



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

CARRERA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TRABAJO DE GRADO

TEMA:

**ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO
Y CRÉDITO PARA MICRO-EMPRENDEDORES DE LA CIUDAD DE IBARRA
PROVINCIA DE IMBABURA**

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y
AUDITORÍA CPA**

Autora(s): Córdova Yamberla Deysi Maritza

Salazar Cadena Erika Lorena

TUTOR: Msc. María Gabriela Arciniegas Romero

IBARRA 2019

Siglas:

EPS: Economía Popular y Solidaria.

SEPS: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

GEM: Global Entrepreneur Monitor.

INEC: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

PEA: Población Económicamente Activa.

TEA: Actividad Emprendedora Temprana.

TCP: Tasa de crecimiento poblacional.

PND: Plan Nacional de Desarrollo.

COMF: Código Orgánico Monetario y Financiero.

COOTAD: Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía, y Descentralización.

LOEPS: Ley Orgánica De Economía Popular y Solidaria

JPRMF: Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

PD Y OT: Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial.

GAD-I: Gobierno Autónomo Descentralizado de Ibarra.

SRI: Servicio de Rentas Internas.

IF: Instituciones Financieras.

BCE: Banco Central del Ecuador

NIC: Norma Internacional de Contabilidad.

VAN: Valor Actual Neto.

TIR: Tasa Interna de Retorno.

TMAR: Tasa Mínima Aceptable de Rendimiento.

PRI: Periodo de recuperación.

PE: Punto de Equilibrio.

RESUMEN EJECUTIVO

En el desarrollo del siguiente estudio de factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito denominado “Emprende Fácil” dirigido a micro-emprendedores en la ciudad de Ibarra, provincia de Imbabura, como objetivo principal del mismo es ser una alternativa de financiamiento para micro-emprendedores a través de captar y acumular los ahorros que posteriormente permita otorgar créditos de acuerdo a los requerimiento de los socios fomentando así la cultura de ahorro.

Para la realización de este proyecto se ha llevado a cabo el análisis de diferentes aspectos como investigar todo lo referente a bases teóricas y procedimientos metodológicos que sirva de guía y sustento para la aplicación de los siguientes capítulos, se realizó el diagnostico situacional para determinar las condiciones del sector, esta información contribuye al desarrollo del estudio de mercado donde se analiza el comportamiento de la oferta, demanda y precio, con lo referente al estudio técnico se establece la macro y micro localización del proyecto que permite identificar la inversión necesaria, que posteriormente a través de indicadores de evaluación financiera se establece la rentabilidad y viabilidad del proyecto , para obtener eficiencia en la ejecución de las actividades se detalla las funciones y responsabilidades para cada área como se muestra en el organigrama de la institución financiera. Finalmente se puede recalcar que la creación de una Caja de Ahorro y Crédito permite el desarrollo económico de micro-emprendedores tanto para iniciar sus actividades como para fortalecer las ya existentes.

ABSTRACT

This research was carried out in order to establish a saving and credit fund named 'Emprende Facil' for micro-entrepreneurs in Ibarra, Imbabura, Ecuador. The saving and credit fund would become a financing alternative for micro-entrepreneurs by providing to them an opportunity for accumulating their savings, and to create thereby, a financial source from which loans can be made to them exclusively.

An analysis of different aspects regarding the theoretical bases as well as the methodological procedures were carried out in order to support the development of the project. A situational diagnosis was made in order to determine the conditions of the sector. This information contributed to the development of the study market. As for the technical study, it allowed to establish the macro and micro location through financial evaluation indicators, it demonstrated the cost-effectiveness and feasibility of the project. The design of the graphical representation and the organization structure chart was developed in order to determine the functions and responsibilities of the personnel in each area of the Saving and Credit Fund 'Emprende Facil' to obtain efficiency in the execution of the activities. Finally, the establishment of a Savings and Credit Fund allows the economic development of micro-entrepreneurs as to strengthen the existing ones.

Victor Daloz
NO

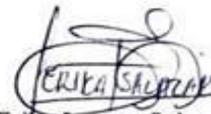


AUTORÍA

Nosotras, Deysi Córdova y Erika Salazar; portadoras de las cédulas de ciudadanía No. 100515612- y No. 100505452-1, declaramos que el trabajo de grado titulado **“ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA MICRO-EMPREENDEDORES EN LA CIUDAD DE IBARRA, PROVINCIA DE IMBABURA”** es de total autoría y ha sido desarrollado en base a una investigación exhaustiva; que los resultados de la investigación no han sido presentados para ningún grado, ni calificación profesional; y se han respetado los derechos intelectuales de terceros, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía.



Deysi Maritza Córdova Yamberla
C.I. 100515612-8



Erika Lorena Salazar Cadena
C.I. 100505452-1

INFORME DEL DIRECTOR DE TRABAJO DE GRADO

En calidad de Director del Trabajo de Grado presentado por las estudiantes Deysi Maritza Córdova Yamberla y Erika Lorena Salazar Cadena, egresadas de la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas, carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica del Norte, previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA, cuyo tema es **“ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA MICRO-EMPREENDEDORES EN LA CIUDAD DE IBARRA, PROVINCIA DE IMBABURA”** considero que el presente trabajo reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometidos a la presentación pública y evaluación por parte del tribunal examinador que se designe.

Ibarra, 04 de Febrero del 2020



Mgs. María Gabriela Arciniegas Romero

DIRECTORA DE TRABAJO DE GRADO

CESIÓN DE DERECHOS DE LAS AUTORAS DEL TRABAJO DE GRADO A

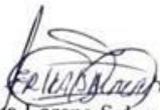
FAVOR DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

Nosotras, Deysi Maritza Córdova Yamberla, portadora de la cédula de ciudadanía No. 100515612-8, y Erika Lorena Salazar Cadena; manifestamos nuestra voluntad de ceder a la Universidad Técnica del Norte los derechos patrimoniales consagrados en la Ley de Propiedad Intelectual del Ecuador, artículos 4, 5 y 6, en calidad de autora de la obra o Trabajo de Grado denominado **“ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA MICRO-EMPREENDEDORES EN LA CIUDAD DE IBARRA, PROVINCIA DE IMBABURA”**, que ha sido desarrollado para optar por el Título de: INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA C.P.A., en la Universidad Técnica del Norte, quedando la Universidad facultada para ejercer plenamente los derechos cedidos anteriormente. En mi condición de autoras nos reservamos los derechos morales de la obra antes citada. En concordancia suscribo este documento en el momento que haga la entrega del trabajo final en formato impreso y digital a la Biblioteca de la Universidad Técnica del Norte.

Ibarra, 04 de Febrero del 2020



Deysi Maritza Córdova Yamberla
C.I. 100515612-8



Erika Lorena Salazar Cadena
C.I. 100505452-1



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE
BIBLIOTECA UNIVERSITARIA**

**AUTORIZACIÓN DE USO Y PUBLICACIÓN
A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE**

1. IDENTIFICACIÓN DE LA OBRA

En cumplimiento del Art. 144 de la Ley de Educación Superior, hago la entrega del presente trabajo a la Universidad Técnica del Norte para que sea publicado en el Repositorio Digital Institucional, para lo cual pongo a disposición la siguiente información:

DATOS DE CONTACTO			
CÉDULA DE IDENTIDAD:	1005156128 1005054521		
APELLIDOS Y NOMBRES:	Córdova Yamberla Deysi Maritza Salazar Cadena Erika Lorena		
DIRECCIÓN:	San Roque; Santa Rosa Ibarra, Pugaho Alto 2-32		
EMAIL:	dmcordovay@utn.edu.ec elorena700@gmail.com		
TELÉFONO FIJO:	630-565	TELÉFONO MÓVIL:	0939466404 0967753586

DATOS DE LA OBRA	
TÍTULO:	Estudio de factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito para micro-emprendedores en la ciudad de Ibarra, Provincia de Imbabura.
AUTOR (ES):	Córdova Yamberla Deysi Maritza Salazar Cadena Erika Lorena
FECHA: DD/MM/AAAA	04/02/2020
SOLO PARA TRABAJOS DE GRADO	
PROGRAMA:	<input checked="" type="checkbox"/> PREGRADO <input type="checkbox"/> POSGRADO
TITULO POR EL QUE OPTA:	Ingeniería en Contabilidad y Auditoría C.P.A
ASESOR /DIRECTOR:	MGS.María Gabriela Arciniegas Romero

2. CONSTANCIAS

El autor (es) manifiesta (n) que la obra objeto de la presente autorización es original y se la desarrolló, sin violar derechos de autor de terceros, por lo tanto la obra es original y que es (son) el (los) titular (es) de los derechos patrimoniales, por lo que asume (n) la responsabilidad sobre el contenido de la misma y saldrá (n) en defensa de la Universidad en caso de reclamación por parte de terceros.

Ibarra, a los cuatro días del mes de febrero de 2020

EL AUTOR (es):

Córdova Yamberla Deysi Maritza

Salazar Cadena Erika Lorena

DEDICATORIA

Este trabajo va dedicado a mi familia, especialmente a mi madre Virginia, quien estuvo motivándome con sus sabios consejos a alcanzar mis metas incluso cuando todo parecía complicado, de igual forma a todas las personas que me apoyaron para culminar con una etapa más de mi vida, brindándome su amistad y cariño.

Sobre todo a Dios, por guiar siempre mi camino y por darme la oportunidad de llegar hasta este momento tan importante de mi formación profesional.

Gracias por confiar en mí.

Maritza Córdova Y.

AGRADECIMIENTO

Al finalizar este trabajo, agradezco a mi madre por creer en mí, quien me impulso siempre para culminar mi carrera universitaria con éxito.

También quiero expresar mi agradecimiento a la Universidad Técnica del Norte, especialmente a los catedráticos de la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas, quienes impartieron sus conocimientos para mi formación profesional.

Maritza Córdova Y.

DEDICATORIA

Con todo el amor dedico este trabajo a la Virgen de Quinche por haberme brindado la suficiente sabiduría y fortaleza de terminar mi carrera profesional. A mis padres Marcelo y Nancy por su sacrificio y esfuerzo, por haber sido el apoyo principal para culminar mis estudios, confiar en mí y darme fortaleza en todo momento quien con su cariño, comprensión y buenos consejos crearon en mí los deseos de superarme y lograr uno de mis sueños anhelados, por demostrarme que nada es imposible.

Erika Salazar

AGRADECIMIENTOS

Agradezco a la Universidad Técnica del Norte y a sus docentes por haberme formado en sus aulas gracias a sus maestros, que además de impartir conocimientos académicos, primaron en valores.

A Dios Padre por la fortaleza para culminar una etapa más de mi vida. A mi familia, gracias por su apoyo incondicional en el transcurso de esta travesía.

Gracias.

Erika Salazar

ÍNDICE

RESUMEN EJECUTIVO	2
CAPÍTULO I.....	30
1. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA.....	30
Introducción	30
1.1 Objetivo.....	30
1.2 Historia de la Economía Popular y Solidaria	30
1.3 Economía Popular y Solidaria.....	31
1.4 Historia Cajas de Ahorro en Ecuador.....	31
1.5 Cajas de Ahorro y Crédito.....	32
1.5.1 Importancia de las Cajas de Ahorro y Crédito	32
1.5.2 Constitución de las Cajas de Ahorro	32
1.6 Micro emprendedor en Ecuador	33
1.7 Tipo de Emprendedores	34
1.8 Integrantes del Sector Financiero Popular y Solidario.....	36
1.9 Detalle técnico para la realización de un proyecto de factibilidad.....	36
1.9.1 Diagnóstico.....	36
1.9.2 Estudio de factibilidad.....	36
1.10 Estudio de Mercado.....	37
1.10.1 Mercado	38
1.10.2 Mercado meta	38
1.10.3 Segmento de mercado.....	38

1.10.4	Precio	39
1.10.5	Producto	39
1.10.6	Plaza.....	39
1.10.7	Promoción.....	40
1.10.8	DEMANDA	40
1.10.9	OFERTA.....	40
1.11	Estudio Técnico.....	41
1.11.1	Localización del Proyecto	41
1.11.1.1	Macro localización	41
1.11.1.2	Micro localización	42
1.11.2	Tamaño del proyecto.....	42
1.11.2.1	Demanda insatisfecha.....	43
1.11.2.2	Tecnología.....	43
1.11.2.3	Capacidad Instalada.....	44
1.11.3	Ingeniería del proyecto	44
1.11.3.1	Descripción técnica del servicio.....	44
1.11.3.2	Flujograma de procesos.....	45
1.11.3.3	Inversión Tangible.....	46
1.11.3.4	Inversión Intangible.....	47
1.11.3.5	Capital de Trabajo	47
1.11.4	Estudio Financiero.....	47
1.11.4.1	Inversión Total	48

1.11.4.2	Financiamiento	48
1.11.4.3	Depreciación y Amortización	49
1.11.4.3	Ingresos.....	49
1.11.4.4	Egresos.....	50
1.11.4.5	Estados Financieros	50
1.11.4.6	Evaluación económica y financiera.....	51
1.11.5	Estudio Organizacional	55
1.11.5.1	Cultura Organizacional.....	56
1.11.5.2	Procesos	57
1.11.5.3	Funciones.....	57
1.11.5.4	Código de ética	57
1.11.5.5	Normativa interna.....	57
	CAPÍTULO II	58
2.	PROCEDIMIENTOS METODOLÓGICOS.....	58
	Introducción	58
2.1	Objetivo.....	59
2.2	Enfoque de la Investigación	59
2.3	Tipo de Investigación	59
2.4	Métodos.....	59
2.5	Técnicas e Instrumentos	60
2.6	Variables Diagnósticas	61
2.6.1	Importancia.....	61

CAPÍTULO III	64
3. DIAGNÓSTICO.....	64
Introducción	64
3.1 Objetivo.....	64
3.2 Desarrollo de Variables	64
3.2.1 Aspecto Socio-Económico	64
3.3.2 Aspecto Demográfico	70
3.3.3 Aspecto Político Legal.....	74
3.3.4 Aspecto Tecnológico	78
3.3.5 Aspecto Servicios Financieros.....	79
3.3.6 Aspecto Geográfico	81
3.3.7 Análisis de la Información	83
3.3.8 Conclusión diagnóstica	84
CAPÍTULO IV.....	86
4. PROPUESTA.....	86
Introducción	86
Objetivo.....	87
Objetivos Específicos	87
4.1. Estudio de Mercado.....	87
Introducción	87
4.1.1 Objetivo General	88
4.1.2 Objetivos Específicos.....	88

4.1.3 Variables objeto de análisis en el estudio de mercado	89
4.1.4 Segmentación de mercado.....	92
Variables de segmentación	92
Mercado meta	92
4.1.5 Cálculo de la muestra	93
4.1.6 Análisis e interpretación de resultados.....	94
4.1.7 Conclusión general de la aplicación de la encuesta	107
4.1.8. DEMANDA POTENCIAL	108
Identificación de la demanda.....	108
Proyección de la demanda	109
4.1.9 OFERTA	111
Identificación de la oferta	111
Proyección de la Oferta	111
4.1.10 Balance Oferta – Demanda	114
4.1.11 ANÁLISIS DE COSTO DEL SERVICIO	115
4.1.12 Estrategias de comercialización	117
4.1.13 Conclusiones del estudio de mercado	119
4.2 Estudio Técnico.....	120
Introducción	120
4.2.1 Objetivo del estudio técnico.....	120
4.2.2 Objetivos Específicos.....	121
4.2.3. Localización del proyecto	121

4.2.3.1 Macro localización	121
4.2.3.2 Micro localización.....	122
<input type="checkbox"/> Ubicación del mercado.....	122
<input type="checkbox"/> Accesibilidad (Afluencia de público).....	122
<input type="checkbox"/> Costo de terreno o alquiler de local.....	122
<input type="checkbox"/> Ubicación estratégica	123
Diseño de las instalaciones	125
4.2.4 Tamaño del proyecto.....	126
4.2.4.1 El Mercado (Demanda insatisfecha).....	127
4.2.4.2 Capacidad Instalada.....	127
4.2.4.3 Descripción técnica del servicio	128
CAPTACIÓN DE AHORROS	129
COLOCACIÓN DE CRÉDITOS	130
4.2.4.4 Determinación del presupuesto técnico.....	130
Inversión tangible	130
Equipo de computación	130
Muebles y Enseres	131
Equipos de Oficina	131
Gastos de constitución e instalación.....	132
Gastos de Operación.....	132
Gastos Administrativos.....	133
<input type="checkbox"/> Gastos de Arriendo.....	133

□ Remuneraciones del personal administrativo.....	133
□ Suministros y Materiales de Oficina	134
□ Materiales de Aseo y Limpieza	135
Gastos de Ventas y Publicidad	135
Capital de trabajo.....	136
Inversión Total.....	136
Financiamiento	137
4.2.5 Conclusión de Estudio Técnico.....	138
4.3 Estudio Financiero.....	138
Introducción	139
4.3.1 Objetivos	139
4.3.2 Objetivos Específicos.....	139
4.3.3 Estructura de la inversión.....	140
Ingresos.....	140
Captaciones.....	140
Recursos disponibles para otorgar créditos.	141
Colocaciones.....	142
Otros ingresos	142
4.3.4 Costos y gastos proyectados.....	143
4.3.5 Gastos Administrativos proyectados	144
4.3.6 Gastos de Ventas proyectados.....	148
4.3.7 Gastos financieros	148

4.3.8 Estados Financieros Presupuestados	150
Estado de Situación Financiera.....	150
Balance de Resultados	151
Estado de Flujo de Caja.....	152
4.3.9 Evaluación Financiera	153
Costo de capital (Ck)	153
Tasa de Rendimiento Medio (TRM)	153
Valor Actual Neto (VAN)	154
Tasa Interna de Retorno (TIR).....	155
Relación Costo Beneficio	156
Periodo de recuperación de la Inversión (PRI).....	156
Punto de equilibrio.....	157
4.3.10 Resumen de la evaluación financiera	160
4.3.11 Conclusiones de la evaluación financiera	161
4.4 Estudio Organizacional	161
Introducción	161
4.4.1 Objetivo.....	162
4.4.2 Objetivos Específicos.....	162
4.4.3 La Empresa.....	162
<input type="checkbox"/> Nombre de la Empresa o Razón Social.....	162
<input type="checkbox"/> Imagotipo	163
<input type="checkbox"/> Slogan.....	164

□ Misión.....	165
□ Visión	165
□ Objetivos estratégicos	166
□ Valores corporativos	166
4.4.4 Políticas empresariales	167
4.4.5 Políticas de Captación de Ahorro	168
4.4.6 Organigrama estructural	169
4.4.7 Mapa de procesos	170
Proceso estratégico	170
Procesos operativos	172
Proceso de Depósito	175
Proceso de otorgamiento de crédito.....	177
Proceso de selección y contratación de personal	182
4.4.8 Niveles administrativos	184
4.4.9 Constitución Jurídica.....	192
Proceso de Constitución de la Caja de Ahorro y Crédito	193
Catastro	193
Otorgamiento de la personalidad Jurídica	193
Nombre o Razón Social	193
Figura Jurídica	194
Objeto Lícito.....	194
4.8.10 Requisitos Legales para el Funcionamiento	194

Patente municipal	195
Registro único de contribuyente	195
CAPÍTULO V	196
5. VALIDACIÓN.....	196
Introducción	196
5.1 Descripción del estudio	196
5.1.1 Objetivo	196
5.1.2 Equipo de Trabajo	197
5.2 Método de verificación.....	197
5.2.1 Factores a validar.....	198
5.3 Método de calificación	199
5.4 Rango de interpretación	199
5.5 Resultados	200
MATRIZ CONSOLIDADA DE RESULTADOS	201
5.6 Calificación e interpretación	202
CONCLUSIONES	203
RECOMENDACIONES	204
BIBLIOGRAFÍA.....	205

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Simbología	457
Tabla 2. Matriz de relación diagnóstica	625
Tabla 3. Representación PEA por sector	658
Tabla 4. TEA	670
Tabla 5. Datos Estadísticos	714
Tabla 6. Población Urbana y Rural por sexo	714
Tabla 7. Proyección rango de edad.	7175
Tabla 8. Campo de estudios	726
Tabla 9. Sectores Financieros	803
Tabla 10. Matriz AOOD	837
Tabla 11. Matriz de estudio de mercado	904
Tabla 12. Variables de Segmentación	926
Tabla 13. Tiempo de actividad económica	99
Tabla 14. Mantiene créditos vigentes	950
Tabla 15. Tasa de interés que paga por su crédito	961
Tabla 16. Medio de Financiación de actividades	972
Tabla 17. Factores que toma en cuenta	983
Tabla 18. Para que tipo de actividades necesitaría acceder a un crédito	994
Tabla 19. Condiciones para acceder a un crédito son exigentes	1005
Tabla 20. Dificultades al momento de realizar un crédito	1026
Tabla 21. Interés en la creación de una Caja de Ahorro y Crédito	1017
Tabla 22. Dispuesto a ahorrar una parte de sus ingresos	10408
Tabla 23. Dispuestos a ahorrar semanalmente	10509
Tabla 24. Medios de comunicación	1060

