ 36,00
2	Calculadora Eléctrica	\$ 15,00	\$ 30,00
2	Grapadoras	\$ 1,75	\$ 3,50
3	Perforadoras	\$ 2,00	\$ 6,00
1	Teléfonos Móviles	\$ 155,00	\$ 155,00
Total			\$ 230,50

Realizado por: Viri, G. 2023.

El Equipo de oficina es el bien tangible indispensable para el funcionamiento y la atención al cliente y esta inversión necesita de \$ 230,50 centavos.

5.6.2. *Inversión en activos fijos*

Tabla 5-25: Inversiones activos fijos

DESCRIPCIÓN	VALOR
Muebles y Enceres	\$ 740,00
Equipo de Oficina	\$ 230,50
Equipo de Cómputo	\$ 1.660,00
TOTAL ACTIVOS FIJOS	\$ 2.630,50

Realizado por: Viri, G. 2023.

Los Activos fijos compuestos por los Muebles y Enceres, Equipo de Oficina y del Equipo de cómputo suman un total de \$ 2.630,50 centavos.

5.6.3. Activo diferido

El Activo Diferido o conocido como los bienes intangibles dado a que son recursos que se poseen, pero no se pueden tocar ni ver a pesar de ser sumamente importantes dentro de la caja de ahorro.

Tabla 5-26: Activo diferido

Factor	Cantidad	Valor
Estudio Factibilidad	1	\$ 900,00
Sistema Contable	1	\$ 450,00
Adecuaciones	1	\$ 600,00
Gastos Constitución	1	\$ 220,00
Permisos de Funcionamiento	1	\$ 400,00
Total Inversión Diferida		\$ 2.570,00

Realizado por: Viri, G. 2023.

5.6.4. Gastos administrativos

Los Gastos Administrativos son considerados de suma importancia porque son los recursos no recuperables y en su mayoría se encuentran situados en los Sueldos y salarios que a continuación se detalla;

ROL DE PAGOS DE ADMINISTRATIVOS

Tabla 5-27: Rol de pagos administrativos

ROL DE PAGOS								
NÓMINA	CARGO	INGRESOS	TOTAL INGRESOS			DESCUENTOS	TOTAL DESCUENTOS	LIQUIDO A PAGAR
		SBU	H. EXTRAS	OTROS	TOTAL	APORTE INDIVIDUAL IESS		
DEPARTAMENTO DE ADMINISTRACIÓN								
A	Gerente	\$ 500,00			\$ 500,00	\$ 47,25	\$ 47,25	\$ 452,75
B	Asesor de Crédito	\$ 470,00			\$ 470,00	\$ 44,42	\$ 44,42	\$ 425,59
C	Tesorero	\$ 450,00			\$ 450,00	\$ 42,53	\$ 42,53	\$ 407,48
SUB TOTAL		\$ 1.420,00	\$ -	\$ -	\$ 1.420,00	\$ 134,19	\$ 134,19	\$ 1.285,81
TOTAL MENSUAL		\$ 1.420,00	\$ -	\$ -	\$ 1.420,00	\$ 134,19	\$ 134,19	\$ 1.285,81
TOTAL ANUAL		\$ 17.040,00	\$ -	\$ -	\$ 17.040,00	\$ 1.610,28	\$ 1.610,28	\$ 15.429,72

Realizado por: Viri, G. 2023.

ROL DE PAGOS DE PROVISIONES DE ADMINISTRATIVOS

Tabla 5-28: Rol de pago de provisiones

ROL DE PROVISIONES								
NÓMINA	CARGO	BASE IMPONIBLE	BENEFICIOS SOCIALES ADICIONALES					TOTAL PROVISIÓN
			APORTE Patronal IESS	XIII SUELDO	XVI SUELDO	VACACIONES	FONDO DE RESERVA	
	Gerente	\$ 500,00	\$ 60,75	\$ 41,67	33,33	\$ 20,83	\$ 41,65	\$ 198,23
	Asesor de Crédito	\$ 470,00	\$ 57,11	\$ 39,17	33,33	\$ 19,58	\$ 39,15	\$ 188,34
	Tesorero	\$ 450,00	\$ 54,68	\$ 37,50	33,33	\$ 18,75	\$ 37,49	\$ 181,74
SUB TOTAL		\$ 1.420,00	\$ 172,53	\$ 118,33	\$ 100,00	\$ 59,17	\$ 118,29	\$ 568,31
TOTAL MENSUAL		\$ 1.420,00	\$ 172,53	\$ 118,33	\$ 100,00	\$ 59,17	\$ 118,29	\$ 568,31
TOTAL ANUAL			\$ 2.070,36	\$ 1.420,00	\$ 1.199,96	\$ 710,00	\$ 1.419,43	\$ 6.819,75

Realizado por: Viri, G. 2023.

5.6.5. Gastos de operación

Se consideran Gastos de Operación a los recursos necesarios dentro de la empresa como servicios básicos y suministros de oficina y de limpieza, a continuación, se detalla los siguientes;

SERVICIOS BÁSICOS

Tabla 5-29: Gastos de operación

Descripción	Costo Mensual	Costo Anual
Agua	\$ 9,00	\$ 108,00
Luz	\$ 26,00	\$ 312,00
Teléfono	\$ 31,00	\$ 372,00
Arriendo	\$ 120,00	\$ 1.440,00
Internet	\$ 28,00	\$ 336,00
Total	\$ 214,00	\$ 2.568,00

Realizado por: Viri, G. 2023.

Los gastos en servicios básicos ascienden a \$ 2.568,00 dólares.

SUMINISTROS DE OFICINA

Tabla 5-30: Suministros de oficina

Cantidad	Detalle	Precio Unitario	Total
90	Carpetas	\$ 0,05	\$ 4,50
90	Esferos	\$ 0,22	\$ 19,80
15	Cuadernos	\$ 0,90	\$ 13,50

900	Hojas membretadas	\$ 0,02	\$ 18,00
900	Sobres	\$ 0,02	\$ 18,00
6	Sellos	\$ 8,00	\$ 48,00
1500	Hojas membretadas	\$ 0,02	\$ 30,00
8000	Papeletas	\$ 0,01	\$ 40,00
1200	Libretas	\$ 0,01	\$ 12,00
1200	Estuches	\$ 0,02	\$ 24,00
Total			\$ 227,80

Realizado por: Viri, G. 2023.

Para la compra de los Suministros de Oficina se necesita un presupuesto de \$ 227,80 dólares.

SUMINISTROS DE LIMPIEZA

Tabla 5-31: Suministros de limpieza

Descripción	Unidad	Cantidad	Uso Anual	Precio Unitario	Precio Total
Desinfectante	Unidad	2	6	\$ 2,25	\$ 13,50
Cloro	Unidad	3	4	\$ 2,00	\$ 8,00
Escobar	Unidad	1	3	\$ 2,00	\$ 6,00
Balde de plástico	Unidad	3	2	\$ 0,90	\$ 1,80
Tacho de basura	Unidad	2	4	\$ 1,10	\$ 4,40
Fundas de Basura	Paquete	3	3	\$ 1,00	\$ 3,00
Ambiental	Frasco	2	2	\$ 1,75	\$ 3,50
Jabones	Galón	3	4	\$ 1,50	\$ 6,00
Papel Higiénico	Paquetes	4	6	\$ 2,50	\$ 15,00
Toallas	Paquete	2	3	\$ 2,00	\$ 6,00
Alcohol	Galón	2	6	\$ 3,00	\$ 18,00
Total					\$ 85,20

Realizado por: Viri, G. 2023.

El presupuesto de compra de Suministros de Oficina asciende a \$ 85,20 dólares.

5.6.5.1. Resumen del capital de trabajo

Tabla 5-32: Capital de trabajo

CAPITAL DE TRABAJO	TOTAL
Costos Totales	\$ 19.926,05
Depreciaciones	\$ 701,33
Amortizaciones	\$ 514,00
TOTAL	\$ 20.405,79

Realizado por: Viri, G. 2023.

El Capital de trabajo es la inversión que entregan los socios al iniciar el proyecto y con el pasar del tiempo en el desarrollo este valor de \$ 20.405,79 dólares se convertirán en una inversión inicial total.

5.6.5.2. Inversión total

Tabla 5-33: Inversiones totales

INVERSIONES	TOTAL
Muebles de Oficina	\$ 740,00
Equipo de Cómputo	\$ 1.660,00
Equipos de Oficina	\$ 230,50
Subtotal	\$ 2.630,50
ACTIVOS INTANGIBLES	
Estudio de Factibilidad	\$ 900,00
Gastos de Instalación	\$ 600,00
Subtotal	\$ 1.500,00
CAPITAL DE TRABAJO	
Costos Totales	\$ 19.926,05
Depreciaciones	\$ 701,33
Amortizaciones	\$ 514,00
Subtotal	\$ 21.141,39
INVERSIÓN TOTAL	\$ 25.271,89

Realizado por: Viri, G. 2023.

La inversión total es la suma de las inversiones, activos fijos, intangibles y el Capital de Trabajo dando un total de \$ 25.271,89 dólares que representa la inversión total inicial del proyecto de la creación de una caja de ahorro.

5.6.5.3. Depreciación y amortización

Tabla 5-34: Depreciación y amortización

CÁLCULO DE DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES									
RUBROS DE INVERSION	VIDA UTIL	VALOR ADQUISICIÓN	AÑOS					TOTAL	VALOR DE SALVAMENTO
			1	2	3	4	5		
ACTIVOS FIJOS									
Equipo de Oficina	10	\$ 740,00	\$ 74,00	\$ 74,00	\$ 74,00	\$ 74,00	\$ 74,00	\$ 370,00	\$ 370,00
Mobiliario	10	\$ 740,00	\$ 74,00	\$ 74,00	\$ 74,00	\$ 74,00	\$ 74,00	\$ 370,00	\$ 370,00
Equipo de Cómputo	3	\$ 1.660,00	\$ 553,33	\$ 553,33	\$ 553,33			\$ 1.660,00	\$1.660,00
TOTAL DEPRECIACIÓN ANUAL			\$ 701,33	\$ 701,33	\$ 701,33	\$ 148,00	\$ 148,00		\$2.400,00
ACTIVO DIFERIDO									
Gasto de Constitución		\$ 220,00	\$ 44,00	\$ 44,00	\$ 44,00	\$ 44,00	\$ 44,00	\$ -	
Gastos de Organización		\$ 600,00	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ -	
Gastos de Instalación		\$ 450,00	\$ 90,00	\$ 90,00	\$ 90,00	\$ 90,00	\$ 90,00	\$ -	
Gastos de Investigación		\$ 900,00	\$ 180,00	\$ 180,00	\$ 180,00	\$ 180,00	\$ 180,00	\$ -	
Patentes-Marcas-Publicidad		\$ 400,00	\$ 80,00	\$ 80,00	\$ 80,00	\$ 80,00	\$ 80,00	\$ -	
TOTAL AMORTIZACIONES			\$ 514,00	\$ 514,00	\$ 514,00	\$ 514,00	\$ 514,00		

Realizado por: Viri, G. 2023.