Tabla 25. Identificación de la demandad	1082
Tabla 26. Evolución de número de socios	1103
Tabla 27. Proyección de la población que demanda créditos	1103
Tabla 28. Demanda de Créditos	1104
Tabla 29. Número de socios de la competencia	1125
Tabla 30. Proyección de la oferta socios en crecimiento	1125
Tabla 31. Proyección del monto de crédito emitidos de Caja de Ahorro Solidaria	1126
Tabla 32. Proyección del monto de créditos emitidos por credivisión	1136
Tabla 33. Resumen de Créditos emitidos por la competencia	1137
Tabla 34. Proyección de la población de la demanda insatisfecha obtención de créditos ...	1147
Tabla 35. Proyección de la demanda insatisfecha en crédito en efectivo	1148
Tabla 36. Tasa de interés Banco Central del Ecuador	11519
Tabla 37. Tasa de interés Caja de Ahorro y Crédito	1160
Tabla 38. Línea de Créditos	1160
Tabla 39. Matriz de micro localización del proyecto	1248
Tabla 40. Capacidad Instalada	1282
Tabla 41. Captación de Ahorros de la Caja de Ahorro y Crédito	1293
Tabla 42. Colocación de créditos de la Caja de Ahorro y Crédito	1304
Tabla 43. Equipo de Computación	1315
Tabla 44. Muebles y Enseres.	1315
Tabla 45. Equipo de Oficina	1326
Tabla 46. Constitución e instalación	1326
Tabla 47. Servicios Básicos	1337
Tabla 48. Arriendo	1337
Tabla 49. Remuneración	1348

Tabla 50. Suministros	1348
Tabla 51. Materiales de Aseo y Limpieza	13539
Tabla 52. Venta y Publicidad.	13539
Tabla 53. Capital de Trabajo	1360
Tabla 54. Inversión Total	1360
Tabla 55. Financiamiento	1371
Tabla 56. Calculo amortización anual	1371
Tabla 57. Captación de Ahorros	141
Tabla 58. Recursos disponibles para otorgar créditos	1415
Tabla 59. Colocaciones	1426
Tabla 60. Otros ingresos	143
Tabla 61. Costos del servicio	1437
Tabla 62. Costos del servicio proyectado.....	144
Tabla 63. Tasa promedio de remuneraciones	1448
Tabla 64. Remuneración del personal administrativo	145
Tabla 65. Tasa promedio de inflación	145
Tabla 66. Servicios Básicos	146
Tabla 67. Gasto Arriendo	146
Tabla 68. Proyección suministro y materiales de oficina.....	147
Tabla 69. Proyección de materiales de aseo y limpieza	147
Tabla 70. Resumen de Gasto Administrativo	1482
Tabla 71. Gasto Publicidad y Promoción	148
Tabla 72. Datos para amortización de crédito	1493
Tabla 73. Activos Fijos	149
Tabla 74. Depreciación	149

Tabla 75. Resumen de costos y gastos	150
Tabla 76. Estado de situacion financiera	1505
Tabla 77. Balance proyectado	1516
Tabla 78. Estado de flujo de efectivo	152
Tabla 79. Costo de capital	1538
Tabla 80. Valor actual neto	1550
Tabla 81. Tasa interna de retorno	1550
Tabla 82. Periodo de recuperación	1561
Tabla 83. Identificación de Costo Fijo y Variable	1583
Tabla 84. Identificación de precio de venta unitario y costo variable unitario	1583
Tabla 85. Comprobación punto de equilibrio	1605
Tabla 86. Resumen de Evaluación Financiera	160
Tabla 87. Proceso de planificación estratégico	1706
Tabla 88. Proceso de apertura de cuenta	1738
Tabla 89. Proceso de depósito	1750
Tabla 90. Proceso de otorgamiento de crédito	1772
Tabla 91. Proceso de compra de materiales e insumos	1805
Tabla 92. Proceso de selección y contratación de personal	1827
Tabla 93. Niveles Jerarquicos	1840
Tabla 94. Funciones Asamblea General	1852
Tabla 95. Funciones Gerencia General	1863
Tabla 96. Funciones Contador	1874
Tabla 97. Funciones Cajero	1885
Tabla 98. Funciones Consejo de Administración	1906
Tabla 99. Funciones del Consejo de Vigilancia	1917

Tabla 100. Funciones de Asesor de Créditos	1918
Tabla 101. Equipo de Trabajo	1974
Tabla 102. Factores de validación	1985
Tabla 103. Porcentaje de Calificación	2007
Tabla 104. Matriz consolodada de resultados	2018
Tabla 105. Matriz consolidada de resultados	2018
Tabla 106. Matriz consolidada de resultados	2029

ÍNDICE DE FÍGURAS

Figura 1. Importancia del Estudio de Factibilidad tomado de (Miranda, 2014, p. 36)	37
Figura 2. Tiempo de Actividad Económica tomado de micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra	
Figura 3: Créditos Vigentes tomado de micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra	96
Figura 4: Tasa de interés que paga por crédito tomado de micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra	97
Figura 5: Medio de Financiación tomado de micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra	98
Figura 6: Factores para acceder a un crédito tomado de micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra	99
Figura 7. Actividades para acceder un crédito obtenido de micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra.....	100
Figura 8. Percepción de exigencia de las condiciones para acceso a créditos tomando de micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra.....	102
Figura 9. Dificultades para acceder a un crédito tomado de micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra.....	103

Figura 10. Creación de una Caja de Ahorro y Crédito tomando de micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra.....	104
Figura 11. Disposición para ahorrar una parte de los ingresos tomado de micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra	105
Figura 12. Disposición ahorrar semanalmente tomado de los micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra.....	106
Figura 13. Medios de comunicación tomada de micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra.	107
Figura 14. Ubicación Geográfica	108; Error! Marcador no definido.
Figura 15. Micro-localización de la Caja de Ahorro y Crédito.....	125
Figura 16. Diseño de Instalaciones	126
Figura 17. Logo Caja de Ahorro y Crédito Emprende Fácil.....	16369
Figura 18. Medio de Publicidad de la Caja de Ahorro y Crédito.....	1650
Figura 19. Estructura Organizacional.....	1695
Figura 20. Mapa de Procesos tomado de investigación Directa	1705
Figura 21. Flujograma de planificación estratégica tomado de investigación directa	1727
Figura 22. Flujograma de Apertura de Cuenta tomado de investigación directa.....	17479
Figura 23. Flujograma de Depósito tomado de investigación directa.....	1761
Figura 24. Flujograma de Otorgamiento de Crédito tomado de la investigación directa	1794
Figura 25. Flujograma de compra de materiales e insumos tomado de investigación directa	1816
Figura 26. Flujograma de selección y contratación del personal tomado de la investigación directa.....	183

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo realizar el estudio de factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito dirigido a micro-emprendedores en la ciudad de Ibarra, Provincia de Imbabura, que busca garantizar el buen vivir y generen desarrollo en la economía local.

En la actualidad las Cajas de Ahorro y Crédito son un apoyo a iniciativas de integridad productiva con sentido social, tienen como ideología principal fomentar el ahorro entre familiares y amigos ya que ofrecen formas más sencillas de captar sus propios caudales o a su vez a créditos con intereses cómodos para los socios, debido a su estructura más pequeña.

En la actualidad existe dificultad al momento de realizar un crédito esto debido a la difícil tramitología, tasas de interés, garantías etc. El fin de este proyecto surge como necesidad de dar la oportunidad a los micro-emprendedores en el crecimiento de su negocio, incentivando el ahorro y mejor alternativa de financiamiento acogiendo a cada uno de los reglamentos y normativas dispuestas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para la constitución y funcionamiento de la Caja de Ahorro y Crédito.

CAPÍTULO I

1. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

Introducción

El presente capítulo ayuda a describir las bases teóricas sobre el problema del que se va a estudiar, siendo referentes importantes para el proyecto, asumiendo así un respaldo de información concisa y evidente, que sirva de sustento, soporte y sentido lógico para el desarrollo de todas las fases de investigación considerando artículos, leyes, libros y páginas web entre otros.

1.1 Objetivo

Fundamentar referencias teóricas de autores y fuentes documentales, que ayuden a sustentar el desarrollo del proyecto, para una mejor comprensión de los estudios realizados.

1.2 Historia de la Economía Popular y Solidaria

En la CONSTITUCIÓN DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR, 2008, en el artículo 283

Establece que el sistema económico es social y solidario y se integra por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria y las demás que la Constitución determine, la economía popular y solidaria se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios.

Dentro de la Constitución de la Republica se reconoce a la Ley de Economía Popular y Solidaria con el fin de controlar, regular y fomentar derechos y obligaciones de las actividades económicas no tradicionales, que existían dentro de comunidades como forma de solución a las problemáticas de financiamiento.

1.3 Economía Popular y Solidaria

En la Ley Orgánica de Económica Popular y Solidaria, se menciona en el artículo 1 que:

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

La definición de la Economía Popular y Solidaria es un conjunto de iniciativas socio-económicas, que busca impulsar el desarrollo de actividades productivas a través de la generación de bienes o servicios que satisfaga las necesidades de las personas por encima de lucro, considerando los lineamientos de: solidaridad, cooperación y reciprocidad que forman parte del Plan Nacional de Desarrollo toda una vida.

1.4 Historia Cajas de Ahorro en Ecuador

En Ecuador los modelos económicos emergentes permitieron que el país tome diferentes alternativas de desarrollo con el objetivo de mejorar el bienestar de la población, esto como resultado de grandes concentraciones de riqueza y poder, en pequeños grupos de interés, en consideración de estas problemáticas surge en el país una nueva visión de economía denominada Caja de Ahorro y Crédito.

En los últimos años el sistema financiero ha incorporado a las Cajas de Ahorro y Crédito, como un medio de desarrollo cultural y económico a través de la intermediación financiera, pues

estas entidades han centrado sus actividades en el ámbito de micro finanzas con personas que viven dentro de una zona geográfica, generalmente de sectores rurales y familias, las que se deciden por este sistema colaborativo que les permite satisfacer sus necesidades crediticias.

1.5 Cajas de Ahorro y Crédito

Según el Reglamento a la Ley Orgánica Economía Popular y Solidaria, se menciona en el artículo 91 que:

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

1.5.1 Importancia de las Cajas de Ahorro y Crédito

- Conseguir agrupar a un determinado conjunto de personas o familiares con intereses en común.
- Establecer montos de ahorros acordes a sus ingresos generando una cultura de ahorro.
- Acceder a créditos, con condiciones favorables, como: tasas de interés, requisitos, plazos y montos.
- El rendimiento por interés será recapitalizado.
- Fomentar actividades productividades a micro-emprendedores.

1.5.2 Constitución de las Cajas de Ahorro

De acuerdo al Código Orgánico Monetario y Financiero en el art. 458 establece que:

La constitución de las Cajas de Ahorro se forman por voluntad de sus socios dentro del límite y en la forma determinada por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, tendrán su propia estructura de gobierno, administración, representación,

auto control social y rendición de cuentas y tendrán la obligación de remitir la información que les sea solicitada por la superintendencia.

Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro se forman con aportes económicos de sus socios, en calidad de ahorros, sin que puedan captar fondos de terceros, para el otorgamiento de créditos a sus miembros bajo las regulaciones que expida la Junta, y se inscribirán en el registro correspondiente.

En definitiva la Caja de Ahorro y Crédito se constituye mediante los ahorros de los socios, mismos que son obtenidos parte de sus ingresos que perciben por la actividad a la que se dedican con el fin de la recepción de créditos.

1.6 Micro emprendedor en Ecuador

Ecuador es un país con valioso potencial emprendedor así lo exponen estudios especializados como el reportaje GEM 2017 (Global Entrepreneur Monitor); sin embargo este volumen emprendedor aún tiene desafíos por delante para que se pueda aprovechar esta oportunidad es decir proyectando la alineación de poblaciones que asuman como principal motivo crear negocios para conseguir insertarse en el mundo productivo y a su vez sean causantes de puestos de trabajos para otras personas.

Existen componentes que confunden el inicio y la sostenibilidad de los emprendimientos, por ejemplo en los requisitos, la falta de capacitación o formación de temas relacionados con el plan de negocios y marco legal, la falta de mercados o canales de distribución y la principal la falta de financiamiento. (CAICEDO, 2018 , p.1)

Según los resultados del GEM 2017 en Ecuador un total de tres millones de adultos empezaron el proceso de puesta en marcha de un negocio pero persisten las dificultades para que un emprendimiento supere la barrera de los tres meses de operación, los problemas de financiamiento y falta de rentabilidad son las principales razones de

descontinuación. (LASIO, ORDEÑANA, CAICEDO, SAMANIEGO, & IZQUIERDO, 2017 , p.10)

Los emprendimientos junto con las pequeñas y medianas empresas son una sección significativa de la población del Ecuador que no posee un trabajo intacto, cuyos ingresos mensuales no cubren las necesidades primordiales ni prevalecen el mínimo vital, a pesar de que sus jornadas laborales son largas y sus contextos de vida no son las adecuadas para tener un buen desarrollo. (LARREATEGUI, 2014, p. 55)

En Ecuador la mayoría de los emprendimientos son pequeños y comienzan por la necesidad de mejorar los ingresos. Alrededor del 60% de los emprendimientos no ofrecen productos apreciados nuevos por los consumidores y tan solo el 29 % promete productos innovadores por lo que los emprendimientos no duran más de tres meses de funcionamiento y llegan a fracasar. (LASIE, 2018, p. 1)

En conclusión los principales problemas que afectan a los micro-emprendedores son:

- Desconocimiento de leyes que fomentan el cambio de la matriz productiva.
- Falta de fuentes de financiamiento

Para los micro-emprendedores el desconocimiento de leyes es un aspecto que está relacionado con la capacitación en temas de acceso de tecnología y la falta de socialización por parte de las entidades gubernamentales.

Otro aspecto importante es la falta de financiamiento ya que al no contar con el capital suficiente, negado por el sistema financiero lo que da apertura a buscar nuevas fuentes de financiamiento alternas.

1.7 Tipo de Emprendedores

Los paradigmas de emprendimiento hacen referencia a diferentes clasificaciones respectivas con las características que determinan el proceso de una nueva idea de negocio.

- Emprendedor Social

“Se identifican como los emprendedores que no tienen beneficios económicos adecuados. Su objetivo es dedicarse a ampliar acciones diversas para aportar recursos a problemáticas sociales” (SANDOVAL, 2019, p. 2). Este emprendedor está enfocado en resolver problemas sociales del entorno en el que habita, y su fin no es lo económico es dar solución a lo encontrado.

- Emprendedor Oportunista

“Se refiere a aquellos emprendimientos que surgen en un contexto que puede identificarse mediante una necesidad urgente o una oportunidad clara de negocio esto requiere de una alta sensibilidad para descubrir, explotar y establecer las oportunidades” (CARO, 2017, p. 1).

Lo primordial de este emprendedor es encontrar diversas oportunidades de negocio que formen un beneficio de forma rápida.

- Emprendedor por Necesidad

Según el sitio web EUROPEAN BUSINESS SCHOOL. (2019).

Este modelo de emprendedor abarca la variedad de peculiaridades desde los que partieron de cero sin conocimientos para instalar la puesta en marcha una empresa, lo que es justo la perseverancia y asesoramiento de la ayuda de los principales expertos.

Se caracteriza por buscar el bienestar para su vida cotidiana, es decir nace por una necesidad propia que se realiza de forma acelerada porque necesita urgentemente cubrir sus gastos.

- Emprendedor Inversor

“Se trata del emprendedor que invierte en un negocio, con el fin de conseguir un retorno mayor. También se logra identificar como aquel que cuenta con los recursos suficientes y capital garantizado” (SANDOVAL, 2019, p. 2).

Es caracterizado por su inversión en un negocio con el fin de obtener ganancias y sin riesgo alguno.

1.8 Integrantes del Sector Financiero Popular y Solidario

Según la Constitución de la República del Ecuador en el art. 311 señala que:

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito, los bancos comunales, las cajas de ahorro, las cajas solidarias y otras entidades asociativas formadas para la captación de ahorros, la concesión de préstamos y la prestación de otros servicios financieros en común forman parte del sector financiero popular y solidario.

Las Cajas, Bancos Comunales y Cajas de Ahorro se forman aportes económicos de sus socios, en calidad de ahorros, sin que puedan captar fondos de terceros.

1.9 Detalle técnico para la realización de un proyecto de factibilidad

1.9.1 Diagnóstico

A través de un diagnóstico situacional permitirá recopilar información necesaria que es cualificada e identificada a la realidad política, social, geográfica, económica etc., la cual ofrecerá una naciente visión del entorno donde desarrollara el proyecto para identificar si el lugar acoge a las condiciones necesarias para poderlo ejecutarlo.

1.9.2 Estudio de factibilidad

Según el portal web CAVARRUBIAS. (2017).

“El estudio de factibilidad sirve para situar las decisiones antes de abrir un negocio y disminuir los riesgos en aspectos de mercado potencial, disponibilidad de recursos y beneficios en materia financiera, económica y social”

Esta investigación técnica contribuye al proyecto a tomar decisiones sobre cuatro puntos principales que son: estudio de mercado, estudio técnico, estudio financiero, estudio organizacional.

En resumen, el estudio de factibilidad busca cumplir con los siguientes puntos esenciales:

Identificación plena del proyecto a través de los estudios de mercado, tamaño, localización, y tecnología apropiado

Diseño del modelo administrativo adecuado para cada etapa del proyecto

Estimación del nivel de las inversiones necesarias y su cronología, lo mismo que los costos de operación y el cálculo de los ingresos

Identificación plena de fuentes de financiación y la regulación de compromisos de participación en el proyecto

Definición de términos de contratación y pliegos de licitación de obras para adquisición de equipos

Sometimiento del proyecto si es necesario a la respectivas autoridades de planeación

Aplicación del criterio de evaluación tanto financiero como económico, social y ambiental, que permita allegar argumentos para la decisión de la realización del proyecto

Figura 1. Importancia del Estudio de Factibilidad tomado de (Miranda, 2014, p. 36)

1.10 Estudio de Mercado

Realizar un estudio de mercado sirve para:

“Aclarar información e identificar el comportamiento de la oferta, demanda y precio a través de recopilar, analizar y comunicar datos relevantes acerca del poder de compra, disponibilidad de distribuidores y perfiles del consumidor” (SANZ, BLANCO, HERRERA, & GRANDE, 2015, p. 90).

El estudio de mercado es buscar información a través de la utilización de diferentes medios, como pueden ser encuestas, pruebas de mercado y más, que permiten llegar a conocer al posible cliente de una manera donde se identifican sus gustos y preferencia sobre un determinado producto o servicio, para aclarar el panorama al momento de tomar decisiones.

1.10.1 Mercado

“El mercado permite realizar transacciones entre consumidores que quieren, pueden y están dispuestos a comprar o vender un producto ofertado, en una ubicación física o virtual, donde propician condiciones de intercambio” (O.C.FERRELL, 2018, p. 22).

El mercado es considerado como un lugar físico o virtual donde compradores y vendedores dan a conocer las condiciones que se ofertará un producto o servicio.

1.10.2 Mercado meta

“Permite definir bien al conjunto de clientes cuyas necesidades la compañía planea satisfacer y hacia el que la organización trata de orientar su esfuerzo de mercadotecnia” (SAÉNZ, 2015, p. 32).

1.10.3 Segmento de mercado

El segmento de mercado consiste: “En dividir el mercado heterogéneo en segmentos homogéneos específicos para determinar necesidades y características relevantes que se usa como fuente de diferenciación del producto o servicio” (SAÉNZ, 2015, p. 35).

La segmentación de mercado no es más que desglosar el mercado total, en uno o algunos segmentos potenciales para identificar el nicho al cual se piensa satisfacer las necesidades, es

decir marca algunas características como, por ejemplo: si vendemos cualesquiera productos, nuestro segmento de mercado estaría delimitado por: las personas que lo pueden y quieren adquirir, las personas que cuentan con la capacidad monetaria para adquirir y demás factores.

Pero lo importante es la correcta identificación de las personas que van adquirir el producto o servicio.

1.10.4 Precio

Según la página web ECONOMIPEDIA (2019) el precio permite a:

“Fomentar el intercambio y el comercio, permitiendo que las personas puedan desarrollarse y poder vivir, por tanto, es en cierta medida, un indicador no solo económico sino también social que mide el estado de bienestar de una sociedad”.

El precio es la asignación de valor establecida a un producto o servicio, cumpliendo con las condiciones gubernamentales, costos de producción, competencia es decir es una representación monetaria, buscando un equilibrio entre oferta y demanda.

1.10.5 Producto

El producto permite: “Conocer los atributos tangibles o intangibles que la empresa ofrece al mercado meta” (THOMPSON, 2016.p3). El producto proporciona características de bien o servicio que ofrece la empresa, del cual el cliente puede realizar comparaciones con otros productos o servicios.

1.10.6 Plaza

Conocido también como posición o distribución: “Permite a través de actividades de la empresa poner el producto en el mercado meta” (THOMPSON, 2016,p.2).

La plaza ayuda a la empresa garantizar las ventas de un producto o servicio a través de actividades que la organización considere necesario para que el que el bien o servicio este a disposición del cliente.

1.10.7 Promoción

Permite realizar:

“Una serie de actividades cuyo objetivo es: informar, persuadir y recordar las características, ventajas y beneficios del producto” (THOMPSON, 2016, p 2)

La promoción consiste en comunicar e informar las características, atributos y beneficios de bien o servicio que se está ofreciendo para motivar a su compra o uso.