5.6.5.4. Costos

Los Costos son todos los gastos que son recuperables en un porcentaje al momento de entregar productos y servicios dentro de la Caja de Ahorro.

Tabla 5-35: Costos

Detalle	Parcial	Subtotal	Total
COSTOS DE PRODUCCIÓN			
Costos Directos		\$ 17.997,72	\$ 17.997,72
Servicios	\$ 2.568,00		\$ -
Sueldos y Salarios	\$ 15.429,72		\$ -
Alquiler	\$ -		\$ -
Costos Indirectos		\$ 1.215,33	\$ 1.215,33
Depreciación	\$ 701,33		\$ -
Amortización	\$ 514,00		\$ -
Costos Administrativos		\$ 313,00	\$ 313,00
Suministros de Oficina	\$ 227,80		\$ -
Útiles de Aseo	\$ 85,20		\$ -
Costos de Ventas		\$ 400,00	\$ 400,00
Publicidad	\$ 400,00		\$ -
COSTOS TOTALES			\$ 19.926,05

Realizado por: Viri, G. 2023.

Los Costos Totales ascienden a \$ 19.926,05 dólares.

5.6.5.5. Ingresos

Tabla 5-36: Ingresos

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Número de socios	\$ 318,00	\$ 319,14	\$ 320,29	\$ 321,45	\$ 322,60
Cuota de Ingreso	\$ 15,00	\$ 15,05	\$ 15,11	\$ 15,16	\$ 15,22
Total Cuota de Ingreso	\$ 4.770,00	\$ 4.804,41	\$ 4.839,06	\$ 4.873,96	\$ 4.909,12
Ahorro Individual	\$ 101,00	\$ 101,36	\$ 101,73	\$ 102,09	\$ 102,46
Total Ahorro	\$ 4.871,00	\$ 4.905,77	\$ 4.940,79	\$ 4.976,06	\$ 5.011,58
Certificados de Aportación	\$ 4.770	\$ 4.787	\$ 4.804	\$ 4.822	\$ 4.839
Cartera Inicial	\$ 32.118,00	\$ 32.349,67	\$ 32.583,00	\$ 32.818,02	\$ 33.054,74
Total Captaciones	\$ 36.888,00	\$ 37.136,84	\$ 37.387,41	\$ 37.639,72	\$ 37.893,80
Cartera	\$ 36.888,00	\$ 37.136,84	\$ 37.387,41	\$ 37.639,72	\$ 37.893,80
Interés de Cartera	\$ 1.475,52	\$ 1.485,47	\$ 1.495,50	\$ 1.505,59	\$ 1.515,75
Total Ingresos	\$ 38.363,52	\$ 38.622,31	\$ 38.882,90	\$ 39.145,31	\$ 39.409,55
Gastos Financieros					
Interés del Ahorro Individual Anual 0,5%	\$ 76,73	\$ 77,24	\$ 77,77	\$ 78,29	\$ 78,82
Gasto Financiero	\$ 2.552,50	\$ 2.042,00	\$ 1.531,50	\$ 1.021,00	\$ 510,50
Total Gastos Financieros	\$ 2.629,23	\$ 2.119,24	\$ 1.609,27	\$ 1.099,29	\$ 589,32
Ingresos Netos	\$ 40.605,29	\$ 41.408,84	\$ 42.214,43	\$ 43.022,08	\$ 43.831,81

Realizado por: Viri, G. 2023.

El Estado de Resultados es la representación de cómo se encuentra la empresa financieramente por medio del ingreso de las captaciones e interese de tasas activas también se toma en cuenta todos los gastos que presentan disminución al ingreso como la entrega de créditos y pagos de interés por tasas pasivas dado el resultado se visualiza que en el año 1 asciende a un ingreso de \$ 40.605,29 centavos y a consideración de \$ 43.831,81 dólares que representa en el año 5 se puede visualizar un crecimiento económico para la caja de ahorro.

5.6.5.6. Presupuesto de gastos proyectado

Para la proyección de los valores del año 0 se utiliza la tasa de inflación año 2023 que según INEC (2023) está estipulada en 0,36% .

GASTOS ADMINISTRATIVOS PROYECTADOS

ROL DE PAGOS PROYECTADOS

Tabla 5-37: Rol de pagos

ROL DE PAGOS PROYECCIÓN					
	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Gerente	\$ 5.433,00	\$ 7.388,88	\$ 10.048,88	\$ 13.666,47	\$ 18.586,40
Oficial de Financiamiento	\$ 5.107,02	\$ 6.945,55	\$ 9.445,94	\$ 12.846,48	\$ 17.471,22
Tesorero	\$ 4.889,70	\$ 6.649,99	\$ 9.043,99	\$ 12.299,83	\$ 16.727,76
TOTAL	\$ 15.429,72	\$ 20.984,42	\$ 28.538,81	\$ 38.812,78	\$ 52.785,38

Realizado por: Viri, G. 2023.