1.10.8 DEMANDA

Según el sitio web OKDIARIO (2018) la demanda permite:

“Conocer la cantidad de un bien o servicio que el consumidor desea adquirir”

La demanda tiene que ver con la intención de compra de los consumidores, está vinculado principalmente con el precio.

1.10.9 OFERTA

Según el sitio web OKDIARIO (2018) la oferta consiste en:

“Identificar la cantidad de un bien o servicio que el vendedor está dispuesto a poner en el mercado”

La oferta permita a la empresa conocer la cantidad de productos o servicios que estarán a disposición en el mercado.

1.11 Estudio Técnico

“Permite verificar la posibilidad de la fabricación del producto o servicio definido, analizar el tamaño óptimo, la localización más favorable, los equipos, las instalaciones, y la organización necesaria para su ejecución” (PRIETO, 2014, p. 91).

En resumen, el estudio técnico ayudará a realizar un análisis minucioso del proceso de producción de un producto o servicio tales como:

- El análisis del tamaño óptimo del proyecto,
- Los equipos e instalaciones,
- Mano de obra necesarios para la puesta en marcha y funcionalidad del proyecto.

1.11.1 Localización del Proyecto

Permite identificar la ubicación específica en un lugar explícito mediante un plano de localización. Es decir en asignar factores cuantitativos a una serie de elementos que se consideran relevantes para la localización. Se puede expresar en términos de calle, construcción, coordenadas, etc. Cualquier proyecto está vinculado a su medio cercano en términos de demanda y costos, de ahí la importancia de la localización de un proyecto de inversión. (RÓDRIGUEZ, 2018, p. 36)

Este punto hace referencia a la ubicación del proyecto, tomando en cuenta aspectos: geográficos relacionado a condiciones naturales, comunicaciones como carreteras, rutas aéreas, social en términos de adaptación al ambiente del proyecto y la comunidad. En general es buscar el mejor lugar donde establecer la empresa.

1.11.1.1 Macro localización

“La macro localización sirve para determinar la ubicación de la empresa en el país y en el espacio rural y urbano de alguna región” (ROJAS, 2015, p. 39).

Por esa razón la macro localización ayudará a seleccionar el territorio o región en el que el proyecto tendrá mayor influencia con el medio, así como establecer las características, ventajas y desventajas de acuerdo a su alcance geográfico.

1.11.1.2 Micro localización

Según el portal web CENTRO DE EMPRENDIMIENTO. (2017).

“Establece la selección específica del sitio o terreno que se encuentra en la región que ha sido evaluada en la macro localización y seleccionar la más conveniente”

La micro localización permite seleccionar el lugar exacto dentro de la región, en el cual se implementará el proyecto para su respectivo funcionamiento, de acuerdo a la evaluación de la infraestructura física y las instalaciones del terreno.

El estudio técnico se desarrolla aspectos como tamaño, localización, e ingeniería del proyecto considerando definitivos para la precisión de la dimensión y el sitio preciso del plan de negocio.

También se debe tener en claro la tecnología la cual será necesario en la ejecución del propuesta de negocio es decir lo que implica efectuar grandes inversiones en maquinaria y equipo, es decir que solo son rentables cuando se llega a un mínimo de producción por eso es necesario analizar cada de estos aspectos que contribuirán al desarrollo de este proyecto.

1.11.2 Tamaño del proyecto

Determina la capacidad de producción de un bien o de la prestación de un servicio, consigue evaluar el monto de la inversión asignada al proyecto, el número de puestos de trabajo creados, espacio físico que ocupe sus instalaciones, participación de la empresa en el mercado y el volumen de ventas que alcance por unidad determinada de tiempo. (FLÓREZ, 2015, p. 70).

El tamaño del proyecto es la delimitación del espacio físico que se estima tenga la futura organización conforme a la estimación de producción del bien o servicio que se plantea elaborar, sin sobre dimensionar o sub dimensionar la inversión. Se debe considerar en el análisis de tamaño de la empresa, el aporte de un experto que diseñe y calcule los procesos, sus movimientos y tiempos.

1.11.2.1 Demanda insatisfecha

La demanda insatisfecha es aquella donde no ha sido cubierta por el mercado, parte de una población que no reciben el servicio o producto que requieren es decir la demanda es mayor que la oferta y mediante la ejecución del proyecto se podrá cubrir una porción o la totalidad de la brecha identificada.

1.11.2.2 Tecnología

La tecnología es una herramienta que sirve para generar operaciones de una empresa de forma efectiva, rápida y menos costosa por lo que las empresas se ven forzadas a utilizar cualquier medio que permita alcanzar mayor eficiencia con el propósito de comparar entre la inversión de mano de obra humana y el tiempo que necesita la tecnología para desempeñar la misma actividad. (OROZCO, 2017, p. 26)

En conclusión, la tecnología es necesaria para la operatividad del proyecto, que ayudará a simplificar y mejorar las actividades del negocio, ya que se requiere construir características que se distingan de los competidores basado en la calidad de tecnologías para la satisfacción del cliente de un producto o servicio para lograr mayor ganancia económica.

1.11.2.3 Disponibilidad de Recursos

” Este factor sirve para determinar la disponibilidad necesaria y permanente de materia prima e insumos complementarios o sustitutos de buena calidad y a unos precios accesibles“ (URIBE, 2015, p. 72).

Por consiguiente ayudará al abastecimiento necesario que se requiere de la materia prima e otros insumos que garantice una elaboración y comercialización eficaz de los productos con los que se van atender al consumidor final.

1.11.2.3 Capacidad Instalada

“Permite medir a través del uso de las unidades de producto y de recursos empleados; pero son las unidades de tiempo las que tienen mayor prestancia para la tarea de medición en los ámbitos de producción de bienes y servicios” (VÁSQUEZ, SÁNCHEZ, & HENAO, 2014, p.7).

Reside en la capacidad máxima utilizable de producción permanente de la empresa que permite identificar las cantidades producidas, es decir de la ocupación de la infraestructura para formar los bienes y servicios para los cuales fue diseñada, mediante un proceso de armonización de todos los equipos llegando a la conclusión final sobre la cantidad máxima que se puede producir por un turno de trabajo, estimado generalmente en ocho horas.

1.11.3 Ingeniería del proyecto

Según el sitio web OBS BUSINESS SCHOOL. (2019).

“Consiste en definir los recursos necesarios para la ejecución de planes, o tareas tales como máquinas y equipos, lugar de implantación, tareas para el suministro de insumos, recursos humanos, obras complementarias todo esto requiere un proceso de planificación”

La ingeniería del proyecto abarca los requerimientos necesarios tales como las instalaciones, funcionamiento, descripción de procesos e inversiones, misma que ayudará a la ejecución del proyecto dependiendo de la actividad económica ser producida.

1.11.3.1 Descripción técnica del servicio

Según LUNA (2016) establece que:

Para una adecuada descripción del negocio se constituyen tres puntos claves:

- **¿A quién satisface?** En el cual se determina los grupos de clientes a quien va dirigido el producto o servicio.
- **¿Qué se satisface?** Las necesidades del cliente.
- **¿Cómo se satisfacen las necesidades del cliente?** A través de las tendencias usadas y funciones realizadas. (p.90)

A través de un proceso previo de toda la descripción del servicio permitirá conocer los gustos y preferencias de nuestros posibles clientes con el fin de satisfacer sus necesidades y brindar un buen servicio.

1.11.3.2 Flujograma de procesos

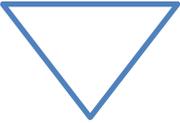
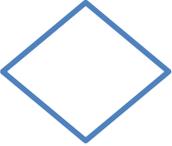
El flujograma conocido por diagrama de flujo, sirve para complementar campos de información como entradas y salidas, registros generados, notas aclaratorias.

Suele tener una cabecera con información genérica, como denominación del procedimiento, codificación, finalidad, control de versiones etc. Los procedimientos tipo flujo son muy interesantes por su facilidad de comprensión y posibilidades de uso. (PARDO, 2017, p. 72)

En definitiva en flujo de procesos permite desarrollar de forma gráficamente las situaciones, movimientos, entradas y salidas de cualquier tipo de procedimiento interno y externo de la empresa que a continuación se detalla.

Tabla 1
Simbología

SIMBOLO	NOMBRE	SIGNIFICADO
----------------	---------------	--------------------

	Inicio/termino	Indica el inicio y el final del diagrama de flujo
	Operación/Actividad	Describe las funciones que desempeñan las personas involucradas en el procedimiento.
	Documento	Representa cualquier documento que entre, se utilice, se genere o salga del procedimiento.
	Almacenamiento/archivo	Indica que se guarda un documento en forma temporal o permanente
	Decisión/ alternativa	Indica que se debe tomar una decisión entre dos o más alternativas.
	Línea de flujo	Representa el recorrido de la información entre las diferentes actividades.

Fuente: (PARDO, 2017, p. 72)

1.11.3.3 Inversión Tangible

LUNA (2016) afirma: “Son aquellos bienes tangibles que es necesario adquirir al inicio y durante la vida útil del plan, para satisfacer las funciones de mercadotécnica, producción y financieras de los productos a obtener” (p.163).

La inversión tangible son los recursos tales como muebles y enseres, terreno, maquinaria y equipo etc. La estimación de estos se basa en las valoraciones de los bienes y servicios necesarios para la operatividad del proyecto.

1.11.3.4 Inversión Intangible

Según la Norma Internacional de Contabilidad NIC 38 afirma que:

“Es un activo identificable de carácter no monetario y sin apariencia física. Son activos monetarios tanto el dinero en efectivo como otros activos por los que se van a recibir unas cantidades fijas o determinables de dinero”.

Además sirve para abrir nuevas líneas de negocios la cual se puede tener una nueva demanda, y su buena gestión está en la base de crecimiento de la productividad de la empresa que permite reducir los costes de producción.

1.11.3.4 Capital de Trabajo

“El capital de trabajo permite financiar los desfases entre el momento en que se producen los egresos correspondientes a la adquisición de insumos y los ingresos generados por la venta de bienes o servicios” (ROJAS, 2015, p. 55).

En conclusión el capital de trabajo permitirá a la empresa operar con los recursos necesarios para cubrir sus necesidades mismas que deben ser disponibles a corto plazo para no mantener ninguna dificultad al momento de la operatividad.

1.11.4 Estudio Financiero

Según el portal web SINNAPS. (2017).

“El estudio financiero tiene como objetivo principal detectar los recursos económicos para poder llevar a cabo un proyecto y así se podrá saber cuál es la viabilidad del proyecto en términos financieros”

Para concluir el estudio financiero permitirá establecer el monto de los recursos económicos tales como costos totales de operación del proceso productivo, estimación de ingresos y gastos que son necesarios para la puesta en marcha del negocio lo cual ayudará a determinar la viabilidad del proyecto.

1.11.4.1 Inversión Total

“Se caracteriza por la movilización de los recursos humanos, financieros, y físicos con el propósito de garantizar los medios idóneos para el cumplimiento posterior del objetivo social de la empresa” (FLÓREZ, 2015, p. 12).

La inversión total permite determinar la inversión inicial constituida por todos los activos fijos, como tangibles, intangibles que son necesarios para el capital de trabajo y la operatividad del proyecto.

1.11.4.2 Financiamiento

Brealy (como se citó en TORRES, GUERRERO, & PARADAS, 2017, p. 5) piensa que el financiamiento consiste en los medios de conseguir recursos económicos para la apertura, sustento, y desarrollo de nuevos proyectos en la empresa. Es decir sirve para la obtención de dinero requerido para ejecutar inversiones, desarrollar operaciones y promover el desarrollo de la organización. (TORRES, GUERRERO, & PARADAS, 2017, p. 5).

La decisión de endeudamiento o financiamiento comprende la búsqueda de fuentes externas que proporcionan capital de inversión, puede ser para todo o una parte del proyecto, al optar financiar el proyecto se debe considerar el monto total y su destino, plazo de amortización, interés y condiciones para acceder al crédito, es recomendable analizar más de una fuente de financiación con la finalidad de información para una correcta toma de decisión.

1.11.4.3 Depreciación y Amortización

La depreciación se refiere a la pérdida del valor del activo debido a la edad, uso u obsolescencia durante su vida útil , por lo tanto se considera como un gasto más de negocios, es decir tiene un impacto directo en la utilidad y en el impuesto a la renta (MENDOZA & ORTIZ, CONTABILIDAD FINANCIERA PARA CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN, 2016, p. 299).

La depreciación ayudará a determinar el uso de los activos fijos de cada periodo contable ya que los activos representan un valor a largo plazo, para las instalaciones, vehículos y los equipos necesarios y permitirá conocer el gasto anual por el uso del activo para la empresa.

La amortización permite ir registrando un gasto de manera periódica es decir mensual o anual normalmente en nuestra contabilidad, acorde al tiempo que va pasando y durante el cual tenemos en posesión o uso de un bien que es el que se está amortizando. (REVISOR, 2017)

Por lo tanto la amortización ayudará a liquidar las deudas a través de pagos periódicos, de acuerdo al monto de financiación que se requiera para la ejecución del proyecto.

1.11.4.3 Ingresos

Según el sitio web MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS. (2019).

Son estimaciones de dinero que dependen del rigor de estudio de mercado y están sujetos al comportamiento del mercado en donde pueden ser:

- **Ingresos Permanentes:** Son aquellos ingresos que se mantienen durante un período de tiempo, y son predecibles. En este campo están los impuestos como el IVA, ICE, Impuesto a la Renta, a la salida de divisas, tasas aduaneras, entre otros.
- **Ingresos No Permanentes:** Son aquellos ingresos no predecibles en el tiempo. Aquí están los ingresos petroleros, la venta de activos, los desembolsos de créditos, entre otros.

Los ingresos permiten establecer las cantidades que recibe una empresa por la venta o prestación de sus productos o servicio con el fin de incrementar al patrimonio de la empresa.

1.11.4.4 Egresos

Según el sitio web E-CONTABILIDAD FINANCIERA NIVEL 1. (2017).

“Establece los desembolsos necesarios para generar ingresos e inversiones es decir a la salida de dinero de una empresa tanto puede ser el aumento de pérdidas como la disminución del beneficio”

Por consiguiente los egresos permiten determinar los desembolsos o erogaciones que se realizan durante la fase de operación de la puesta en marcha del negocio.

1.11.4.5 Estados Financieros

“Los estados financieros están considerados como informes que se elaboran al finalizar un periodo contable, con el propósito de conocer la real situación económica financiera de la empresa, entidad u organización” (AGUIRRE, 2017, p. 56).

El principal objetivo de los estados financieros es dotar de información financiera, resultados de operaciones, cambios relevantes en la posición financiera de la empresa principalmente está destinado a miembros de alta gerencia, socio, accionistas y el Estado. Con el fin de precautelar la inversión realizada y poder tomar medidas correctivas con antelación.

- **Estado de Situación Financiera**

“Identifica de manera concreta la situación de la empresa en una fecha determinada. Ilustra la relación entre propiedades, inversiones, derechos y la forma como fueron financiados, ya sea con recursos de fuentes externas o con recursos propios” (MENDOZA & ORTIZ, 2015, p. 43).

El estado de situación financiera permitirá reflejar de una forma detallada las cuentas de Activos, Pasivos y Patrimonio a un fecha determinada con el fin de conocer la situación actual de la empresa.

- **Estado de Resultados**

“Es el estado que muestra cómo se han generado los ingresos y como han causado los gastos, así como la utilidad o pérdida resultante de las operaciones de la empresa durante un periodo de tiempo determinado” (MENDOZA & ORTIZ, 2015, pág. 54).

Por lo tanto el estado de resultados va a facilitar la evaluación de la rentabilidad y expresar detalladamente si existe utilidad o pérdida durante el periodo de análisis y permitirá conocer los gastos que se ha incurrido con el objetivo de tomar decisiones y maximizar los beneficios en el futuro.

- **Estado de Flujo de Efectivo**

“El estado de flujo de efectivo permite mostrar información del efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación, en un periodo determinado” (MENDOZA ROCA & ORTIZ TOBAR, 2016, p. 60).

Por ende, este estado es una herramienta que muestra únicamente los ingresos y egresos de dinero en efectivo o realizados dentro del período y que son relevantes, el análisis de flujo de caja o efectivo se efectuar con la finalidad de conocer y proyectar el efectivo que posee o tendrá la organización para poder cumplir con sus obligaciones.

1.11.4.6 Evaluación económica y financiera

“Esta es necesaria para saber si la organización cuenta con los recursos suficientes para continuar con el proyecto “ (PACHECHO & PÉREZ , 2015, p. 24).

Mediante la evaluación económica permitirá conocer si la puesta en marcha del proyecto de inversión es factible y rentable por lo que se logrará tomar decisiones apropiadas en cuanto a los conflictos que está expuesta la empresa.

- **Valor Actual Neto**

Según el sitio web CONEXIONESAN. (2017).

“Es un indicador financiero que sirve para determinar la viabilidad de un proyecto. Si tras medir los flujos de los futuros ingresos y egresos y descontar la inversión inicial queda alguna ganancia, el proyecto es viable”

La fórmula que permite calcular el Valor Actual Neto es:

$$VAN = (Inversión) + \frac{\sum FC}{(1 + i)^n}$$

Dónde:

FC: Flujos de caja proyectados

I: Tasa de redescuento

n: Tiempo u horizonte de vida útil del proyecto o inversión

El VAN permite analizar los flujos de efectivo con respecto a la inversión total, es decir la suma de los flujos descontados a un interés establecido, restando la inversión inicial con el fin de conocer los beneficios económicos.

- **Tasa Interna de Retorno**

Según el sitio web CONEXIONESAN. (2017).

La TIR es la tasa de descuento de un proyecto de inversión que permite que el beneficio neto actualizado (BNA) sea igual a la inversión (esto es, VAN igual a cero). La TIR es la máxima tasa de descuento que un proyecto puede tener para ser rentable, pues una mayor tasa ocasionaría que el BNA sea menor que la inversión (VAN menor que cero).

La fórmula para el cálculo del TIR es:

$$TIR = \sum_{T=0}^n \frac{Fn}{(1+i)^n} = 0$$

Donde:

Qn = Es el flujo de caja en el periodo n

n = Es el número de periodos.

I = Es el valor de la inversión inicial

Este indicador financiero permitirá identificar la rentabilidad de una inversión es decir el porcentaje de beneficio o pérdida, por lo tanto para que exista rentabilidad en la inversión la TIR debe ser superior a la TMAR.

- **Tasa mínima aceptable de rendimiento-TMAR**

Es la tasa que permitirá cubrir la totalidad de la inversión inicial e incorporar en su cálculo la dispersión de la distribución de las probabilidades de obtener flujos de efectivos planeados, agrega el riesgo de la variación en la inflación y del costo de capital.

(RÓDRIGUEZ, 2018, p. 50)

Su fórmula de cálculo es:

$$TMAR = Tasa\ de\ inflación + riesgo\ de\ la\ inversión$$

En definitiva la TMAR ayudará a determinar si el proyecto puede generar ganancias en los cinco años próximos, si la TMAR es superior a la inflación es caracteriza por un rendimiento excelente y apto para procesar con la ejecución del proyecto.

En lo financiero se analiza toda la capacidad operativa, presupuestos necesarios para el manejo de los recursos esto mediante indicadores financieros tales como valor actual neto que se encarga de determinar el valor actual de los flujos de caja que esperan en el transcurso de la inversión del mismo modo la tasa interna de retorno que se encarga de decidir sobre la aceptación o el rechazo de un proyecto de inversión ,también la tasa mínima aceptable de rendimiento con el fin de ordenar alternativas en función de la inversión inicial creciente con el resultado de saber si el proyecto va a generar ganancias o pérdidas, mientras que los estados financieros será instrumentos de apoyo a la que garanticen el cumplimiento de las metas y objetivos propuestos por la propuesta de negocio.

- **Periodo de recuperación de la inversión**

El Período de Recuperación es el margen del tiempo en el cual va ser recuperado la inversión considerando que no se debe incluir las amortizaciones y depreciaciones debido a que comprime el tiempo de recuperación. Además de ser un criterio de rentabilidad, el PRI es un criterio de liquidez y puede ser importante en caso de inestabilidad económica o por motivos muy especiales. (AGUIRRE, 2017, p. 61)

En definitiva el periodo de recuperación es un indicador financiero que permite calcular el periodo de tiempo que se pretende para recuperar la inversión inicial de los flujos netos de la puesta en marcha del negocio.

- **Punto de equilibrio**

“Este instrumento de análisis sirve para identificar, en los periodos proyectados, cual es el volumen de ventas necesarias para que el plan de negocios no pierda ni gane dinero” (FLÓREZ, 2015, p. 148).

El punto de equilibrio hace referencia al momento que los ingresos se proporcionan con los gastos por lo que, la utilidad es igual a cero es de gran importancia que se conozca el punto de equilibrio para la toma de decisiones como por ejemplo en la cantidades de productos que se deben vender para que crear ganancias a la empresa u organización.

- **Beneficio y costo**

“Tiene como objetivo fundamental proporcionar una medida de los costes en los que incurre a la hora de hacer un proyecto y compararlos con los beneficios esperados” (BATALLER, 2016, p. 25)

Este indicador financiero permite medir el costo del producto y seleccionar la alternativa más beneficiosa para llevar a cabo el proyecto estimando adecuadamente los recursos económicos necesarios en el plazo de la ejecución de la puesta en marcha del negocio.

1.11.5 Estudio Organizacional

Según el portal web FORMULACIÓN Y ANÁLISIS DE PROYECTOS (2015).