ROL DE PROVISIONES PROYECTADO

Tabla 5-38: Rol de provisiones

ROL DE PROVISIONES PROYECCIÓN					
	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Gerente	\$ 2.378,80	\$ 3.235,17	\$ 4.399,83	\$ 5.983,77	\$ 8.137,92
Oficial de Financiamiento	\$ 2.260,07	\$ 3.073,70	\$ 4.180,23	\$ 5.685,11	\$ 7.731,75
Tesorero	\$ 2.180,88	\$ 2.966,00	\$ 4.033,76	\$ 5.485,91	\$ 7.460,83
TOTAL	\$ 6.819,75	\$ 9.274,86	\$ 12.613,81	\$ 17.154,79	\$ 23.330,51

Realizado por: Viri, G. 2023.

5.6.5.7. Gastos generales

Proyección Servicios Básicos

Tabla 5-39: Proyección servicios básicos

DESCRIPCION	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Agua	\$ 108,00	\$ 108,39	\$ 108,78	\$ 109,17	\$ 109,56
Luz	\$ 312,00	\$ 313,12	\$ 314,25	\$ 315,38	\$ 316,52
Teléfono	\$ 372,00	\$ 373,34	\$ 374,68	\$ 376,03	\$ 377,39
Arriendo	\$ 1.440,00	\$ 1.445,18	\$ 1.450,39	\$ 1.455,61	\$ 1.460,85
Internet	\$ 336,00	\$ 337,21	\$ 338,42	\$ 339,64	\$ 340,86
TOTAL	\$ 2.568,00	\$ 2.577,24	\$ 2.586,52	\$ 2.595,83	\$ 2.605,18

Realizado por: Viri, G. 2023.

Proyección Suministros de Oficina y Limpieza

Tabla 5-40: Proyección suministros

DESCRIPCION	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
SUMINISTROS DE OFININA	\$ 227,80	\$ 228,62	\$ 229,44	\$ 230,27	\$ 231,10
SUMINISTROS DE LIMPIEZA	\$ 85,20	\$ 85,51	\$ 85,81	\$ 86,12	\$ 86,43
TOTAL	\$ 313,00	\$ 314,13	\$ 315,26	\$ 316,39	\$ 317,53

Realizado por: Viri, G. 2023.

5.6.5.8. *Gastos financieros***Tabla 5-41:** Gastos financieros

Descripción	Valor	%
Inversión Propia	\$ 25.271,89	50,27%
Inversión Prestada	\$ 25.000,00	49,73%
Total	\$ 50.271,89	100%

Realizado por: Viri, G. 2023.

Los intereses son considerados una fuente de egreso por el dinero que se ubica en el pasivo ya que se acude a una entidad financiera para solicitar un préstamo el cual es entregado al 10,31% de interés en Ban Ecuador para la creación de la Caja de Ahorro se solicitó \$ 25.000,00 dólares este representa el 49,73% de la inversión ajena que está respectivamente calculado con la inversión propia.

5.6.5.9. Balance general inicial

Tabla 5-42: Balance general inicial

CAJA DE AHORRO DE SANTO DOMINGO		
SANTO DOMINGO-ECUADOR		
BALANCE GENERAL INICIAL		
ACTIVOS		
Activos Corrientes		\$ 40.605,29
Caja Bancos	\$ 40.605,29	
Activo Fijo		\$ 2.630,50
Muebles de Oficina	\$ 740,00	
Equipo de Oficina	\$ 230,50	
Equipo de Computación	\$ 1.660,00	
Activos Diferidos		\$ 2.170,00
Estudio de factibilidad	\$ 900,00	
Gastos de Constitución e instalación	\$ 820,00	
Software	\$ 450,00	
TOTAL ACTIVOS		\$ 45.405,79
PASIVOS		
Pasivos Corrientes		
Pasivos No Corrientes	\$ -	
Préstamo	\$ 25.000,00	
TOTAL PASIVOS		\$ 25.000,00
PATRIMONIO		
Capital Social	\$ 20.405,79	
TOTAL PATRIMONIO		\$ 20.405,79
TAL PASIVO + PATRIMONIO		\$ 45.405,79

Realizado por: Viri, G. 2023.

5.6.5.10. Estado de resultados

Tabla 5-43: Estado de resultados

CAJA DE AHORRO DE SANTO DOMINGO					
SANTO DOMINGO-ECUADOR					
ESTADO DE RESULTADOS					
INGRESO	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 4
Intereses Ganados	\$ 40.605,29	\$ 41.408,84	\$ 42.214,43	\$ 43.022,08	\$ 43.831,81
Aporte por socios	\$ 4.770,00	\$ 4.804,41	\$ 4.839,06	\$ 4.873,96	\$ 4.909,12
TOTAL INGRESOS	\$ 45.375,29	\$ 46.213,24	\$ 47.053,49	\$ 47.896,04	\$ 48.740,93
COSTOS					
Intereses Pagados	\$ 1.475,52	\$ 1.485,47	\$ 1.495,50	\$ 1.505,59	\$ 1.515,75
(=) UTILIDAD BRUTA	\$ 43.899,77	\$ 44.727,77	\$ 45.557,99	\$ 46.390,46	\$ 47.225,18
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 18.358,05	\$ 18.419,77	\$ 18.481,70	\$ 18.543,86	\$ 18.606,24
Sueldos	\$ 15.429,72	\$ 15.485,27	\$ 15.541,01	\$ 15.596,96	\$ 15.653,11
Suministro de Oficina	\$ 227,80	\$ 228,62	\$ 229,44	\$ 230,27	\$ 231,10
Gastos Generales	\$ 1.000,00	\$ 1.003,60	\$ 1.007,21	\$ 1.010,84	\$ 1.014,48
Depreciaciones	\$ 701,33	\$ 701,33	\$ 701,33	\$ 701,33	\$ 701,33
Suministros de Limpieza	\$ 85,20	\$ 85,51	\$ 85,81	\$ 86,12	\$ 86,43
Publicidad	\$ 400,00	\$ 401,44	\$ 402,89	\$ 404,34	\$ 405,79
Amortizaciones	\$ 514,00	\$ 514,00	\$ 514,00	\$ 514,00	\$ 514,00
(=) Utilidad Operacional	\$ 25.541,72	\$ 26.308,00	\$ 27.076,29	\$ 27.846,59	\$ 28.618,93
(-) Gastos Financieros	\$ 2.552,50	\$ 2.042,00	\$ 1.531,50	\$ 1.021,00	\$ 510,50
(=)UTILIDAD ANTES DE P.T.	\$ 22.989,22	\$ 24.266,00	\$ 25.544,79	\$ 26.825,59	\$ 28.108,43
15% P.T.	\$ 3.448,38	\$ 3.639,90	\$ 3.831,72	\$ 4.023,84	\$ 4.216,27
(=) UTILIDAD ANTES IMR	\$ 19.540,84	\$ 20.626,10	\$ 21.713,07	\$ 22.801,75	\$ 23.892,17
25%IMR	\$ 2.931,13	\$ 3.093,92	\$ 3.256,96	\$ 3.420,26	\$ 3.583,83
(=) UTILIDAD NETA	\$ 16.609,71	\$ 17.532,19	\$ 18.456,11	\$ 19.381,49	\$ 20.308,34

Realizado por: Viri, G. 2023.

5.6.5.11. *Flujo de efectivo*

Tabla 5-44: Flujo de efectivo

FLUJOS NETOS DE CAJA						
	0	1	2	3	4	5
(=) UTILIDAD NETA		\$ 16.609,71	\$ 17.532,19	\$ 18.456,11	\$ 19.381,49	\$ 20.308,34
(+) DEPRECIACIONES		\$ 701,33	\$ 701,33	\$ 701,33	\$ 148,00	\$ 148,00
(+) AMORTIZACIONES		\$ 514,00	\$ 514,00	\$ 514,00	\$ 514,00	\$ -
(+) VALOR RESIDUAL ACTIVOS FIJOS						\$ 2.400,00
(+) RECUPERACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO		\$ 25.271,89	\$ 25.362,87	\$ 25.454,17	\$ 25.545,81	\$ 25.637,77
INVERSIÓN INICIAL	\$ 25.271,89					
CRÉDITOS	\$ 25.000,00					
(-) AMORTIZACIÓN DEL CAPITAL DE LA DEUDA		\$ 8.740,83	\$ 8.772,30	\$ 8.803,88	\$ 8.835,57	\$ 8.867,38
FLUJOS NETOS DE CAJA	-\$50.271,89	\$ 17.746,39	\$ 17.805,90	\$ 17.865,62	\$ 17.372,23	\$ 19.318,39

Realizado por: Viri, G. 2023.

El Flujo de Efectivo es el dinero inmediato disponible que posee la caja de ahorro para cubrir las deudas o gastos imprevistos que se presente dentro o fuera de la institución como se puede observar que en el primer año el flujo es de \$ 17.746,39 dólares y a consideración del año cinco representa el flujo de \$ 19.318,39 dólares demostrando que si existe dinero disponible.

5.6.6. Evaluación Financiera

5.6.6.1. Punto de equilibrio

Tabla 5-45: Punto de equilibrio Costos

COSTOS FIJOS					
	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Sueldos	\$ 15.429,72	\$ 20.984,42	\$ 28.538,81	\$ 38.812,78	\$ 52.785,38
Depreciaciones	\$ 701,33	\$ 701,33	\$ 701,33	\$ 148,00	\$ 148,00
Arriendo	\$ 1.440,00	\$ 1.445,18	\$ 1.450,39	\$ 1.455,61	\$ 1.460,85
Amortización	\$ 514,00	\$ 514,00	\$ 514,00	\$ 514,00	\$ 514,00
TOTAL COSTOS DEL PROYECTO	\$ 18.085,05	\$ 23.644,94	\$ 31.204,53	\$ 40.930,39	\$ 54.908,23
COSTOS VARIABLES					
	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Intereses Pagados	\$ 1.475,52	\$ 1.485,47	\$ 1.495,50	\$ 1.505,59	\$ 1.515,75
Suministro de Oficina	\$ 227,80	\$ 228,62	\$ 229,44	\$ 230,27	\$ 231,10
Servicios Básicos	\$ 1.128,00	\$ 1.132,06	\$ 1.136,14	\$ 1.140,23	\$ 1.144,33
Suministro de Limpieza	\$ 85,20	\$ 85,51	\$ 85,81	\$ 86,12	\$ 86,43
TOTAL COSTOS DEL PROYECTO	\$ 2.916,52	\$ 2.931,66	\$ 2.946,89	\$ 2.962,21	\$ 2.977,61
Ingresos Totales	\$ 45.375,29	\$ 46.213,24	\$ 47.053,49	\$ 47.896,04	\$ 48.740,93

Realizado por: Viri, G. 2023.

$$PE = \frac{\text{Costos Fijos}}{1 - \frac{\text{Costos Variables}}{\text{Ventas Totales}}}$$

Tabla 5-46: Punto de equilibrios

PUNTO DE EQUILIBRIO	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
	\$ 19.327,33	\$ 25.278,14	\$ 33.371,86	\$ 43.789,04	\$ 58.764,47

Realizado por: Viri, G. 2023.