El estudio organizacional permite al proyecto:

“Responder a las necesidades del proyecto, el cual bien si fue concebido para el área de bienes y servicios requiere una serie de procesos administrativos que dan soporte a su operación”.

El procedimiento básico para el estudio organizacional es:

- Definir los objetivos generales de la empresa.
- Elaborar un listado de actividades para el logro de los objetivos.
- Identificar funciones específicas que debe cumplir cada área.
- Asignar funciones y definir cargos para cada unidad administrativa y grupo de trabajo.
- Elaboración del organigrama
- Descripción de las funciones de cada cargo.

En conclusión el estudio organizacional aporta con elementos necesarios para conocer las funciones específicas de cada área, los cuales estarán representados en flujo gramas mismas que ayudan aclarar los recursos necesarios en cada área.

1.11.5.1 Cultura Organizacional

De acuerdo al sitio web CONEXIONESAN (2015).La cultura organizacional contribuye:

“A la integración de los colaboradores en una organización, mantener una cohesión y alineamiento a través de un conjunto de valores, normas y hábitos, que permita resolver conflictos y mejoras notables de productividad”.

La cultura organizacional permite que los integrantes de una organización se encuentren en un ambiente de trabajo adecuado mediante la aplicación de valores, normas y hábitos.

- **Misión**

De acuerdo el sitio web AMERICAECONOMIA (2017).

“Define la labor o actividad que desarrolla la empresa en el mercado, y en ella se puede especificar además a qué público va dirigido el negocio y cuáles son los factores distintivos al implementarlo”

La misión permite dar identidad a la empresa e informar a los demás el propósito del proyecto.

- **Visión**

De acuerdo el sitio web AMERICAECONOMIA (2017).

“Se refiere a la imagen a largo plazo que una organización concibe para su futuro, es decir, consiste en una expectativa ideal de lo que se espera para los años venideros”.

La visión permite a la empresa proyectar una imagen positiva y sirve para tomar decisiones para dirigir el proyecto.

1.11.5.2 Procesos

Según el sitio web FORMULACION Y ANALISIS DE PROYECTOS (2015)

“Permiten alcanzar objetivos desde la perspectiva del proyecto mediante actividades sucesivas y organizadas, esto se centra en la producción de bienes y servicios y todos los procesos administrativos deben alinearse a dichos objetivo”

Los procesos permiten expresar todas las actividades que realizará el proyecto para brindar el bien o servicio a través de representaciones gráficas.

1.11.5.3 Funciones

Según el portal web UTEL BLOG (2013).

“Ayuda a sincronizar los elementos de todas las áreas, si existe un fallo en alguna de ellas, sus consecuencias se reflejarán en el resto de las categorías y la organización no podrá funcionar de forma correcta”.

Las funciones establecidas en cada área tienen participación todos los integrantes del proyecto pues se deben estar bien establecidas para que funcionen de forma correcta.

1.11.5.4 Código de ética

Según el portal web CAPITALISMO CONSCIENTE (2018).El código de ética ayuda a:

“Dar respuesta a los planteos y dilemas morales que se presentan en las organizaciones, estos códigos articulan los valores corporativos con las responsabilidades, obligaciones y objetivos éticos de una organización y de sus integrantes”.

El código de ética refleja la cultura corporativa del proyecto, donde se encuentra plasmado los valores, principios, responsabilidades y obligaciones de quienes conforman la organización.

1.11.5.5 Normativa interna

Según la página web PANAMA OUTSOURCING (2014).

La normativa interna permite:

“Dirigir adecuadamente sus operaciones, dando las instrucciones formales a cada uno de sus trabajadores mediante un documento escrito; permite sancionar disciplinariamente a quienes lo incumplen y contribuye al cumplimiento de las metas y objetivos de la empresa”

La normativa interna es una herramienta indispensable para la funcionalidad de las operaciones y solucionar conflictos que pueden suscitar en la organización.

Para concluir el estudio organizacional está basado en la razón social de la entidad y la manera de distribución de las actividades para ejercer el funcionamiento, operatividad del proyecto.

Es decir a la hora de gestionar un proyecto se deben tomar en cuenta todos los puntos de referencia tales como la constitución jurídica, niveles administrativos etc., ya que puede afectar de forma muy significativa a la disponibilidad de recursos por ese motivo se considera factores importantes para operar con eficiencia y eficacia a la toma de decisiones y realización de tareas.

CAPÍTULO II

2. PROCEDIMIENTOS METODOLÓGICOS

Introducción

En este capítulo se describe los conceptos teóricos que servirán como guía para seleccionar los tipos, métodos técnicas e instrumentos de investigación acorde a la propuesta de negocio que permitirá obtener información pertinente de la población seleccionada las cuales serán interpretadas y analizadas con lo cual diseñamos la propuesta del estudio de factibilidad.

2.1 Objetivo

Determinar el tipo, método y técnicas de la investigación que se utiliza en el desarrollo de la investigación para el desarrollo de la propuesta con la finalidad de obtener información clara y concisa.

2.2 Enfoque de la Investigación

El enfoque cuantitativo es secuencial y probatorio, ayuda en la recolección de datos para probar hipótesis, con base en la medición numérica y el análisis estadístico, para establecer patrones de comportamiento y probar teorías. (SAMPIERI, 2014, p. 4)

Mediante el enfoque cuantitativo permitirá analizar el comportamiento de las causas efectos del problema a investigar esto a través de números y análisis estadísticos con el fin de contribuir al desarrollo del proyecto.

2.3 Tipo de Investigación

Investigación Descriptiva

“Según Sampieri, la investigación descriptiva pretende medir o recoger información de manera independiente o conjunta sobre los conceptos de cualquier fenómeno del que se analice” (SAMPIERI, 2014, p. 80).

La investigación descriptiva, se desarrolló en la parte del diagnóstico, con el fin de recoger información, especificar características, segmento demográfico de personas, comunidades, que a su vez fueron útiles en el desarrollo de cada capítulo del mismo.

Este tipo de investigación se aplicará en el procesamiento de recolección y análisis de datos a mantener una validez y confiabilidad, que enriquecerá a la ejecución del proyecto.

2.4 Métodos

El método utilizado es deductivo ya que permite pasar de afirmaciones de carácter ordinario a hechos particulares a partir de una sucesión de premisas o principios con el objetivo de llegar a nuevas conclusiones lógicas lo cual ayudará al desarrollo del proyecto.

Para recabar información específica y necesaria, se realizó una prueba piloto aplicada a la muestra de los micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra, con la finalidad de depurar las preguntas que no añaden valor a la investigación.

2.5 Técnicas e Instrumentos

Para obtener la información necesaria referente a la creación de una Caja de Ahorro y Crédito se utilizó las siguientes técnicas de investigación.

- Encuesta

La técnica de la encuesta para obtener información se basa en el interrogatorio de los individuos, donde se plantea una variedad de preguntas con respecto a su comportamiento, intenciones, actitudes conocimiento, motivaciones así como características demográficas y de su estilo de vida. (POSSO, 2018).

Esta técnica se utilizó a través de un cuestionario dirigido a los micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra con el objetivo de identificar sus principales problemas para acceder a un financiamiento. El cuestionario es una herramienta que se utilizó para recabar información de los micro-emprendedores, efectuando preguntas cerradas dada la importancia que se requiere investigar a los encuestados basados en los indicadores establecidos según los objetivos.

- Investigación Documental

“Es la búsqueda de una respuesta específica a partir de la indagación de los documentos es decir todo aquello donde ha dejado el hombre en su paso por el planeta.” (GUILLERMINA, 2017, p. 68)

Mediante la investigación documental se logra obtener información de diferentes autores utilizando referencias bibliográficas los cuales contribuirán al desarrollo del capítulo de procedimientos metodológicos.

- Entrevista

Es una herramienta de recolección de datos mediante una conversación que se da entre dos personas, esto basado en un número de preguntas con el fin de coleccionar toda la información pertinente y necesaria para la ejecución del proyecto.

2.6 Variables Diagnósticas

2.6.1 Importancia

Según el sitio web VALLE. (2016).

“Es importante en el método científico, ya que la finalidad del trabajo no es otra que descubrir la existencia de las variables, su magnitud, y probar las relaciones que las une entre sí. Con la finalidad de tener un mayor entendimiento y análisis, se ha citado las principales variables e indicadores de nuestra propuesta. Las variables que se desarrollaron en el diagnóstico son las siguientes

Tabla 2

Matriz de Relación Diagnóstica

OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE	INDICADOR	TÉCNICA	FUENTE
Diagnosticar la situación actual de la ciudad de Ibarra mediante métodos cuantitativos y descriptivos para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito dirigida micro-emprendedores.	Identificar el aspecto económico y social que influye en la creación de una Caja de Ahorro y Crédito para micro-emprendedores.	Socio-Económico	<ul style="list-style-type: none"> • Población Económicamente Activa • Actividades Económicas. • Actividad Emprendedora Temprana(TEA) • Tasas de Interés • Tasa de Desempleo • Tasa de Subempleo • Disponibilidad de Ahorro • Desigualdad y Pobreza • Cobertura de servicio Eléctrico • Cobertura de Internet 	Investigación Documental	INEC Instituciones Financieras Banco Central del Ecuador
	Verificar la situación social del entorno que aporta al análisis de la propuesta de negocio.	Demográfico	<ul style="list-style-type: none"> • Estructura de la Población. • Nivel de Educación • Analfabetismo • Tasa de crecimiento poblacional. 	Investigación Documental	INEC

Verificar la normativa legal y aspectos políticos que aportan y facilitan al emprendimiento	Político/Legal	<ul style="list-style-type: none"> • Constitución de la República • Plan Nacional de Desarrollo. • Ley Orgánica de Económica Popular y Solidaria. • Código Orgánico Monetario y Financiero • Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía, y Descentralización. 	Investigación Documental	La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).
Identificar los recursos tecnológicos para el funcionamiento de una Caja de Ahorro y Crédito	Tecnológico	<ul style="list-style-type: none"> • Evolución de la Tecnología en el sector financiero. • Software y programas para la administración de recursos. 	Investigación Documental	Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial de Ibarra
Determinar el sector al que está vinculado la propuesta en cuanto a servicios y a emprendimientos	Sector Servicios Financieros Situación de emprendimiento en Ecuador	<ul style="list-style-type: none"> • Servicios Financieros 	Investigación Documental	Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). INEC Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial de Ibarra
Verificar las características geográficas de la ciudad de Ibarra	Ubicación Geográfica	<ul style="list-style-type: none"> • Ubicación • Límites • Vías de Acceso • Clima 	Investigación Documental	Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial de Ibarra GAD de Ibarra

Elaborado por: Las Autoras

CAPÍTULO III

3. DIAGNÓSTICO

Introducción

El presente capítulo recopila información externa tomada del GAD-I (Gobierno Autónomo Descentralizado de Ibarra) y otras fuentes gubernamentales, las cuales mantienen un histórico de información utilizada mediante un análisis a las variables cualitativas con la finalidad de identificar la oportunidad de la creación de una Caja de Ahorro y Crédito dentro de la ciudad de Ibarra que vaya encaminada en mejorar la calidad de vida de los micro-emprendedores.

3.1 Objetivo

Realizar un diagnóstico situacional de los micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra, mediante la determinación de Aliados, Oponentes, Oportunidades, Riesgos, para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito.

3.2 Desarrollo de Variables

Para conocer las características socio-económicas del entorno del proyecto a constituir en la provincia de Imbabura, específicamente en la ciudad de Ibarra donde se propone la creación de una Caja de Ahorro y Crédito para micro-emprendedores se presenta el desarrollo de las variables que permitirá fortalecer el desarrollo de la propuesta de negocio.

3.2.1 Aspecto Socio-Económico

Trata de identificar las medidas económicas y sociales con el fin de identificar la realidad de la población.

- **Población económicamente activa**

Según el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC, 2010)

La Población Económicamente Activa, son todas aquellas que, teniendo edad para trabajar, están en capacidad y disponibilidad para dedicarse a la producción de bienes y servicios económicos en un determinado momento, como PEA del cantón Ibarra se tiene un total de 80.669 habitantes que representando al 44,52% del total de la población. El sector que dinamiza la economía del cantón Ibarra es el terciario que corresponde al comercio al por mayor y menor.

- **Actividades económicas**

Según el documento web PLAN DE DESARROLLO Y ORDENAMIENTO TERRITORIAL (2015):

Las principales actividades económicas del Cantón Ibarra se encuentran divididas por sectores las cuales están el sector primario, secundario y terciario.

El sector primario corresponde a la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca, que representa a 9.367 habitantes, el sector secundario de industria, manufactura, artesanía representa a 15.630 habitantes, el sector terciario de servicios y comercio representando a 46.855 habitantes, mostrándose el sector terciario con mayor crecimiento con el 58,02%, del total de la población económicamente activa.

Tabla 3
Representación PEA por sector

SECTOR	NRO.DE SECTOR	PORCENTAJE DE PEA
Primario	9367	11,61
Secundario	15630	19,38
Terciario	46855	58,02
Otros	8817	10,93
TOTAL PEA	80669	100

Fuente: Plan nacional de desarrollo y ordenamiento territorial PD Y OT Ibarra 2015.

Este aspecto determina el nivel de micro-emprendedores en Ecuador, su situación actual y ayuda a identificar el motivo por el cual emprende.

- **Actividad Emprendedora Temprana**

El estudio del Global Entrepreneurship Monitor (GEM) 2017 mide las características y actividades emprendedoras en el país. En el caso de Ecuador la actividad emprendedora se encuentra alrededor de 3 millones de adultos comprendida entre 18 y 64 años esto quiere decir que el 29,6% de la población se encuentra en proceso de emprendimientos nacientes o poseen emprendimientos en marcha, por ello Ecuador mantiene la TEA más alta entre los países de América Latina y el Caribe.

El 51.6% de los ecuatorianos manifiestan intención de emprender, siendo el segundo porcentaje más alto en la región después de Colombia y por encima del promedio para las economías de eficiencia por lo que esta intención se ve afectada por el temor al fracaso que se convierte en algunos casos en una barrera para emprender, alrededor de la media regional pero inferior a la media para economías de eficiencia. (p.28)

- **Causas de cierre de negocios**

Según GEM (2017) afirma: “Los problemas de financiamiento y la falta de rentabilidad son las principales razones de discontinuación por cierre o por abandono en el año 2017 para los negocios en la TEA este porcentaje fue del 27%” (p.43).

Sin embargo, la mayoría de ecuatorianos llegan al emprendimiento como una solución desesperada ante la falta de trabajo, la fuerza laboral, es un factor que fomenta el emprendimiento no por su buen estado, sino porque el desempleo impulsa el emprendimiento por necesidad. GEM indica que los emprendimientos están orientados atender al mercado doméstico, en servicios comerciales, donde no se incluye un

componente de innovación y tecnología. (GLOBAL ENTREPRENEURSHIP MONITOR, 2017, p. 15)

Tabla 4

TEA

Emprendedores Nacientes	21.17%
Emprendedores Nuevos	9.75%
TOTAL TEA	29.62%

Fuente: GEM 2017

Con la información anteriormente mencionada se puede afirmar que a pesar de tener un índice alto en actividad emprendedora temprana los micros emprendedores enfrentan grandes limitantes como la falta de financiamiento, esto debido a que los emprendimientos son por necesidad el cual no incluyen innovación y tecnología, por ende la inversión para iniciar son bajos.

- **Tasas de Interés**

De acuerdo al portafolio web AMERICA ECONOMÍA (2018) menciona que

Mediante el cambio del instructivo de Tasas de Interés, los rangos de crédito establecidos para los segmentos de microcrédito se modificaron, además la denominación de los segmentos Comerciales pasaron a llamarse Productivos, y se crea un nuevo segmento, Productivo Empresarial; cuyo margen del crédito otorgado por el sistema financiero para el 2015 se situó en una tasa del 10,47% al 12% para la Tasa Activa Efectiva para el segmento productivo de PYMES.

El sector financiero popular y solidario destina el 70% de los recursos crediticios para actividades productivas y de consumo.

Según el sitio web de SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA.(2016).

En el Sistema Financiero del cantón Ibarra las colocaciones son mayores que las captaciones en un 20%, lo que significa que la demanda de dinero es superior a la que los bancos han recibido como depósitos.

En el cantón Ibarra la población económicamente activa (PEA) está representada por 80.669 habitantes que representa un 58,02% del total de la población, enfocándose principalmente en el sector terciario que comprende actividades comerciales y de servicios, el cual dinamiza la economía del cantón, sin embargo son quienes más enfrentan dificultades al momento de realizar créditos debido a la tramitología y las altas tasas de interés de las entidades financieras es por ello que toman la decisión de buscar financiamiento ilegal es decir realizan créditos a personas usureras de la ciudad.

- **Tasa de Desempleo**

La pobreza en el Ecuador tiene como una de sus primordiales principios el desempleo y falta de ingresos económicos, lo cual produce un vínculo permanente de dificultades que vierten en las bajas condiciones de vida de las personas.

De acuerdo a la CÁMARA DE COMERCIO Y PRODUCCIÓN DE IBARRA (como se cito en diario el norte, 2017) el desempleo en Imbabura supera el 3.27% de la localidad económicamente activa, destacando el índice a nivel nacional esto dado a que inmigrantes ofrecen mano de obra barata lo que crea mayor competitividad y además la población está dedicada a actividades de obtención de ingresos irrelevantes es decir en sectores en donde habitan familias con ingresos mensuales de máximo cien dólares en hogares donde forman de cuatro a seis personas.

- **Tasa de Subempleo**

De acuerdo a la CAMARA DE COMERCIO Y PRODUCCIÓN DE IBARRA (como se cito en diario el norte, 2017) la tasa de subempleo a nivel nacional se aumentó con un 48.9%.En

Imbabura y Carchi juntos es del 54%. Esto refleja que más del 55% de la población económicamente activa, en ambas provincias, tiene un cierto grado de inestabilidad y de pobreza.

La tasa de desempleo y Subempleo en Ibarra permite identificar a la población que no poseen recursos económicos y empleadores no requieren de mano de obra por la falta de liquidez por lo que la gente tiene la necesidad de salir a trabajar en un empleo informal o no pueden emprender su propio negocio.

- **Disponibilidad de Ahorro**

El 58.8% de los hogares tiene capacidad de ahorro, mientras que el 41.1% de los hogares tienen mayores gastos que ingresos de los cuales ahorran por tres razones una es para contar con un fondo para emergencias, imprevistos o quedarse sin trabajo, tener fondos para cumplir una meta a corto mediano o largo plazo y la tercera razón es para crear un fondo de jubilación o de retiro.

Sin embargo cada vez más las familias ecuatorianas destinan sus ingresos y bonos extras a consumos de línea blanca, diversión u otros. (LIDERES, 2018, p. 2)

De acuerdo a la información que se registra, en Ecuador existe una cultura de ahorro que cada vez va disminuyendo debido a que no se ha generado importancia de ahorro en los hogares uno de los mayores factores que prevalece la falta de ingresos o por el incremento deudas que cada vez son más frecuentes con tarjetas de crédito.

- **Desigualdad y Pobreza**

Según el INSTITUTO NACIONAL DE ESTADISTICA Y CENSOS. (2010).

En el cantón Ibarra, la pobreza está basada en las Necesidad Básicas Insatisfechas NBI cuyo resultado en porcentaje está relacionado con cuatro áreas de estas son personas vivienda, servicios sanitarios, educación básica e ingreso mínimo el análisis a nivel cantonal

se divide por pobres NBI extremos, pobres por NBI no extremos en donde sus tasas respectivas son del 54.2% y 45.8%.

De acuerdo a los datos se puede evidenciar que todavía existe población que vive con sueldo básico, no posee vivienda propia y que no existe suficiente reactivación económica que genere empleo por lo que personas necesitan iniciar su propio negocio pero con la deficiente liquidez no pueden acceder a créditos.

- **Cobertura de Servicio Eléctrico**

Según el sitio web INSTITUTO NACIONAL DE ESTADISTICA Y CENSOS. (2010)

La cobertura promedio de servicio eléctrico a nivel cantonal es del 98.60 % de acuerdo con la relación de las viviendas que disponen de suministro eléctrico, lo cual demuestra que existe una dotación eficiente de la infraestructura necesaria para el servicio eléctrico tanto en el sector urbano como en el rural.

- **Cobertura de Internet**

Según el sitio web INSTITUTO NACIONAL DE ESTADISTICA Y CENSOS. (2010)

De acuerdo con datos del Censo de Población y Vivienda del año 2010, el promedio de las viviendas que disponen de servicio de internet a nivel cantonal es el 13.18%, esto se debe a dos circunstancias una la gestión y la otra el aspecto socioeconómico; puesto que existe un déficit en la infraestructura para el suministro de internet especialmente en el sector rural y otro los costos por concepto de contratación de planes de servicio mensual.

Ibarra tiene una amplia y suficiente cobertura de servicio eléctrico que es eficiente y necesaria que permiten coordinar a la población con el medio físico y sus actividades este aspecto que ayudara a nuestra propuesta de negocio.

3.3.2 Aspecto Demográfico

Este aspecto trata de identificar el número de habitantes desde un punto de vista cuantitativo, su dimensión, su estructura, y características generales.

- **Estructura de la Población**

Según la proyección del censo nacional de población realizado en el año 2019, de los 14' 483 499 habitantes que tiene el Ecuador, la población total de Imbabura alcanza a 470,129 habitantes de los cuales 240.949 corresponden a mujeres y 229.180 a hombres.

Tabla 5
Datos Estadísticos

Género	Cantidad
Hombres	229.180
Mujeres	240.949

Fuente: Proyección INEC 2019

Tabla 6
Población Urbana y Rural por Sexo

Provincia	POBLACIÓN AREA URBANA		POBLACIÓN AREA RURAL	
IMBABURA	Hombres	125,138	Hombres	104,042
	Mujeres	134,052	Mujeres	106,897

Fuente: Proyección INEC 2019

Tabla 7
Proyección Rango de Edad

Rango de Edad	2019
De < 1 año	8.995
De 1 a 4 años	35.732
De 5 a 9 años	44.928
De 10 a 14 años	46.292
De 15 a 19 años	45.792
De 20 a 24 años	41.797
De 25 a 29 años	37.100
De 30 a 34 años	33.413
De 35 a 39 años	30.232
De 40 a 44 años	27.067
De 45 a 49 años	24.329
De 50 a 54 años	21.706
De 55 a 59 años	18.560
De 60 a 64 años	15.235
De 65 a 69 años	12.506
De 70 a 74 años	10.201
De 75 a 79 años	7.677

De 80 y mas	8.567
TOTAL	470,129

Fuente: Proyecciones INEC 2019

- **Educación**

Según el sitio web SECRETARIA DE EDUCACIÓN SUPERIOR, CIENCIA, TECNOLOGIA E INNOVACIÓN (SENECYT) establece que:

Del total de títulos registrados de manera acumulada al 5 de diciembre del 2018 en instituciones de educación superior, para el periodo enero-noviembre 2017 se establece que el 56% del total corresponde a mujeres mientras que el porcentaje de registro de títulos de los hombres se encuentra en el 44% en el periodo de análisis.

Tabla 8
Campo de Estudios

Niveles	Género	
	Femenino	Masculino
Salud y Bienestar	67.1%	32.9%
Administración de Empresas y Derecho	65.6%	34.4%
Tecnología de la Información y la comunicación (TIC)	40.7%	59.3%

Fuente: (SENECYT, 2018)

De acuerdo a la información detallada anteriormente se puede afirmar que existe profesionales en carreras de contabilidad y afines, mismos que son otorgados por universidades, escuelas politécnicas y por institutos, que terminan sus estudios y ejercen su carrera profesional, caracterizados por su buen desempeño, capacidad, integridad y ética.

- **Analfabetismo**

Según el sitio web INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA Y CENSOS. (2010).

“En el censo registrado del año 2010 establece que un indicador alarmante para las autoridades locales es la tasa de analfabetismo que registra Imbabura llega al 10,8% en las mujeres y el 9 % en los hombres”.

Según los datos de la DIRECCIÓN ZONAL DE EDUCACIÓN. (2019).

Demuestran que son 64 mil personas en la provincia de Imbabura de las más 400 mil personas que son en la provincia de Imbabura, un poco más de 100 mil pertenecemos a la población indígena y de ese número 64 mil personas, son analfabetas es decir no saben leer ni escribir.

En Ibarra aún existen personas que no pueden ni leer ni escribir esto se da en las zonas rurales en donde las condiciones de vida son más extremas por lo que Ibarra aun no puede ser declara provincia libre de analfabetismo.

- **Tasa de Crecimiento Poblacional**

Según el sitio web INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA Y CENSOS. (2018).

Se ha demostrado que la ciudad y por ende el cantón Ibarra, se encuentra en constante crecimiento y evolución, la tasa de crecimiento poblacional del cantón para el año 2018 es de 463.957 realizando una comparación a nivel nacional y provincial, esta tasa de crecimiento poblacional es mayor a la tasa provincial 2,02%.

La población de Imbabura ha incrementado significativamente en relación a años anteriores siendo con mayor cantidad el género femenino en ambos sectores tanto en el rural como en el urbano con una edad representativa de 15 a 34 años de edad por lo que esto ayuda a nuestra propuesta de negocio.

3.3.3 Aspecto Político Legal

Este aspecto implica todas las bases legales en la cual debe estar sustentada para la creación de la Caja de Ahorro y Crédito y dar cumplimiento de acuerdo a lo que la ley establece.

- **Constitución de la República del Ecuador**

Según la CONSTITUCIÓN DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR establece que:

La Carta Magna determina que la política monetaria y financiera debe suministrar los medios de pago necesarios para que el sistema económico opere con eficiencia; establecer niveles de liquidez global que garanticen la seguridad financiera; orientar los excedentes de liquidez hacia la inversión requerida para el desarrollo del país; y promover que las tasas de interés estimulen el ahorro nacional y el financiamiento de las actividades productivas.

- **Plan nacional de desarrollo toda una vida**

Según los datos PLAN NACIONAL DE DESARROLLO TODA UNA VIDA. (2017). Indica que:

Eje 2: Economía al servicio de la sociedad ; donde la economía debe estar al servicio de la sociedad es decir ser una economía social y solidario donde interactúan los subsistemas públicos, privados y popular y solidario; esto con el fin de promover la productividad y el crecimiento económico que posibiliten el Buen Vivir.

El objetivo cuatro es importante consolidar la sostenibilidad del sistema económico social y solidario, y afianzar la dolarización. Es significativo ya que hace referencia a que todas las personas pueden acceder a recursos locales para convertirse en actores esenciales

Además de hacer constancia que en la política 4.9 es necesario Fortalecer el apoyo a los actores de la economía popular y solidaria mediante la reducción de trámites, acceso preferencial a financiamiento y a contratación pública, para su inclusión efectiva en la economía.

- **Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria**

De acuerdo al sitio web SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA. (2019).

Desde el 2011, se reconoce, a través de la Ley de Economía Popular y Solidaria (LOEPS), a la Economía Popular y Solidaria (EPS), Art. 1.- Definición.- Para efectos de la presente Ley, se entiende por economía popular y Solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital.

Según la LEY ORGÁNICA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA, establece que el:

Art. 78.- Sector Financiero Popular y Solidario.- Para efectos de la presente Ley, integran el Sector Financiero Popular y Solidario las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, y cajas de ahorro. La LOEPS tiene por objeto, reconocer, fomentar y fortalecer la Economía Popular y Solidaria y el Sector Financiero Popular y Solidario en su ejercicio y relación con los demás sectores de la economía y con el Estado. De igual forma busca potenciar las prácticas de la economía popular y solidaria que se desarrollan en las comunas,

comunidades, pueblos y nacionalidades, y en sus unidades económicas productivas para alcanzar el Sumak Kawsay.

De acuerdo con el Plan Nacional de Desarrollo y la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, apoyan a la creación de Cajas de Ahorro y Crédito con asistencia técnica; la capacitación específica sobre el desarrollo de la actividad y la organización y la implementación de un software de cajas de ahorro que les permita llevar la contabilidad de una manera organizada esto porque son organizadas por personas que viven dentro de una zona geográfica, generalmente de sectores rurales y son familias las que se deciden por este sistema colaborativo.

- **Código Orgánico Monetario y Financiero**

Según el CÓDIGO ORGÁNICO MONETARIO Y FINANCIERO establece que el:

Art. 13.- Conformación. Créase la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, parte de la Función Ejecutiva, responsable de la formulación de las políticas públicas y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores.

De acuerdo al Artículo 444.- Regulación y control. Las entidades financieras populares y solidarias están sometidas a la regulación de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, quienes en las políticas que emitan tendrán presente la naturaleza y características propias del sector financiero solidario.

Las Cajas de Ahorro deberán regirse al Código Orgánico y Financiero para la buena operatividad del servicio, con la finalidad de no tener ningún problema legal.

- **Código Orgánico Organización Territorial Autonomía Descentralización**

Según el CÓDIGO ORGÁNICO ORGANIZACIÓN TERRITORIAL. (2012) establece que:

Los gobiernos autónomos descentralizados municipales son personas jurídicas de derecho público, con autonomía política, administrativa y financiera. Estarán integrados por las funciones de participación ciudadana; legislación y fiscalización; y, ejecutiva previstas en este Código, para el ejercicio de las funciones y competencias que le corresponden.

En base al cumplimiento de sus funciones el gobierno autónomo descentralizado municipal de Ibarra busca impulsar la producción de pequeños emprendedores del cantón, con el fin de obtener el desarrollo económico en bien de la sociedad Ibarreña, mediante talleres gratuitos denominados emprendimiento I y II organizados por el mismo.

La municipalidad de Ibarra en la administración del año 2019 impulso el emprendimiento a través de tres ejes:

- Generación de capacidades
- Fortalecimiento de condiciones y
- Generación de oportunidades

El plan de capacitación se enmarca en el eje de generación de capacidades dirigido a emprendedores en los diferentes temas como:

- Emprendimiento y liderazgo
- Marketing
- Ventas y atención al cliente
- Gestión del talento humano
- Plan de negocio y ofimática

El GAD de Ibarra es un organismo principal que está enfocado en la cooperación y desarrollos mediante talleres que están orientados a fortalecer los conocimientos del emprendedor y brindar asesoría técnica en sus ideas de negocio.

3.3.4 Aspecto Tecnológico

En el aspecto trata de identificar como la tecnología ayudado al sistema financiero, la evolución de los avances tecnológicos como ayudado a minimizar el tiempo y la interacción con sus socios. (GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO IBARRA, 2019)

- **Evolución de la Tecnología en el Sector Financiero**

Según el sitio web ENEMDU. (2018).

En la actualidad, la tecnología y la digitalización se han vuelto herramientas imprescindibles para la supervivencia de una empresa. Dada la situación que en el sector financiero ha pasado de la interacción y comunicación tradicional a estar sumergido en un proceso de regeneración y transformación lo que han logrado cambios determinantes.

Tradicionalmente el sistema financiero básicamente cajas de ahorro y bancos han incorporado las nuevas tecnologías de cada momento histórico siempre con los objetivos principales de ofrecer mejores productos y servicios a sus clientes e incrementar su productividad.

En los últimos años la rápida adopción de las nuevas tecnologías por el sector financiero está accediendo el desarrollo de nuevos servicios, nuevos productos y nuevas formas de negocio que están cambiando principalmente algunos procesos y formas de relación entre empresas. (ROZO, 2018, pág. 2)

Los avances tecnológicos representan un 48.8% al sector comercial, en el que se desarrolla nuevas formas de negocio financiero al cual se vincula a nuestra propuesta de

factibilidad. La evolución de la tecnología dentro del sistema financiero ha ido marcando en el desarrollo de todos los sectores en este caso las Fintech que marcan día a día en pequeñas, medianas y grandes empresas beneficiados a los clientes como a la misma empresa.

- **Software y programas para la administración de recursos**

De acuerdo al sitio web SoftDoit. (2019).

El software y los programas sirven para administrar las transferencias de una cuenta a otra, así como los ingresos de débitos y créditos para el manejo y distribución de forma eficiente todos los documentos de la entidad es útil y de gran ayuda también permiten organizar los datos de los clientes y mantener un contacto constante para su fidelización.

Según el sitio web CASH BOX. (2019)

De acuerdo al sitio Cash Box-Software de Cajas de Ahorro está enfocado en un software para gestionar ahorros y préstamos en organizaciones comunitarias o asociaciones. Cash Box es un sistema informático que tiene como objetivo apoyar la gestión de la información de socios, aportes, préstamos, documentos y demás transacciones de una Caja de Ahorros.

Para la propuesta de negocio la tecnología es un factor que ayuda para el desempeño de ser competentes y ascender a un mejor posicionamiento de mercado y acogida de clientes.

3.3.5 Aspecto Servicios Financieros

- **Sistema financieros**

El sistema financiero ecuatoriano es regulado por instituciones de supervisión y control, con la finalidad de canalizar el ahorro captado asía la inversión y promover la economía mediante empleo y producción.

Según el CÓDIGO ORGÁNICO MONETARIO Y FINANCIERO. (2014). establece que:

Art 160.- El sistema financiero nacional está integrado por el sector financiero público, el sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario”

Tabla 9
Sectores Financieros

SECTORES FINANCIEROS		
PÚBLICO	PRIVADO	POPULAR Y SOLIDARIO
<ul style="list-style-type: none">• Bancos• Corporaciones	<ul style="list-style-type: none">• Bancos múltiples• Bancos especializados	<ul style="list-style-type: none">• Cooperativas de ahorro y crédito• Cajas centrales• Entidades asociativas o solidarias, cajas comunales y cajas de ahorro.

Fuente: Código Orgánico Monetario y Financiero

- **Servicios financieros que prestan al Cantón Ibarra**

“La provincia de Imbabura posee 49 agencias bancarias 103 agencias de la economía popular y solidaria (cooperativas), en total hay 152 instituciones financieras, según los reportes de la Superintendencia de compañías” (SIERRA NORTE, S/F).

A pesar de que los bancos son significativamente grandes en comparación con las cooperativas, uno de los factores por lo que las personas prefieren el sector cooperativista es porque son considerados como socios mas no como un factor económico en donde los usuarios entregan su total confianza al ahorro de su dinero.

Según VISION FUND ECUADOR afirma: “Los productos y servicio financieros ofertados por las instituciones financieras varían mucho de una a otra pero básicamente están enfocadas en ahorro y crédito, dentro del sistema financiero ecuatoriano se puede encontrar los siguientes servicios bancarios”, tales como:

- Cuenta de ahorro
- Cuenta corriente
- Depósito a plazo

- Tarjetas de crédito
- Tarjetas de debito
- Banca electrónica
- Transferencia bancaria
- Remesas

De acuerdo al PLAN DE DESARROLLO Y ORDENAMIENTO TERRITORIAL. (2015).

El sector financiero del cantón Ibarra está conformado por ocho entidades financieras públicas y privadas, del sector de economía popular y solidaria doce entidades y cinco instituciones que son parte de mutualistas, brindando sus servicios a los microempresarios, pequeños y medianos en busca de crédito, sin embargo esto no resulta tan fácil por los numerosos trámites y desconocimiento de los mismos.

3.3.6 Aspecto Geográfico

Este aspecto se encarga de definir el espacio físico en el que se desenvuelven y su interrelación con el medio ambiente.

- **Ubicación**

Según el PLAN DE DESARROLLO Y ORDENAMIENTO TERRITORIAL. (2015-2023).

Capital de la provincia de Imbabura está ubicada a 115 Km. al noroeste de Quito a 125 Km, al sur de la ciudad de Tulcán, con una altitud de 2.225 m.s.n.m. Ibarra es una ciudad con más de cuatrocientos años de historia, también conocida como la capital de la provincia de los lagos, en la que cohabitan variedad de culturas que enriquecen y hacen única a la provincia de Imbabura.

- **Límites**

Según el PLAN DE DESARROLLO Y ORDENAMIENTO TERRITORIAL. (2015-2023).

Los límites del Cantón son al norte con la provincia del Carchi, al noroeste con la provincia de Esmeraldas, al oeste con los cantones Urcuquí, Antonio Ante y Otavalo, al este con el cantón Pimampiro y al sur con la provincia de Pichincha.

- **Vías de Acceso**

A más de la principal vía la Panamericana el Cantón Ibarra cuenta con otras vías como es el tramo norte del anillo vial, que conecta desde el sector del estadio Olímpico de Ibarra, 13 de Abril hasta la altura del estadio de la UTN, barrio Vista Lago, Azaya, Alpachaca, línea férrea, Cananvalle, Chorlaví hasta empatar con la Panamericana Ibarra-Otavalo; desde esta lugar empieza el tramo sur y continúa por Tanguarín, El Ejido de Caranqui, Caranqui, sector de la Academia San Diego, El Tejar, loma de Guayabillas.

Además constan siete puentes en diferentes sectores distribuidos en los tramos norte y sur respectivamente. Se considera que en la ciudad de Ibarra posee vías de acceso en mantenimiento y en buen estado. (COMERCIO LA HORA, 2019)

- **Clima**

Una peculiaridad del Cantón Ibarra es la variedad de microclimas que van desde el frío andino en la zona de Angochagua, hasta el tropical seco del valle del Chota, pasando por el cálido húmedo de la zona de Lita y la Carolina.

Se evidencia que dentro de los aspectos geográficos son favorables para la propuesta de negocio, que cuenta con una excelente ubicación, por su variedad de clima templado y sus vías de acceso en buen estado.

3.3.7 Análisis de la Información

Después de desarrollar las variables anteriormente se puede identificar mediante la Matriz AOOD los Aliados, Oponentes, Oportunidades y Riesgos.

Tabla 10
Matriz AOOD

ALIADOS	OPONENTES
<ul style="list-style-type: none">➤ Disponibilidad de profesionales con educación de tercer nivel en carreras de contabilidad y afines.➤ Acceso vial para la apertura de la propuesta de negocio.➤ Disposición de servicios básicos para la operatividad del proyecto.	<ul style="list-style-type: none">➤ Dificultades al momento de realizar créditos debido a la tramitología y las altas tasas de interés de las entidades financieras.➤ Inexistencia de cultura de Ahorro➤ Obtención de crédito informales.

- Variedad de proveedores que faciliten materiales e insumos para la continuidad del proyecto.
- Existencia de Software Contable que permitan administrar la Caja de Ahorro y Crédito.

OPORTUNIDADES

RIESGOS

- | | |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> ➤ El 21,17% de la población se encuentra en proceso de emprendimientos nacientes. ➤ Confianza de la población en las cooperativas, debido a su participación como socios satisfechos y no como clientes. ➤ La intención de emprender del 51.6% que tienen planes de iniciar un negocio dentro de los próximos tres años. ➤ La población no accede al sistema financiero porque tiene desconocimiento de los trámites y por el factor tiempo. ➤ GAD-I mediante capacitaciones en varios temas referentes a la administración de emprendimiento. ➤ Apoyo del plan nacional de desarrollo a través del Eje 2: Economía al servicio de la sociedad y el objetivo 4 consolidar la sostenibilidad del sistema económico social y solidario, y afianzar la dolarización. ➤ Capacitaciones por parte del ente regulador. ➤ Sobreoferta de mano de obra | <ul style="list-style-type: none"> ➤ Inexistencia de estabilidad de los ingresos económicos impide la capacidad de ahorro de la población de la provincia de Imbabura. ➤ Existencias de cooperativas de ahorro y crédito ➤ Miedo al fracaso por parte de los micro-emprendedores que les impediría emprender. ➤ El 27% de negocios abandonan sus actividades por problemas de financiamiento y rentabilidad. ➤ Restricciones por parte de las Normativas Legales Financieras del país para la creación de las Cajas de Ahorro y Crédito. ➤ Crecimiento de la competencia de las Entidades del Sector Financiero que se dedican a otorgar microcréditos para incentivar la producción y el comercio con facilidad. |
|---|---|

Elaborado por: Autoras

3.3.8 Conclusión diagnóstica

Después de realizar el análisis de los indicadores que permiten sustentar la propuesta de negocio se determinó que, en la provincia de Imbabura de acuerdo a los datos de la Secretaria Nacional de Educación Superior (SENECYT), establece que la población Imbabureña el 50% posee un

título de tercer nivel en la carrera de contabilidad y afines, siendo un punto favorable en la selección del personal calificado a ser reclutado dentro de la Caja de Ahorro y Crédito.

Según los datos del Plan de ordenamiento territorial; Ibarra cuenta con la existencia de vialidad en correcto estado, y los servicios básicos necesarios para la ejecución del proyecto.

Consecuentemente, después haber efectuado el diagnóstico se establece un crecimiento porcentual del 48.8% en el desarrollo y aplicación de nuevos softwares contables que ayuda en la sistematización de la información contable, operativa y financiera beneficiando la toma de decisiones para la Caja de Ahorro y Crédito.

De acuerdo a Global Entrepreneurship Monitor (GEM 2017) menciona el 29,6% de la población del Ecuador se encuentra en proceso de emprendimientos nacientes, a pesar de ello se debe tomar en cuenta que este crecimiento en su mayoría es porque los emprendimientos están dados por el nivel de desempleo que existe, y una sobreoferta de la mano de obra que optan por emprender una actividad sin emplear investigación y desarrollo (I-D), lo que conlleva a que perduren solo su etapa de iniciación en un periodo de uno a tres años.

Del mismo modo los micro-emprendedores enfrentan grandes dificultades en las entidades financieras para acceder a créditos, debido a que sus trámites para adquirir un financiamiento sean tardos, lo que implica la paralización de las actividades del negocio, esto sin mencionar las altas tasas de interés y el corto plazo para cubrir la deuda, para ello el plan nacional de desarrollo a través del eje dos mejorar la calidad de vida de la población y el objetivo cuatro consolidar el sistema económico, social, solidario, de forma sostenible que permiten nuevas oportunidades de financiamiento conjuntamente con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria apoya a la creación de Cajas de Ahorro y Crédito optando por un sistema colaborativo convirtiéndose así en una oportunidad para la propuesta de negocio.

A pesar de que existen una variedad de competencia entre cooperativas y otras entidades financieras, no llegan a cubrir las necesidades de los involucrados es por ello que toman la

alternativa de acceder a créditos informales a personas usureras, siendo un oponente para el proyecto a realizarse.