En el punto de equilibrio se consideran los costos fijos, variables y totales los cuales representan un valor de colocación dentro de la caja de ahorro, dentro del año 1 se coloca con una colocación de \$ 19.327,33 dólares se mantiene un equilibrio en la caja de ahorro y en el año 5 con \$ 58.764.47 dólares de igual manera se mantiene la caja de ahorro en un punto neutro que no gana ni pierde.

5.6.6.2. Costo del capital

$$TMAR = (1 + Ck)(1 + IF) - 1$$

TMAR= Tasa Mínima de Rentabilidad

CK= Costo del Capital

IF= Tasa de Inflación diciembre 2022

Tabla 5-47: Tasa mínima de rentabilidad

TMAR (TASA MINIMA DE RENTABILIDAD ACEPTADA POR ACCIONISTAS)	
Tasa de Inflación	-0,36%
Riesgo País	7,41%
Tasa Pasiva de Interés	4,50%
TMAR (TASA MINIMA DE RENTABILIDAD ACEPTADA POR ACCIONISTAS)	11,55%

Realizado por: Viri, G. 2023.

TMAR= 11,55%

Esta tasa es atractiva para los inversionistas dado a que representa un crecimiento económico en la inversión con el 11,55% de aceptación a diferencia de la tasa activa que manejan las cooperativas de ahorro y crédito y bancos aceptados por una tasa de máximo el 10% entregada por el banco Central.

5.6.6.3. Valor Actual Neto

El Valor Actual Neto es la recuperación de la inversión de manera general luego de calcular los ingresos y gastos y se interpreta por 3 diferentes factores;

Tabla 5-48: Valor actual neto

INDICADOR	DESCRIPCIÓN
VAN > 0	Hay una ganancia sobre la inversión inicial
VAN < 0	Existe perdida sobre la inversión inicial
VAN = 0	En el proyecto no se gana ni se pierde

Realizado por: Viri, G. 2023.

$$VAN = -I_0 + \frac{F_1}{(1 + VAN)^1} + \frac{F_2}{(1 + VAN)^2} + \frac{F_n}{(1 + VAN)^n}$$

Tabla 5-49: Cálculo de la tasa de descuento

CÁLCULO DE LA TASA DE DESCUENTO				
FUENTES DE FINANCIAMIENTO	MONTO	Participación	Tasa de Interés	Tasa Ponderada
CAPITAL SOCIAL	\$ 20.405,79	44,9%	6,50%	2,92%
CFN	\$ 25.000,00	55,1%	10,21%	5,62%
TOTAL	45405,793	100,0%		8,54%

Realizado por: Viri, G. 2023.

Tabla 5-50: Cálculo del VAN

CALCULO DEL VAN		
Tasa de descuento		8,54%
Sumatoria FCN Actualizados		\$70.771,75
Inversión Inicial	-50271,8867	
VAN		\$20.499,87

Realizado por: Viri, G. 2023.

El Valor Actual Neto (VAN) en relación con la implementación de la Caja de Ahorro en la provincia de Santo Domingo asciende a \$20,499.87 dólares. Esto significa que el proyecto presenta ganancias netas, confirmando su viabilidad. En un entorno de mercado competitivo, esta inversión muestra un potencial sólido para la recuperación de capital y rentabilidad. Además, el VAN positivo resalta la fortaleza financiera del proyecto y su capacidad para generar retornos atractivos para los inversionistas.

5.6.6.4. Tasa interna de retorno

Se considera el TIR como el indicador de estabilidad porque demuestra el porcentaje de crecimiento económico que este demuestra y posee 3 escenarios que son;

Tabla 5-51: Tasa Interna de Retorno

INDICADOR	DESCRIPCIÓN
TIR > 0	Hay una ganancia sobre la inversión inicial
TIR < 0	Existe pérdida sobre la inversión inicial
TIR = 0	En el proyecto no se gana ni se pierde

Realizado por: Viri, G. 2023.

$$TIR = -I_0 + \frac{F_1}{(1 + TIR)^1} + \frac{F_2}{(1 + TIR)^2} + \frac{F_n}{(1 + TIR)^n}$$

Tabla 5-52: TIR

TIR	INVERSIÓN INICIAL	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
	-\$50.271,89	\$ 17.746,39	\$ 17.805,90	\$ 17.865,62	\$ 17.372,23	\$ 19.318,39
	22,98%					

Realizado por: Viri, G. 2023.

La Tasa Interna de Retorno refleja el porcentaje de 22,98% que indica que el proyecto es rentable al crear la Caja de Ahorro para el sector rural, como anteriormente se mencionó entre tasas activas y pasivas es fundamental mantener un equilibrio en la caja de ahorro para poder seguir incrementando la tasa.

5.6.6.5. Beneficio-costo

Tabla 5-53: Beneficio costo

CALCULO RELACIÓN BENEFICIO COSTO	
VNA	\$70.771,75
TOTAL INVERSIÓN	\$ 25.271,89
RELACION BENEFICIO COSTO	\$2,80

Realizado por: Viri, G. 2023.

Se determina que por cada dólar invertido inicialmente se recupera \$ 1,80 centavos de dólar.

5.6.6.6. *Periodo de recuperación de la inversión*

$$PRI = \frac{I_0}{F}$$

Tabla 5-54: Recuperación de inversión

AÑOS	PERIODO DE RECUPERACIÓN	FLUJO ACUMULADO
0	\$ 50.271,89	
1	\$ 17.746,39	\$ 17.746,39
2	\$ 17.805,90	\$ 35.552,29
3	\$ 17.865,62	\$ 53.417,91
4	\$ 17.372,23	\$ 70.790,14
5	\$ 19.318,39	\$ 90.108,53

Realizado por: Viri, G. 2023.

PRI= 3 años

La inversión inicial del presente proyecto se recuperará en 3 años.

CONCLUSIONES

A través de un análisis teórico relacionado con el proyecto en cuestión, se ha logrado establecer los componentes esenciales que deben ser desarrollados con precisión. Este proceso ha sido fundamental para comprender las necesidades del sector y cómo una caja de ahorro puede contribuir al crecimiento socioeconómico.

Mediante la realización del Estudio de Mercado y el Estudio Técnico, se ha podido identificar estratégicamente la ubicación de la caja de ahorro y el público al que se dirigirá, específicamente, la población del sector rural. Estos estudios han permitido determinar la existencia de una demanda insatisfecha que se espera cubrir a lo largo del tiempo, según los hallazgos de la investigación.

El análisis económico y financiero ha concluido que la creación de la caja de ahorro en la provincia de Santo Domingo, enfocada en el sector rural, es factible. Esto se debe a que el Valor Actual Neto es positivo, representando un monto de \$20,499.87 dólares, lo que indica la rentabilidad del proyecto. Asimismo, la Tasa Interna de Retorno muestra una rentabilidad del 22.98%, y la relación Beneficio-Costo recupera \$1.80 dólares por cada dólar invertido. En resumen, tanto desde una perspectiva cuantitativa como cualitativa, el proyecto es viable y atractivo para los posibles inversores.

RECOMENDACIONES

Se recomienda generar una planificación previa para desarrollar las bases teóricas del desarrollo de un proyecto para que sea la guía de desarrollo y crear así un camino más rápido siendo al mismo tiempo ordenado y estratégico para ser parte de un mercado competitivo muy alto.

Realizar todos los estudios establecidos para un proyecto para evitar tener fallas o falencias económicas dentro de cada uno, es importante determinar un sector al cual se desea dar solución para saber a dónde enfocarse con el desarrollo del proyecto incluyendo el estudio de mercado y el estudio técnico para buscar un lugar estratégico y accesible para las personas que necesitan.

Desarrollar el estudio económico financiero con valores reales los cuales son arrojados de la encuesta aplicada con los instrumentos de investigación para evitar falsos resultados que al futuro genere pérdidas y sanciones económicas.

BIBLIOGRAFÍA

- Alcívar, X., & Bravo, V. (2020). *Índices en los créditos*. Recuperado de: <https://doi.org/10.46296/YC.V4I7EDESP.0080>
- Andrade, M., Del Río, C., & Alvear, D. (2019). *Estudio de Tiempos y Movimientos para la eficiencia*. Recuperado de: <https://doi.org/10.4067/S0718-07642019000300083>
- Baque, L., Viteri, D., Álvarez, L., Izquierdo, A. (2020). *Plan de negocio para emprendimientos de los actores y organizaciones de economía popular y solidaria*. Recuperado de: http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000400120&lng=es&nrm=iso&tlng=pt
- Betancourt, J. (2019). Creación de una caja de ahorro comunal para los comerciantes de las ferias libres ubicadas al Sur del Distrito Metropolitano de Quito. (Tesis de pregrado, Universidad Politécnica de Salesiana). Recuperado de: <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/6821/1/UPS-QT05287.pdf>
- Chu, M. (2019). *Finanzas aplicadas, teoría y práctica*. Colombia: Ediciones de la U.
- Domínguez, C. (2019). *Economía Popular y Solidaria: Las cajas de ahorro y crédito comunales del Cantón Cayambe*. (Tesis de pregrado, Universidad Politécnica de Salesiana). Recuperado de: <https://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/22748>
- Flores, E. (2019). *Contabilidad Gerencial*. Recuperado de https://www.lareferencia.info/vufind/Record/PE_3087de9d6e7b25e04918be936d8600bb
- Gaytán, J. (2020). *El plan de negocios y la rentabilidad*. Recuperado de: <https://doi.org/10.32870/MYN.V1I42>
- Horna, I. (2020). *Perspectivas del financiamiento corporativo y el mercado de valores*. Recuperado de: <https://doi.org/10.17163/RET.N19.2020.08>
- INEC. (2022). *Boletín Técnico N°09-2022-IPC*. Recuperado de: https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Inflacion/2022/Septiembre_2022/Boletín_técnico_09-2022-IPC.pdf
- Juran, J., Frank, J., Bingham, R. (2020). *Manual de control de la calidad*. México: Reverte.
- Lozano, A., & Lozano, A. (2020). *Impacto de la epidemia del Coronavirus (COVID-19) en la salud mental del personal de salud y en la población general de China*. Recuperado de: <https://doi.org/10.20453/RNP.V83I1.3687>
- Marcelino, M., Muñoz, D., & Fregoso, S. (2020). *Caja de ahorro informal, una opción de autoapoyo económico en sectores de bajos recursos*. Recuperado de: <https://doi.org/10.21640/NS.V12I24.2264>
- Mendoza, M., & Álvarez, G. (2020). *Los procesos administrativos y su contribución en el fortalecimiento de las MiPymes del cantón Quevedo*. Recuperado de: <https://doi.org/10.46377/DILEMAS.V33I1.2150>