En conclusión la propuesta de negocio reúne todos los aspectos suficientes para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito para micro-emprendedores que busca fomentar el desarrollo económico e efectuar en el sector la iniciativa de emprendimientos con el objetivo de ofrecer micro finanzas evitando la exclusión social, proponiendo alternativas favorables para la apertura y crecimiento de su negocio, donde se genere confianza mediante la participación de los socios con requisitos más accesibles; estableciendo tasas de interés de acuerdo a lo estipulado en el Banco Central del Ecuador, por otro lado se pretende concientizar una cultura de ahorro mediante cuotas semanales que estén al alcance de los micro- emprendedores, logrando que se invierta favorablemente en los créditos que se otorgue a los socios.

CAPÍTULO IV

4. PROPUESTA

Introducción

La propuesta del negocio se basa en, la creación de la Caja de Ahorro y Crédito dirigida a micro-emprendedores en la ciudad de Ibarra, se inició con el estudio de mercado, en donde se logró identificar la oferta y la demanda a través de encuestas obteniendo como resultado la demanda insatisfecha. Por otra parte el estudio técnico, financiero y organizacional determina el capital de trabajo, proyecciones financieras, normativa legal y demás factores necesario para la ejecución del proyecto,

Objetivo

Evaluar la factibilidad de mercado técnico, financiero y organizacional para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito para micro-emprendedores.

Objetivos Específicos

- Identificar la demanda y oferta mediante el estudio de mercado.
- Efectuar el estudio técnico el cual permita obtener proveedores de insumos y materiales más convenientes para el proyecto.
- Desarrollar el estudio financiero mediante indicadores que permitan conocer la viabilidad del proyecto.
- Proponer una estructura organizacional acorde a las necesidades de la Caja de Ahorro y Crédito.

4.1. Estudio de Mercado

Introducción

Con el estudio de mercado se obtuvo información referente a la aceptación de la creación de la Caja de Ahorro y Crédito, para lo cual se utilizó la técnica de investigación denominada

encuesta que permitió establecer el comportamiento de la oferta, demanda, capacidad de ahorro, competencias entre otros aspectos relevantes.

Al finalizar este capítulo se pretende conocer la demanda insatisfecha y factores que intervienen en la decisión de adquirir el servicio de la propuesta de negocio, siendo la diferencia de la competencia ya sea desde el propio servicio o perspectivas que tienen los clientes.

4.1.1 Objetivo General

Identificar la demanda insatisfecha mediante la investigación de la oferta y demanda para la construcción de las estrategias a la creación de la Caja de Ahorro y Crédito.

4.1.2 Objetivos Específicos

- Identificar la demanda por parte de los micro-emprendedores para medir de la aceptación de la creación de la Caja de Ahorro y Crédito.
- Analizar la oferta de servicios financieros de las Cajas de Ahorro dentro del sector de estudio que se identifican como competencia.
- Definir las estrategias del producto para que los micro-emprendedores conozcan los servicios que brindará la Caja de Ahorro y Crédito.
- Establecer el precio del servicio de acuerdo a las necesidades de los micro-emprendedores en relación a la tasa referencial y a la tasa máxima de acuerdo a lo determinado por el Banco Central del Ecuador.
- Identificar los medios de comunicación más utilizados por el segmento del mercado para dar a conocer el servicio que ofertara la Caja de Ahorro y Crédito.
- Determinar los canales de distribución del producto que oferta la Caja de Ahorro y Crédito.

4.1.3 Variables objeto de análisis en el estudio de mercado

Con el propósito de lograr una mejor interpretación del estudio de mercado, es de gran importancia identificar las variables con los objetivos que se presentaron anteriormente por lo que a continuación se presenta detalladamente.

Tabla 11

Matriz del Estudio de Mercado

OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS	VARIABLES	INDICADORES	TÉCNICA	FUENTE
	Identificar la demanda por parte de los micro-emprendedores para medir de la aceptación de la creación de la Caja de Ahorro y Crédito.	Demanda	<ul style="list-style-type: none"> • Créditos Vigentes • Nivel de Aceptación • Tipo de Actividades 	Encuesta	Primaria
Identificar la demanda insatisfecha mediante la investigación de la oferta y demanda para la construcción de las estrategias a la creación de la Caja de Ahorro y Crédito.	Determinar la oferta de servicios financieros de las Cajas de Ahorro dentro del sector de estudio que se identifican como competencia.	Oferta	<ul style="list-style-type: none"> • Medios de Financiación • Garantías • Tasas de Interés • Tramitología • Medios de Comunicación 	Encuesta Entrevista	Primaria
	Definir las estrategias del producto para que los micro-emprendedores conozcan los servicios que brindará la Caja de Ahorro y Crédito.	Producto Financiero	<ul style="list-style-type: none"> • Línea de Productos • Tasas Preferenciales 	Competencia Directa e Indirecta	Primaria

Establecer el precio del servicio de acuerdo a las necesidades de los micro-emprendedores en relación a la tasa referencial y a la tasa máxima de acuerdo a lo determinado por el Banco Central del Ecuador.

Precio

- Cultura de Ahorro
- Disposición Ahorrar

Encuesta

Primaria

Identificar los medios de comunicación más utilizados por el segmento del mercado para dar a conocer el servicio que ofertara la Caja de Ahorro y Crédito.

Publicidad y Promoción

- Medios Convencionales
- Medios Digitales

Encuesta

Primaria

Determinar los canales de distribución del producto que oferta la Caja de Ahorro y Crédito.

Plaza

- Canales de Distribución

Observación de acuerdo a la segmentación de mercado

Primaria

Fuente: Investigación de Campo

4.1.4 Segmentación de mercado

Variables de segmentación

Para determinar el mercado meta se han tomado en cuenta las siguientes variables de segmentación misma que se indican en la siguiente tabla:

Tabla 12
Variables de Segmentación

VARIABLES	CANTIDAD
POBLACIÓN IBARRA	168.009
DESEMPLEO DEL CANTÓN IBARRA	5500
MICRO-EMPRENDEDORES DE IBARRA	845
EMPRENDEDORES NACIENTES	1164

Fuente: Gobierno Autónomo descentralizado San Miguel de Ibarra

De acuerdo a los datos proporcionados por las fuentes secundarias, del Instituto Nacional Electoral y Censos (INEC) muestra que la población total de Ibarra es de 168.009 habitantes de los cuales se encuentran registrados como micro-emprendedores en Servicio de Rentas Internas (SRI) 845 mismos que iniciaron sus actividades económicas en su mayoría con anterioridad de tres años, también se tomó en cuenta el desempleo del cantón Ibarra con un porcentaje de 3.27%, ya que por falta de fuentes laborales optan por emprender por necesidad , dando un numero de 1164 individuos denominados como emprendedores nacientes.

Mercado meta

A partir de la segmentación se determinó el mercado meta el cual se compone por 2009 micro-emprendedores activos y nacientes, de la ciudad de Ibarra, esta información fue obtenida a través del departamento de Desarrollo Económico del Gobierno Autónomo Descentralizado de San Miguel de Ibarra.

4.1.5 Cálculo de la muestra

POBLACIÓN Y MUESTRA

- **Tamaño de la muestra**

Para el cálculo de la muestra se aplica la siguiente formula en donde la población es de 6345 micro-emprendedores. El error establecido fue del 5% y con un margen de confianza del 95%.

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

Descripción de los elementos:

N= Tamaño de la población. (6345)

n= Tamaño de la muestra.

σ = Varianza (0.50)

e = Limite de error aceptable. (0.05)

z= Nivel de confianza. (1.96)

$$n = \frac{(6345)(0.50)^2 (1.96)^2}{(6345-1)(0.05)^2 + (0.50)^2}$$

$$n = 366$$

Se realizarán 366 encuestas a los micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra.

Para la aplicación de las 366 encuestas a los micro-emprendedores se realizó en la Parroquia Los Ceibos y Ruinas de Caranqui, en los siguientes barrios: Cruz verde 15 % de encuestas aplicadas, la Campiña 20 %, Bola amarilla 20%, Bola verde 20%, los Ceibos 25% en este barrio se realizó la mayoría de las encuestas por el mismo hecho de que se encuentra en la

Avenida el Retorno, se escogió a estos barrios debido a que existe mayor afluencia de micro-emprendedores, las encuestas se aplicaron con éxito gracias a la información que brindaron los moradores de los barrios antes mencionados.

4.1.6 Análisis e interpretación de resultados

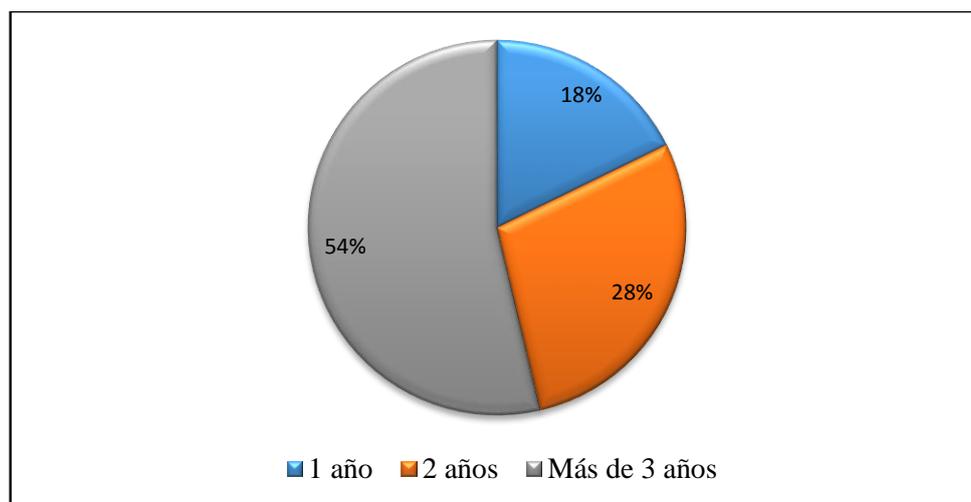
Análisis e interpretación de los resultados de la encuesta

Conforme a la propuesta realizada en el capítulo I de los procedimientos metodológicos se aplicaron ciertos instrumentos como es la encuesta para ello se diseñó un cuestionario mismo que fue aplicado a los 366 micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra, siendo los resultados a continuación.

Tabla 13
¿Qué tiempo lleva en su actividad económica?

DATO	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa %
1 año	65	18
2 años	104	28
Más de 3 años	197	54
TOTAL:	366	100

Fuente: Micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra.



Análisis

Los micro-emprendedores se mantienen en el mercado con una antigüedad de más tres años en su mayoría, esto muestra que dichos emprendimientos se encuentran en una etapa de iniciación.

Tabla 14

¿Ud. actualmente mantiene créditos vigentes?

DATO	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa %
SI	250	68

NO	116	32
TOTAL:	366	100

Fuente: Micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra.

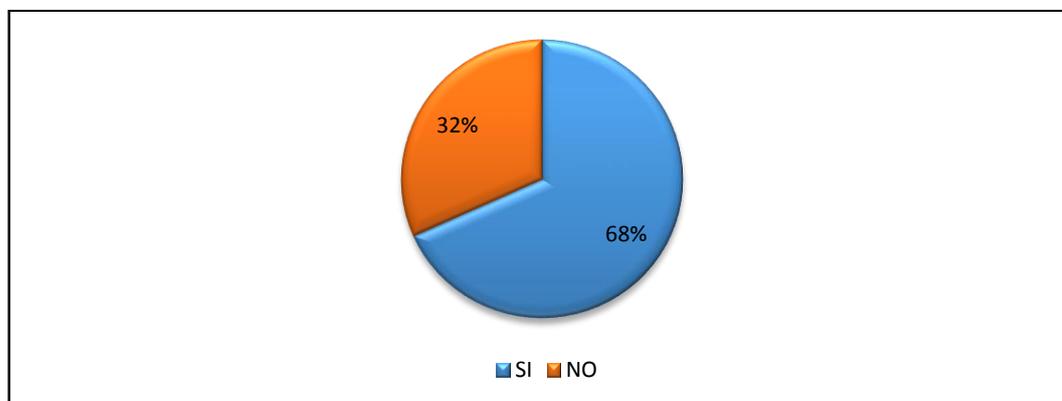


Figura 2: Créditos Vigentes tomado de micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra

Análisis

Según los datos analizados la mayoría de los micro-emprendedores mantienen créditos vigentes mismos que son utilizados para el crecimiento del negocio, por esta razón los micro-emprendedores buscan financiarse.

Tabla 15

¿Esta Ud. de acuerdo con la tasa interés que paga por su crédito?

DATO	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa %
SI	160	44
NO	206	56

TOTAL:	366	100
---------------	-----	-----

Fuente: Micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra.

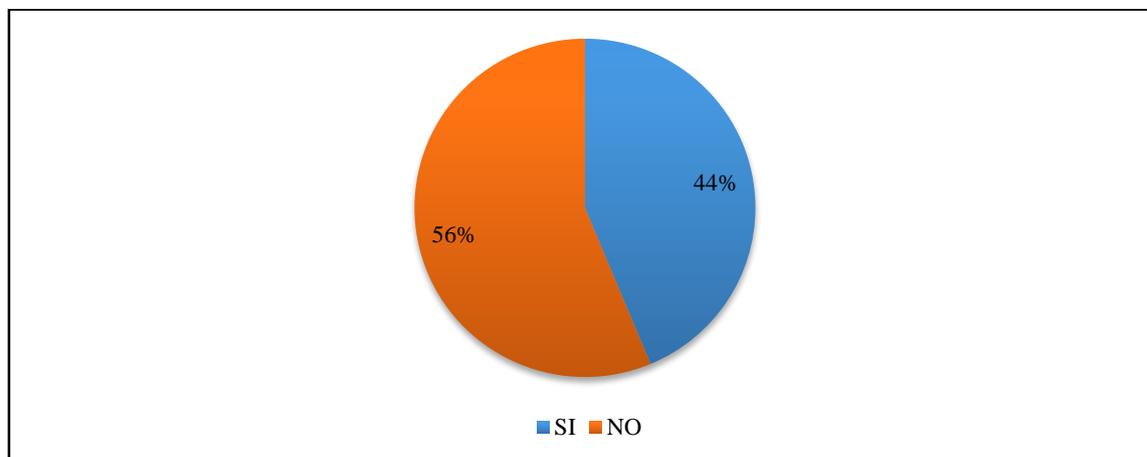


Figura 3: Tasa de interés que paga por crédito tomado de micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra

Análisis

Después de analizar los datos se determinó que los micro-emprendedores a pesar de conocer la tasa de interés, están dispuestos a pagar por el destinado monto que acceden debido a que necesitan del crédito para cubrir su necesidad.

Tabla 16

¿A través de qué medio de financia sus actividades?

DATOS	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa %
Crédito en Instituciones Financieras	154	42
Prestamos de Conocidos	100	27

Capital Propio	65	18
Avance de Tarjeta de Crédito	47	13
TOTAL:	366	100

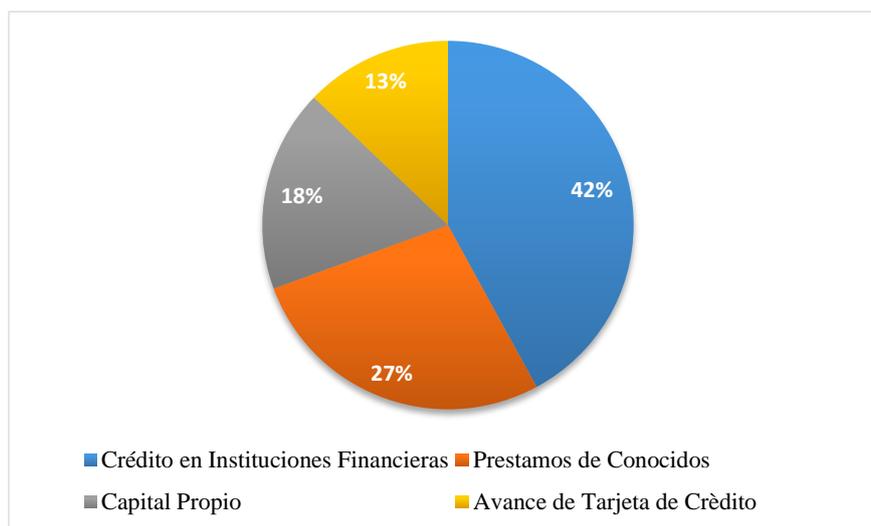


Figura 4: Medio de Financiación tomado de micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra

Análisis

La mayor cantidad de los micro-emprendedores prefieren desarrollar sus actividades a través de instituciones financieras, las principales instituciones mencionadas han sido el Banco Pichincha, BanEcuador a las que se les facilita acceder de acuerdo a su monto y necesidad, también cabe mencionar que los emprendimientos individuales menos desarrollados se encuentran financiados por capital propio.

Para los micro-emprendedores las instituciones financieras son un eje primordial porque ofrecen agilidad en la entrega de dinero y confiabilidad.

Tabla 17

¿ En caso de que Ud. mantenga o haya accedido a un crédito que factores toma en cuenta ?

DATOS	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa %
Facilidad en los tramites	132	36
Tasa de Interés	104	28

Buena Atención	41	11
Garantía	89	24
TOTAL:	366	100

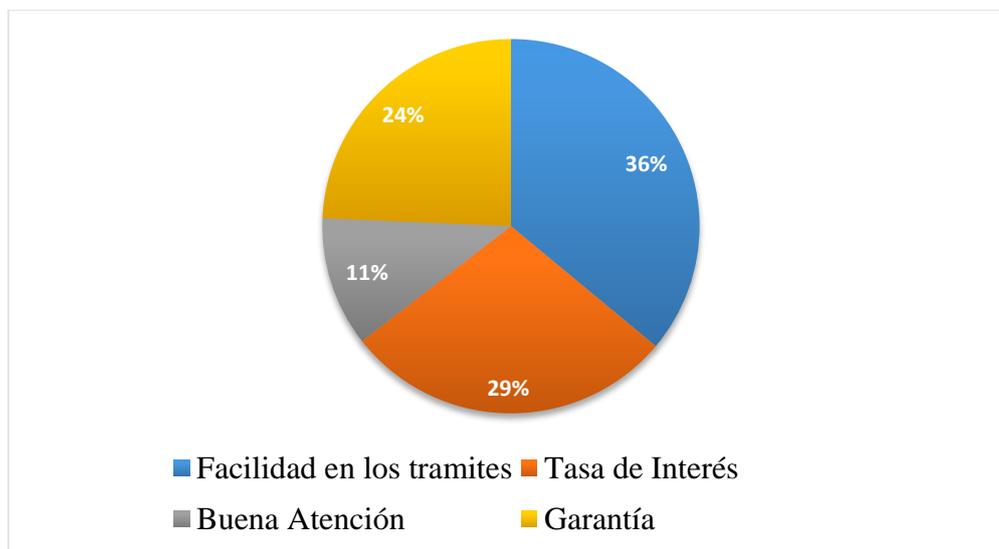


Figura 5: Factores para acceder a un crédito tomado de micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra

Análisis

El principal factor que toman en consideración los micro-emprendedores es la facilidad en los tramites debido a que el exceso de los mismos hace imposible acceder a un crédito y algunos de ellos toman mucho tiempo para ser adquiridos esto seguido de la tasa de interés que mientras menos requisitos requieren más alta es la tasa del crédito solicitado.

Tabla 18

¿Para qué tipo de actividades necesitaría acceder un crédito?

DATOS	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa %
Comprar de mercadería para el negocio.	150	37
Materia Prima	139	33
Pago de trabajadores	37	5
Pago de deudas	40	25

TOTAL:	366	100
---------------	-----	-----

Fuente: Micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra.

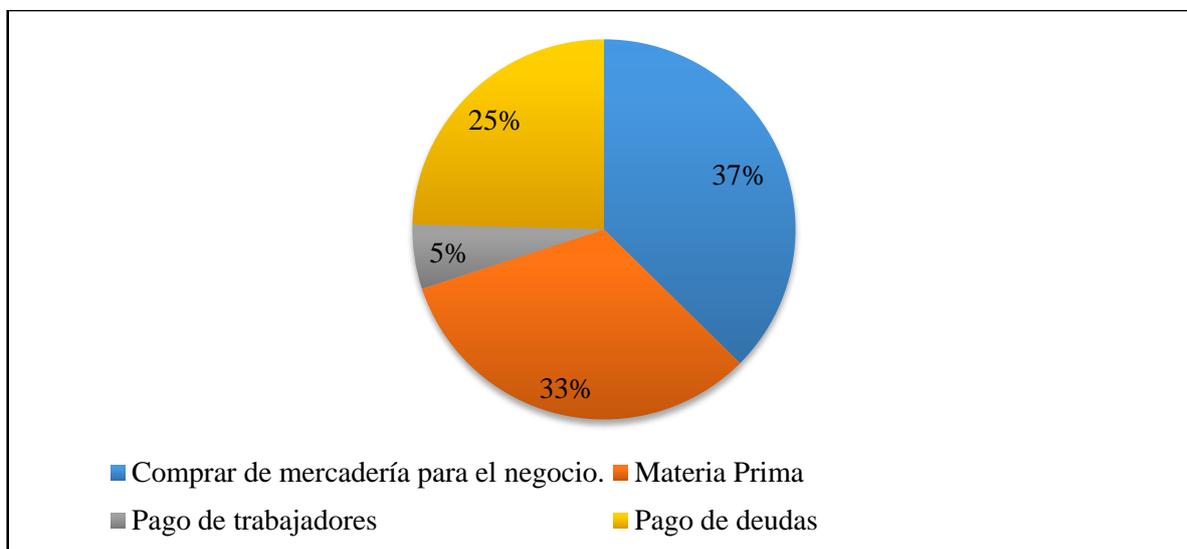


Figura 6. Actividades para acceder un crédito obtenido de micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra

Análisis

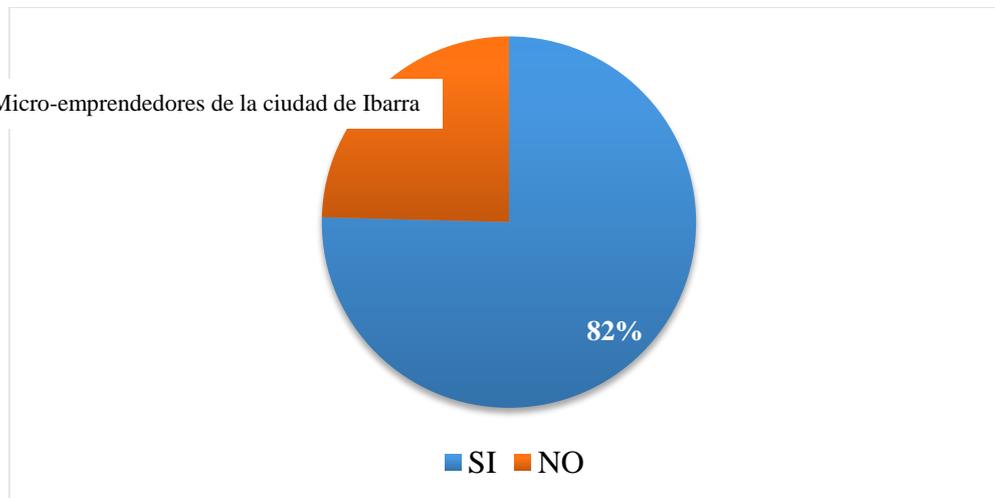
Según los datos analizados la mayoría de los micro-emprendedores mantienen créditos vigentes para poder adquirir materia prima y mercadería, esto debido a que es fundamental para el desarrollo de sus actividades, entre otras necesidades dependiendo de las prioridades que tenga cada emprendedor, por otro lado está el pago de deudas contraídas con terceros que influye en las actividades normales de los emprendedores

Tabla 19

¿Cree Ud. que las condiciones para acceder un crédito son muy exigentes?

DATO	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa %
SI	300	82
NO	66	18
TOTAL:	310	100

Fuente: Micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra



Análisis

Según los datos proporcionados de los micro-emprendedores encuestados manifiestan que son exigentes en los requisitos para acceder a un crédito ya que en una institución financiera requiere de una garantía personal o hipotecaria por lo que para ellos es muy difícil y retardatario, para algunos emprendedores es complicado por lo que no tienen una propiedad como respaldo.

Tabla 20

¿Cree Ud. que las condiciones para acceder un crédito son muy exigentes?

DATO	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa %
SI	300	82
NO	66	18
TOTAL:	310	100

Fuente: Micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra

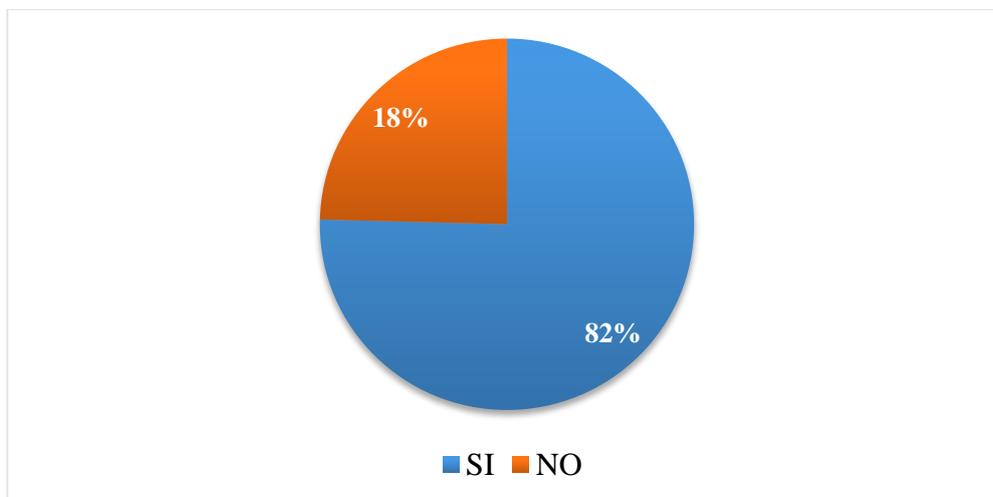


Figura 7. Percepción de exigencia de las condiciones para acceso a créditos tomando de micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra

Análisis

De acuerdo a los resultados de las encuestas a los micro-emprendedores expusieron que muchas de las veces que solicitan un crédito desiste ya que las condiciones son rígidas y por el tiempo buscan otra alternativa de financiamiento fácil y ágil.

Tabla 21
¿Qué tipo de dificultades tuvo para acceder a un crédito?

DATO	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa %
Garante	250	68
Requisitos estrictos	100	27
Encaje	16	5
TOTAL:	366	100

Fuente: Micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra.

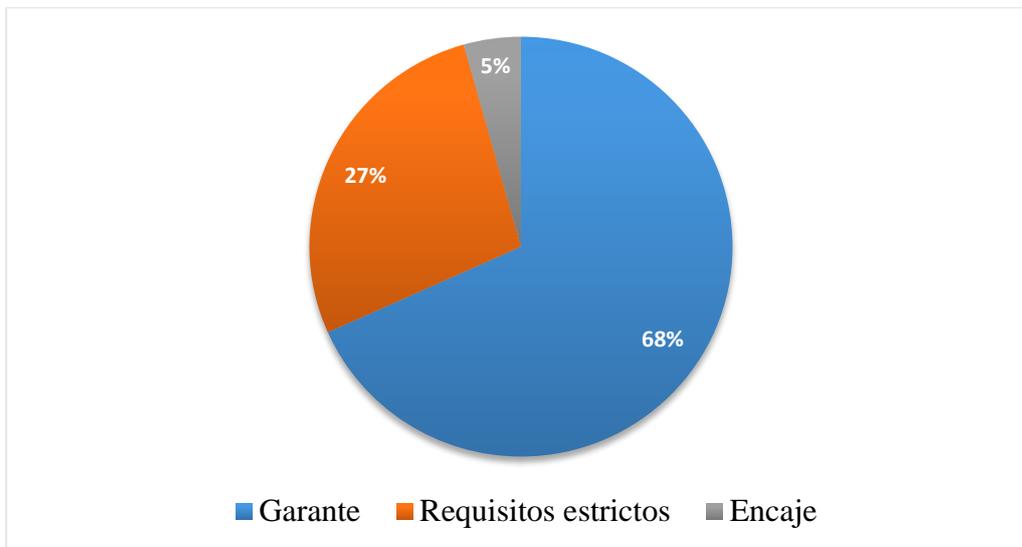


Figura 8. Dificultades para acceder a un crédito tomado de micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra

Análisis

Según los datos proporcionados de los micro-emprendedores encuestados manifiestan que son exigentes en los requisitos para acceder a un crédito ya que en una institución financiera requiere de una garantía personal o hipotecaria por lo que para ellos es muy difícil y retardatario, para algunos emprendedores es complicado por lo que no tienen una propiedad como respaldo.

Tabla 22

¿Esta Ud. interesado que exista una Caja de Ahorro y Crédito dirigido a micro-emprendedores?

DATO	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa %
SI	330	90
NO	36	10
TOTAL:	366	100

Fuente: Micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra.

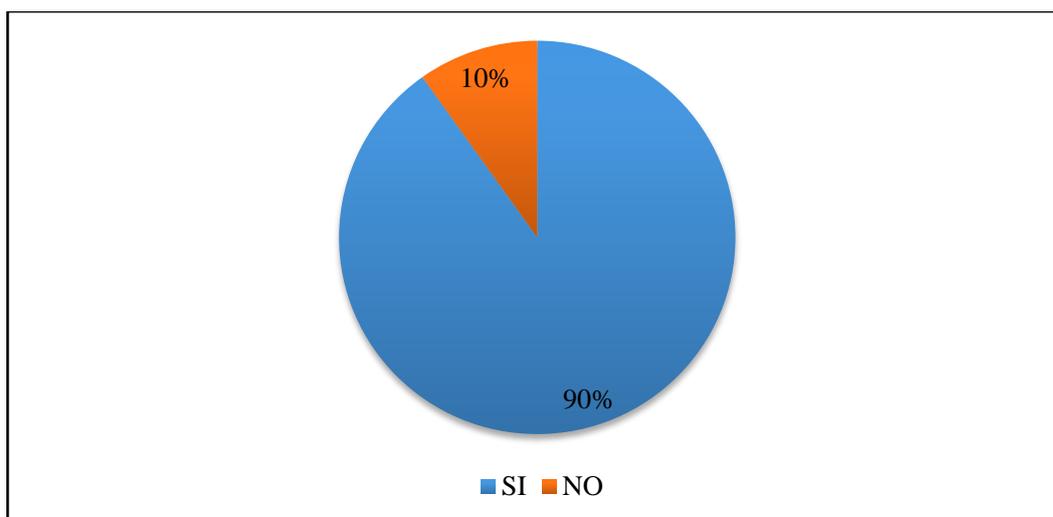


Figura 9. Creación de una Caja de Ahorro y Crédito tomando de micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra

Análisis

Dentro del trabajo de campo realizado a los micro-emprendedores se determinó en su mayoría que se encuentran interesados en la existencia de una Caja de Ahorro y Crédito con requisitos y condiciones más accesibles que facilite el crédito que busca el emprendedor de acuerdo a las necesidades y términos más favorables para ellos.

Tabla 23

¿Disposición para ahorrar una parte de los ingresos mensuales para acceder a créditos?

DATO	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa %
SI	274	75
NO	92	25
TOTAL:	366	100

Fuente: Micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra.

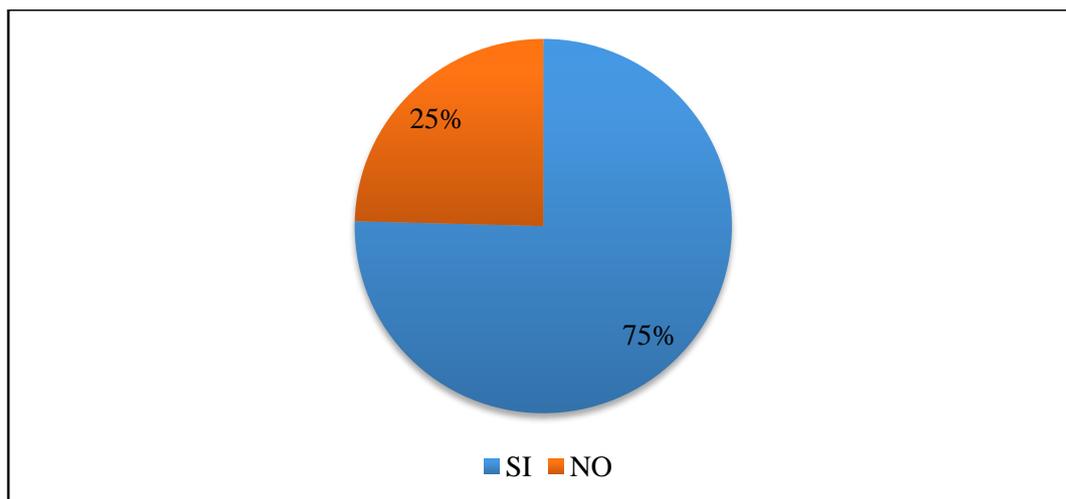


Figura 10. Disposición para ahorrar una parte de los ingresos tomado de micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra

Análisis

Los micro-emprendedores están de acuerdo en reservar parte de sus ingresos, para generar ahorro y de sus propias captaciones beneficiar créditos dependiendo al monto que logre adquirir.

Tabla 24
¿Cuánto está dispuesto ahorrar semanalmente?

DATOS	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa %
10 - 20	285	78
21-30	81	22
31-40	0	0
TOTAL:	366	100

Fuente: Micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra.

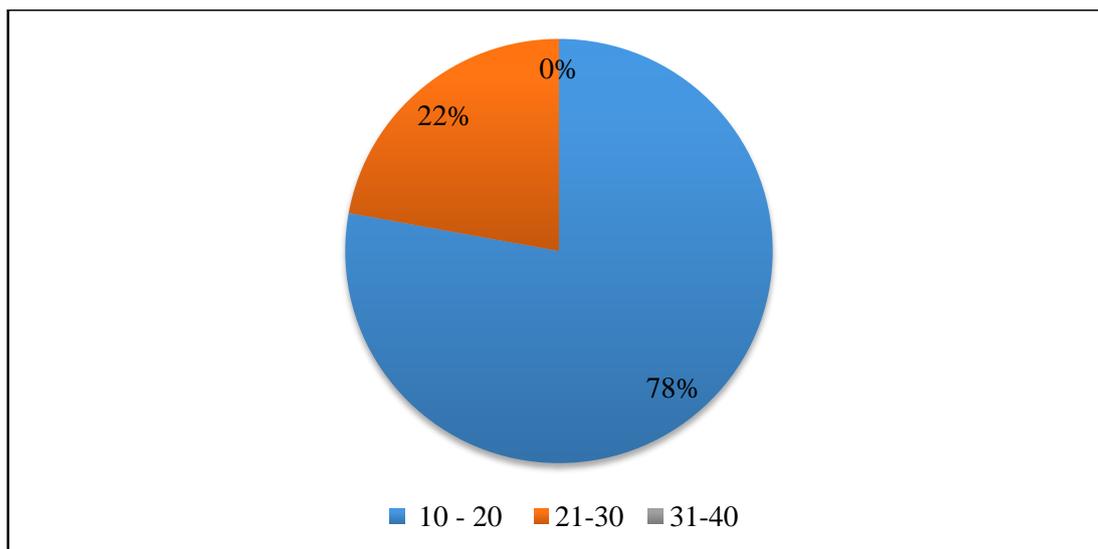


Figura 11. *Disposición ahorrar semanalmente tomado de los micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra*

Análisis

La mayoría de los micro-emprendedores manifestaron que tienen la capacidad de ahorrar de 10 a 20 dólares por semana, por lo que sus ventas en la semana aumentan o a la misma vez declinan es por esa razón que están de acuerdo con esa cantidad de ahorro.

Tabla 25

¿Cuáles son los medios de comunicación que utiliza para enterarse de los servicios financieros que ofertan las instituciones financieras?

DATOS	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa %
Radio	46	13
Redes Sociales	196	54
Referencias	95	26
Periódico	29	8
TOTAL:	310	100

Fuente: Micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra.

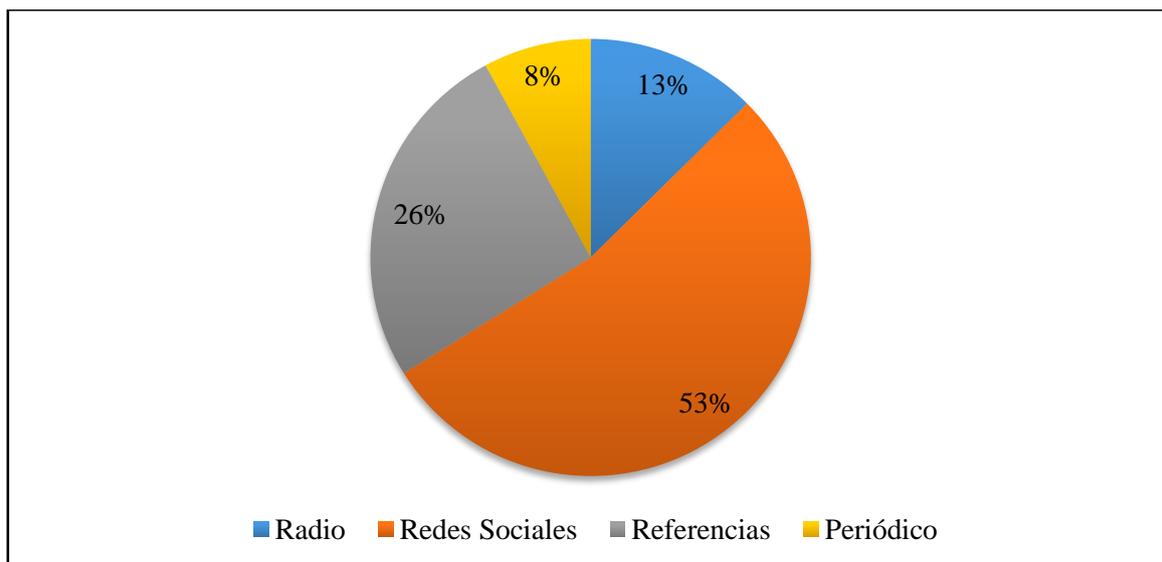


Figura 12. Medios de comunicación tomada de micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra.

Análisis

Existen dos medios de comunicación donde los micro-emprendedores conocen y adquieren información estos medios son redes sociales como Facebook y WhatsApp ,y referencias personales sobre los beneficios y servicios que prestan las instituciones financieras por lo que estas estrategias serán tomadas en cuenta en la propuesta de trabajo.

4.1.7 Conclusión general de la aplicación de la encuesta

Después de aplicar las encuestas a los micros emprendedores se logró identificar los siguientes aspectos:

- Se determinó el 90 % de aceptación por parte de los micro-emprendedores para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito en la ciudad de Ibarra, contribuyendo a generar una cultura de ahorro los cuales permitirán acceder a financiamientos para el desarrollo e inicio de sus actividades.

- Por otra parte, uno de los factores principales que dificulta acceder a un crédito es contar por lo menos con un garante, esto seguido de una variedad de trámites los cuales hacen que el emprendedor busque financiamientos informales o en otros casos limitarse al crecimiento del emprendimiento.
- En lo relacionado al análisis y determinación de cuota semanal de aportación se lo realiza considerando el monto con mayor porcentaje que es del 78 % obtenido en la pregunta N. 11 de la encuesta aplicada a los micro-emprendedores. Por lo que su aportación semanal será de un promedio de 15 dólares que son generados por las actividades económicas correspondientes.
- Con lo que respecta a la tasa de interés de la competencia directa, los encuestados manifestaron que el 56 % no están de acuerdo con la tasa, ya que estas varían dependiendo del tipo de crédito que solicitan.
- Además al realizar el trabajo de campo a los micro-emprendedores manifestaron la existencia de Cajas de Ahorro y Crédito que son mal administradas por parte de los encargados por lo que no generan confianza.

4.1.8. DEMANDA POTENCIAL

Identificación de la demanda

Para identificar la demanda se basó en la encuesta donde el 75% de los micro-emprendedores está dispuesto ahorrar para poder ser beneficiados con eso se identifica la disposición a ahorrar.

Tabla 26
Identificación de la Demanda

Estimado en Captaciones	
Población Total	2009
Porcentaje de aceptación del Servicio (N. 9)	90%

Porcentaje de disposición a ahorrar (N.10)	75%
Total de disposición a ahorrar	1507
Disposición a Ahorrar semanal (10-20)	15
Estimado en Captaciones Anuales	\$ 1,175,265

Fuente: Micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra.

Para la identificación del mercado meta se basó en los resultados obtenidos por la encuesta, de la pregunta número nueve, donde manifiesta que el 90 por ciento aceptan el servicio de la Caja de Ahorro y Crédito y el 75 por ciento tienen disposición para ahorrar semanalmente un promedio de 15 dólares que representa a 1507 personas, el cual se estima un valor de \$ 1.175.265 en captaciones anuales.

Para la proyección de la demanda se tomó como referencia el crecimiento de número de socios en las Cooperativas de Ahorro y Crédito, información obtenida de la Asociación de Bancos privados del Ecuador (ASOBANCA, 2019), esta información permite realizar una proyección al año 2024.

La tasa de crecimiento se calculó mediante una proyección de incremento de socios de los tres últimos a los que son 2017, 2018, y el primer trimestre del año 2019, dando como resultado el 3% el cual será aplicado a los 1507 micro-emprendedores que buscan satisfacer sus necesidades a través del servicio que ofrece el proyecto.

Proyección de la demanda

Para realizar la proyección de la demanda se empleó los datos de la demanda actual que se obtuvo a través de la información recopilada en la investigación de mercado, se tomará en cuenta la tasa de crecimiento del 3% de acuerdo a lo estipulado por ASOBANCA.

Tabla 27
Evolución de número de socios

EVOLUCIÓN DE NUMERO DE SOCIOS			
AÑOS		%	INCREMENTO
2017	6,263,780.00	0.31	
2018	6,759,541.00	0.33	
2019	7,438,216.00	0.36	
TOTAL	20,461,537.00	1	3%

Fuente: Asobanca 2019

Tabla 28
Proyección de la población que demanda créditos

Proyección de la población que demanda créditos	
Años	Clientes potenciales en crecimiento del (3 %)
1	1507
2	1552
3	1599
4	1646
5	1696

Fuente: Asobanca 2019

Para la proyección de las captaciones para los cinco años se aplicó el 3% de crecimiento de los socios por lo que se inicia del total de número de socios por cada año, los montos estimados de créditos son tomados de acuerdo al Manual de Crédito de Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 y 5 en donde estipula que:

- Microcrédito.- Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en micro créditos a la entidad del sistema financiero sea superior a \$ 1.000.
- Emergentes.- Está basado en operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado a la entidad del sistema financiero sea menor o igual a \$1.000 incluyendo el monto de la operación solicitada.