- Moreno, M. (2019). *La planificación financiera y su incidencia en la ejecución presupuestaria del Gobierno Autónomo Descentralizado del Cantón Salcedo*. Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec:8443/jspui/handle/123456789/30067>
- Rodríguez, L. (2022). *Emprendimiento rural como estrategia de desarrollo territorial: una revisión documental*. Recuperado de: <https://doi.org/10.17981/ECONCUC.43.1.2022.ORG.7>
- Sánchez, J. (2022). *Creación de una caja de ahorro y crédito para la fundación Pablo Narvárez como apoyo a los pequeños emprendedores de la ciudad de Riobamba*. Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/16564>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2020). *Conoce qué es la Economía Popular y Solidaria (EPS)*. Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/institucion/conoce-que-es-la-economia-popular-y-solidaria-eps/>
- Suquilanda, N. (2015). *“aplicación de herramientas y técnicas de administración financiera para la caja de ahorro y crédito Manú, del Cantón Saraguro, periodo 2012- 2013.”* (Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Loja). Recuperado de: <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/12664>

Total 19 referencias bibliograficas



ANEXOS

ANEXO A: ENCUESTA APLICADA A LA POBLACIÓN



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



ENCUESTA A LA POBLACION

Encuesta dirigida a los posibles socios de la caja de ahorro en el sector rural de la provincia de Santo Domingo

Objetivo: Conocer el grado de aceptación que tendrá la creación de una caja de ahorro en la provincia de Santo Domingo en apoyo a los emprendimientos y negocios populares.

1. ¿Tiene algún tipo de negocio/emprendimiento/etc.,

OPCIÓN	SELECCIÓN
SI	
NO	

2. ¿Qué problemáticas ha observado usted acerca del lanzamiento de emprendimientos en el sector rural de la provincia de Santo Domingo?

OPCIÓN	SELECCIÓN
Financiamiento	
Formulación del proyecto	
Capacitación	
Competencia de mercado	
Innovación y Tecnología	

3. ¿Con que alternativas de financiamiento le gustaría contar?

OPCIÓN	SELECCIÓN
Programas Gubernamentales	
Financiación Colectiva	
Caja de Ahorro	
Crowdfundind	

4. ¿Ha solicitado usted un apoyo financiero para el desarrollo de su plan de negocios en alguna institución constituida dentro del Sistema Financiero Nacional?

OPCIÓN	SELECCIÓN
SI	
NO	

5. ¿A qué instituciones ha acudido usted para solicitar un apoyo económico para el desarrollo de su emprendimiento?

OPCIÓN	SELECCIÓN
Banco del Pichincha	
BanEcuador	
Banco del Pacifico	
Banco de Guayaquil	
Banco Bolivariano	
Produbanco	
Banco del Austro	
FMI	
Sistema de economía popular y solidario	
Otros	

6. Considera que el servicio que brindan las Instituciones Financieras del sistema nacional es:

OPCIÓN	SELECCIÓN
Muy Bueno	
Bueno	
Regular	
Malo	

7. ¿Desde su perspectiva una caja de ahorro les da seguridad? ¿Por qué?

OPCIÓN	SELECCIÓN
SI	
NO	

8. ¿Pensaría en solicitar un financiamiento con una Caja de ahorro y crédito que se enfoque al apoyo de los negocios locales?

OPCIÓN	SELECCIÓN
SI	
NO	

9. ¿Cuáles son los beneficios que le gustaría encontrar al momento de solicitar un crédito dentro de una caja de ahorro y crédito?

OPCION	CANTIDAD
Tasas de interés preferenciales para emprendedores	
Menos requisitos para la solicitud de créditos	
Montón preferenciales para emprendedores	

10. ¿Cuáles serían los montos que le gustaría acceder para un financiamiento?

Descripción	Cantidad
De 300 a 600 dólares	
de 601 a 900 dólares	
De 901 a 1000 dólares	
Más de 1000 dólares	



11. ¿Adicionalmente que otros servicios desearía de una caja de ahorro?

Descripción	Cantidad
Ahorro	
Crédito	
Plazo Fijo	
Pago de servicios varios	
Cobros de remesas o giros	



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
CERTIFICADO DE CUMPLIMIENTO DE LA GUÍA PARA
NORMALIZACIÓN DE TRABAJOS DE FIN DE GRADO

Fecha de entrega: 26/02/2024

INFORMACIÓN DEL AUTOR
Nombres – Apellidos: Gianella Estefania Viri Benavides
INFORMACIÓN INSTITUCIONAL
Facultad: Administración de Empresas
Carrera: Finanzas
Título a optar: Licenciada en Finanzas
 Ing. Mauro Patricio Andrade Romero Directora del Trabajo de Titulación
 Ing. Gina Maricela Cedeño Ávila Asesor del Trabajo de Titulación