Tabla 29
Demanda de Créditos

	1	2	3	4	5
%	%	%	%	%	%

Monto del Crédito requerido	Demanda del Crédito USD									
	1507	1552	1599	1646	1696					
1500	1055	1,582,088	1086	1,629,550	1119	1,678,436.63	1153	1728790	1187	1,780,653.42
500	452	226,013	466	232,792.88	480	239,776.66	494	246970	509	254,379.06
Total Demanda Crédito		1,808,100		1,862,343		1,918,213		1,975,760		2,035,032

Fuente: Investigación Directa

Mediante el análisis realizado a los micro-emprendedores se identificó la demanda crediticia el cual permite definir la línea de créditos que son créditos micro emprendedor y emergente que se va a otorgar con su respectivo monto de \$ 1500 y \$ 500 dólares , así como también se establece las tasas del 22 % y 25 % respectivamente.

4.1.9 OFERTA

Identificación de la oferta

A partir de la pregunta cinco de la encuesta aplicada, las Instituciones Financieras, son los organismos que más proporcionan créditos a los micro-emprendedores como son las bancas públicas y privadas entre ellas está el Banco Pichincha y Ban Ecuador.

Sin embargo la oferta directa se constituyen en las Cajas de Ahorro y Crédito esto se reconoce en la base de datos de la SEPS donde se encuentran las principales fuentes de financiamiento.

Proyección de la Oferta

Se toma en cuenta la tasa de crecimiento de las cajas de ahorro del 10% información obtenida de la base de la SEPS del año 2017, en el cual indica que en la provincia de Imbabura existen 12 cajas de ahorro, valor utilizado para realizar la proyección de la oferta.

Para la proyección de la oferta se realizó mediante el número de socios de la competencia directas que se presenta a continuación.

Tabla 30

Número de socios de la competencia

Cuenta de Ahorrista de la Competencia	
Descripción	Número de Socios
Caja de Ahorro y Crédito Solidaria	140
Caja de Ahorro y Crédito Credivisión	210
Total de Socios	350

Fuente: Datos tomados de Entrevista

Esta información, se recopiló a través de la entrevista a los representantes de las Cajas de Ahorros que conforman nuestra competencia como Caja Credivisión ubicada en la Obispo Mosquera y Calixto Miranda mientras que Caja Solidaria ubicada Juan José Flores entre salinas y Maldonado.

Tabla 31

Proyección de la oferta Socios en crecimiento

PROYECCIÓN DE LA OFERTA SOCIOS EN CRECIMIENTO	
AÑO	
1	350
2	361
3	371
4	382
5	394

Fuente: Estudio de Mercado

Después del cálculo realizado se identifica al número de clientes, que satisface las necesidades crediticias a través de la competencia que se encuentra inmersa dentro de la zona en estudio.

A continuación se presenta los montos emitidos por la competencia en este caso las Cajas de Ahorro y Crédito, es importante citar que la línea de créditos está sumergida el 60% en créditos productivos y 40% microcréditos.

Tabla 32

Proyección de monto de créditos emitidos Caja de Ahorro y Crédito Solidaria

Descripción	PROYECCIÓN MONTO DE CRÉDITOS EMITIDOS									
	1	2		3		4		5		
	Socios	Crédito Emitido	Socios	Crédito Emitido	Socios	Crédito Emitido	Socios	Crédito Emitido	Socios	Crédito Emitido
	140		144		149		153		158	
1000	84	84,000.00	87	86,520.00	89	89,115.60	92	91,789.07	95	94,542.74
500	56	28,000.00	58	28,840.00	59	29,705.20	61	30,596.36	63	31,514.25

Total de fondos ofertados	112,000.00	115,360.00	118,820.80	122,385.42	126,056.99
----------------------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Fuente: Estudio de Mercado

De acuerdo a la Caja de Ahorro y Crédito Credivision los montos de créditos lo destina a la necesidad de los socios en este caso el 75% en micro emergente y el 25% en emergente tal y como se presenta a continuación.

Tabla 33

Proyección de monto de créditos emitidos por Credivision

Descripción	PROYECCIÓN MONTO DE CRÉDITOS EMITIDOS									
	1	2		3		4		5		
	Socios	Crédito Emitido	Socios	Crédito Emitido	Socios	Crédito Emitido	Socios	Crédito Emitido	Socios	Crédito Emitido
	210		216		223		229		236	
2500	158	393,750.00	162	405,562.50	167	417,729.38	172	430,261.26	177	443,169.09
700	53	36,750.00	54	37,852.50	56	38,988.08	57	40,157.72	59	41,362.45
Total de fondos ofertados		430,500.00		443,415.00		456,717.45		470,418.97		484,531.54

Fuente: Estudio de Mercado

Se presenta una tabla de resumen de los montos de créditos que son emitidos por las dos competencias que se tomó en cuenta.

Tabla 34

Resumen de Créditos emitidos por la competencia

RESUMEN DE CREDITOS EMITIDOS POR LA COMPETENCIA	
AÑOS	MONTO DE CRÉDITOS EMITIDOS
1	\$ 542,500.00
2	\$ 558,775.00
3	\$ 575,538.25
4	\$ 592,804.40
5	\$ 610,588.53

Fuente: Cálculos Matemáticos

4.1.10 Balance Oferta – Demanda

Después de las proyecciones tanto de la oferta como la demanda se identifica que la demanda insatisfecha es positiva, a continuación se presenta la proyección de la población de la demanda insatisfecha en la obtención de créditos.

Tabla 35

Proyección de la Población de la Demanda Insatisfecha en la Obtención de Créditos

Proyección de la Población de la Demanda Insatisfecha en la obtención de Créditos			
AÑO	DEMANDA EN PERSONAS	OFERTA	DEMANDA INSATISFECHA
1	1507	350	1157
2	1552	361	1191
3	1599	371	1227
4	1646	382	1264
5	1696	394	1302

Fuente: Estudio de Mercado

Seguidamente se presenta la proyección de la demanda insatisfecha de créditos en montos de efectivo.

Tabla 36

Proyección de la demanda insatisfecha en créditos en efectivo

Proyección de la Demanda Insatisfecha en Créditos en Efectivo			
AÑO	DEMANDA EN CRÉDITO	OFERTA DE CRÉDITOS OTORGADOS	DEMANDA INSATISFECHA USD
1	1,808,100.00	542,500.00	1,265,600.00
2	1,862,343.00	558,775.00	1,303,568.00
3	1,918,213.29	575,538.25	1,342,675.04
4	1,975,759.69	592,804.40	1,382,955.29
5	2,035,032.48	610,588.53	1,424,443.95

Fuente: Estudio de Mercado

De acuerdo a lo realizado anteriormente se puede analizar que se asumirá una demanda insatisfecha, en la cual se debe centrar para satisfacer sus necesidades con el servicio que

pretende ofertar la puesta en marcha del proyecto. Por lo que es viable la implementación de la Caja de Ahorro y Crédito dentro del sector.

4.1.11 ANÁLISIS DE COSTO DEL SERVICIO

- **Tasas de interés activas y pasivas**

Según el artículo 79 de la Ley Orgánica De Economía Popular y Solidaria donde establece las tasas de interés máximas pasivas y activas que fijaran en sus operaciones las organizaciones del sector financiero popular y solidario serán las determinadas por la Junta de Política y Regulación Monetario y Financiero. (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2017).

La tasa de interés que se proyecta ofrecer para el consentimiento de créditos dependerá a lo que establece el Banco Central del Ecuador por lo que la tasa que se fije para la Caja de Ahorro y Crédito no excederá a lo concertado.

A continuación se detalla las tasas de interés que es presentada por el BCE en el mes de Julio-2019.

Tabla 37

Tasa de interés según el Banco Central del Ecuador

TASAS DE INTERES- JULIO 2019		
TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES	Tasa referencial % anual	Tasa máxima %anual
Para el segmento		
Consumo ordinario	16.32 %	17.30 %
Microcrédito de acumulación simple	23.58 %	25.50 %
Emergente	20.45 %	23.50 %
TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO		
Para el segmento		
Certificados de Aportación		1.06 %
Depósitos a la vista		1.06 %

Depósitos a plazos	5.93 %
--------------------	--------

Fuente: Banco Central de Ecuador

Para determinar las tasas pasivas y activas de la Caja de Ahorro y Crédito se realizó en base a la información obtenida del Banco Central del Ecuador, con las se estará brindando los servicios de captación y otorgamiento de créditos por lo cual se propone las siguientes tasas de intereses.

Tabla 38
Tasas de interés de la Caja de Ahorro y Crédito

TASAS DE INTERÉS DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA MICRO-EMPREENDEDORES	
TASA DE INTÉRÉS ACTIVAS	% ANUAL
Para el Segmento	
Microcrédito de acumulación simple	25 %
Emergente	22 %
TASA DE INTERES PASIVAS	
Para el Segmento	
Certificados de Aportación	0.85 %
Depósitos a la vista	0.98 %
Depósitos a plazo fijo	5.10 %

Elaborado por: La Autoras

A continuación se presenta la línea de créditos la cual la Caja de Ahorro y Crédito se mantendrá:

Tabla 39
Línea de Créditos

LÍNEA DE CRÉDITOS		
DESCRIPCIÓN	MICRO CRÉDITO	CRÉDITO EMERGENTE
Monto	1500	500

Tasa Interés	25%	22%
Monto Interés	375	110
k+Interés	1875	610
Plazo	12 meses	4 meses
Pago	156.25	152.5
Pago de la Cuota		

Elaborado por: La Autoras

4.1.12 Estrategias de comercialización

Servicio

- La comercialización de nuestro servicio será de forma directa con nuestro mercado meta en este caso los micro-emprendedores, para de esta manera socializar las inquietudes, y sugerencias que tienen con respecto al funcionamiento de nuestra Caja de Ahorro y Crédito y de esa forma ir transformando sus propuestas en un servicio de mejor calidad.
- Generar confianza brindándoles atención e inquietudes que el cliente tenga, cumpliendo con acuerdos fomentando una relación a largo plazo para ganar la confianza del cliente.
- Agilidad en los trámites es uno de los ejes primordiales que nuestro servicio tomara en cuenta para la agilidad y facilidad de los trámites sin perjudicar a nuestro cliente.
- Tasa de interés será la diferencia de la competencia brindándoles interés de acuerdo al tipo de actividad emprendedora.
- Comunicación permanente y personalizada .- demostrar la importancia que los clientes ocupan para nuestra Caja de Ahorro y Crédito a través de una comunicación personalizada acerca de promociones, innovaciones y demás cambios que pueden estar ocurriendo, siendo respetuoso y amable.

Precio

- Las tasas de interés se realizaran de acuerdo a un estudio de mercado, tomando en cuenta una tasa de interés no muy alta, ya que nuestro propósito es ser diferente a nuestra

competencia, establecer una tasa de interés sin perjudicar a los beneficiados y beneficiarios.

Plaza

- Será ubicado en un sector comercial con distintos puntos de atención para nuestro micro-emprendedores para facilitar cualquier información e inquietud acerca de nuestro servicio.

Promoción y Publicidad

- Se buscará promocionar nuestro servicio a través de reuniones con los micro-emprendedores, entregando información clara y concisa acerca de esta Caja de Ahorro y Crédito juntamente con su funcionamiento.
- Realizar trípticos en donde consten de toda la información de nuestro servicio y beneficios.
- Según los resultados de las encuestas realizadas otro medio de publicidad son las redes sociales en donde nuestra propuesta es utilizar logotipos y slogan que resalten a nuestro servicio y que nuestro mercado meta sea claro en su decisión.
- Transparencia de información- confianza.

Personas

- Estar comprometidos a la reclutación, capacitación, motivación y retención del personal de la mejor manera, ya que a través del personal será posible intentar dirigir el comportamiento de nuestros clientes, para que tengan una imagen positiva de acerca de nuestra Caja de Ahorro y Crédito a través de los servicios que se va a ofrecer.

Procesos

- Diseñar e implementar procesos eficaces que describan el método y la secuencia de las acciones necesarias para que funcione el servicio de atención al cliente.

Evidencia Física

- Nuestras instalaciones serán las mejores de gran impacto hacia nuestros clientes, adquiriendo un gran equipo tanto en lo tecnológico como en el personal y creando símbolos significativos que distingan de nuestro servicio.

4.1.13 Conclusiones del estudio de mercado

Mediante este estudio de logro identificar una competencia al existir instituciones financieras privadas y públicas, esto se encuentra dentro del área donde ofrecen servicios crediticios, en su mayoría con requisitos muy complejos, los cuales llevan mucho tiempo en completar todos los documentos, y con tasas de interés elevadas, por lo que los microemprendedores optan en buscar otra fuente de financiamiento. Por otro lado se encuentran las Cajas de Ahorro quienes no han logrado consolidarse en el mercado financiero debido a que no tienen una estructura organizada y confiable para ofrecer a sus socios.

Con el análisis de la oferta y demanda se identifica el potencial que nos ofrece el mercado al cual nos dirigimos a ofertar nuestro servicio logrando identificar una demanda crediticia del 75% los cuales buscan acceder a crédito denominados microcrédito y emergente lo cual estará destinado con montos de \$ 1.500 a una tasa del 25% a doce meses plazo con pagos mensuales, de la misma manera \$ 500 a una tasa del 22% a cuatro meses plazo.

El precio de los servicios financieros que se ofrecerán está en función a las tasas de interés vigentes normadas por el Banco Central del Ecuador (BCE), así como la competencia. Se pretende ofrecer tasas activas accesibles para los créditos, que cubran todos gastos de la Caja de Ahorro y Crédito y brinde confiabilidad para todos los beneficiarios.

Una de las estrategias de publicidad en que se ofrecerá será mediante reuniones con los micro-emprendedores, entregando información clara y concisa acerca de esta Caja de Ahorro y Crédito juntamente con su funcionamiento así motivándoles a participar en la captación de ahorro con el fin de beneficiar créditos a los mismos, conjuntamente con una comunicación permanente y personalizada demostrando importancia que los clientes ocupan para nuestra Caja de Ahorro y Crédito.

Todo esto implica una oportunidad para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito en donde se ha identificado una demanda insatisfecha por parte de los micro-emprendedores, a la cual se buscara cubrir con los servicios que se oferta con una estructura de ahorro de acuerdo a la actividad que ejerce el emprendedor.

4.2 Estudio Técnico

Introducción

El estudio técnico determina el requerimiento en cuanto a recursos a ser empleados dentro del proyecto, como es el uso de Equipos de Computación, materia prima, mano de obra y otros factores que permiten la operatividad y puesta en marcha de la propuesta de negocio, las cuales intervendrán para satisfacer la demanda insatisfecha que se determinó en el estudio de mercado.

4.2.1 Objetivo del estudio técnico

Realizar un estudio técnico mediante recursos necesarios que permita determinar, la localización, el tamaño e ingeniería del proyecto para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito para micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra.

4.2.2 Objetivos Específicos

- Determinar la macro y micro localización más pertinente para el proyecto.
- Analizar e identificar los aspectos condicionantes como tecnología, disponibilidad de recursos y financiamiento para el tamaño del proyecto.
- Establecer la distribución física más óptima de la instalación del ente financiera.
- Determinar el capital de trabajo y el financiamiento que requiera el proyecto

4.2.3. Localización del proyecto

Mediante la localización se puede establecer las variables que permita determinar la ubicación específica del proyecto en un lugar determinado a través de un plano de localización, asumiendo los criterios de utilidades y optimización de los costos de producción y gastos operacionales.

4.2.3.1 Macro localización

Figura 13. Ubicación Geográfica

Consiste en evaluar el lugar a nivel del país, región, provincia y cantón que ofrece mayores condiciones para la ubicación del proyecto lo cual estará determinado de la siguiente manera:

Las instalaciones de la Caja de Ahorro y Crédito está ubicado al norte de Ecuador, región Interandina o Sierra, en la provincia de Imbabura, cantón Ibarra.

4.2.3.2 Micro localización

La micro localización es la ubicación específica para la ejecución del proyecto en el cual se elige el lugar preciso, después de haber analizado la macro localización, se ubicara



definitivamente la puesta en marcha del negocio.

- **Ubicación del mercado**

La ubicación del mercado está en el centro de la ciudad de Ibarra, que se caracteriza por un lugar de desarrollo económico, cultural e histórico, netamente comercial, para lo cual se considera los siguientes aspectos.

- **Accesibilidad (Afluencia de público)**

La Caja de Ahorro y Crédito será de gran facilidad para las personas que se integren, mediante la accesibilidad de los trámites, otorgación a créditos, e incentivándoles a la cultura de ahorro, con el fin de segmentar nuestro mercado y ser diferente a la competencia.

- **Costo de terreno o alquiler de local**

El alquiler de local para la Caja de Ahorro y Crédito será amplio y acogedor con el fin de mantener la accesibilidad de nuestros clientes, el mismo que está ubicado en el centro de la ciudad de Ibarra.

- **Ubicación estratégica**

Para lograr determinar la localización estratégica de la Caja de Ahorro y Crédito se ha puesto en consideración tres lugares probables de ubicación.

Alternativa A:

Ubicado en la calle Simón Bolívar y Teodoro Gómez

Alternativa B:

Ubicado en la Avenida el Retorno y calle Rio Blanco esquinero GOE

Alternativa C:

Ubicado en las calle Juan José Flores y José Joaquín Olmedo diagonal al Ilustre municipio de Ibarra.

Para la calificación de cada factor se consideró un intervalo de tres siendo 1 el puntaje más deficiente y 10 como muy bueno. Como se detalla a continuación:

Calificación Asignada

- | | |
|--------------|-----|
| - Deficiente | 1-3 |
| - Regular | 4-6 |
| - Bueno | 7-9 |
| - Muy Bueno | 10 |

Tabla 40

Matriz de micro localización del proyecto

FACTOR LOCACIONAL	Ponderación	LOCALIZACIÓN A		LOCALIZACIÓN B		LOCALIZACIÓN C	
		Calif.	Puntaje	Calif.	Puntaje	Calif.	Puntaje
Vías de Acceso	26	7	182	9	234	6	156
Servicios Básicos	32	8	256	8	256	8	256
Medios de Transporte	25	8	200	9	225	9	225
Afluencia de personas	17	5	85	9	153	6	102
TOTAL	100	28	723	35	868	29	739

Fuente: Estudio Técnico

Después de los resultados de evaluación mediante las ponderaciones la mayor calificación de la ubicación es la localización B, para el alquiler del local ya que cuenta con aspectos relevantes y necesarios para la puesta en marcha del negocio con el fin de captar clientes y crecer en el ámbito de este servicio siendo diferente de la competencia.

Croquis de ubicación de calles

La Caja de Ahorro y Crédito estará ubicada en la ciudad de Ibarra en la avenida El Retorno y Rio Blanco diagonal al Grupo de Operaciones Especiales (GOE). A continuación se muestra la ubicación correspondiente.

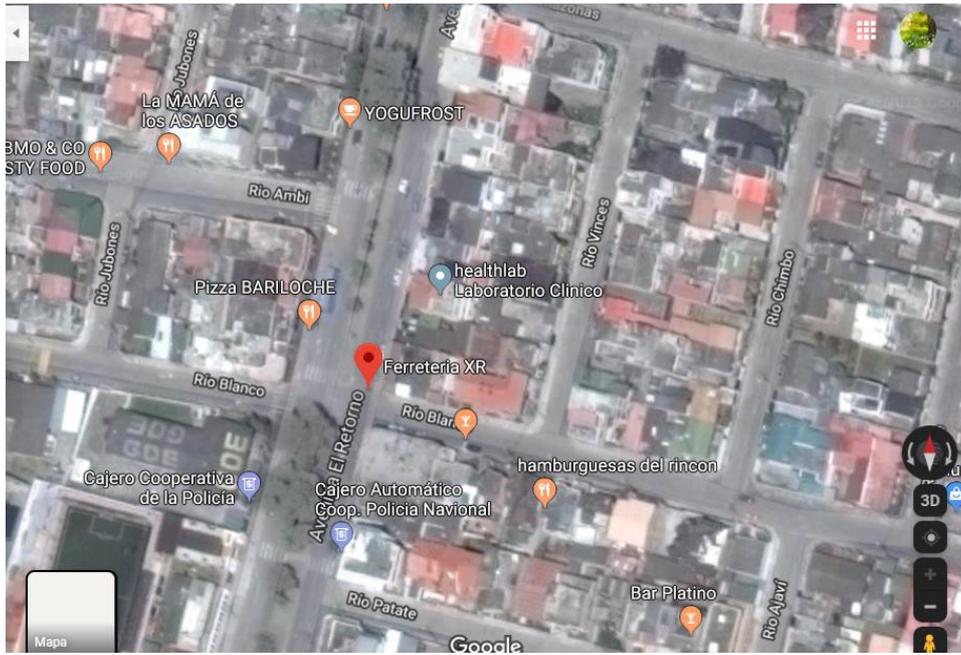


Figura 13. Micro-localización de la Caja de Ahorro y Crédito.

Diseño de las instalaciones

Cabe mencionar que al momento no se cuenta con un local propio, por ello las instalaciones a arrendar consta de una sola planta la misma que se dividirá en áreas necesarias y mínimas, con el objetivo de brindar tanto a los socios como a los empleados espacios confortables para sus múltiples actividades.

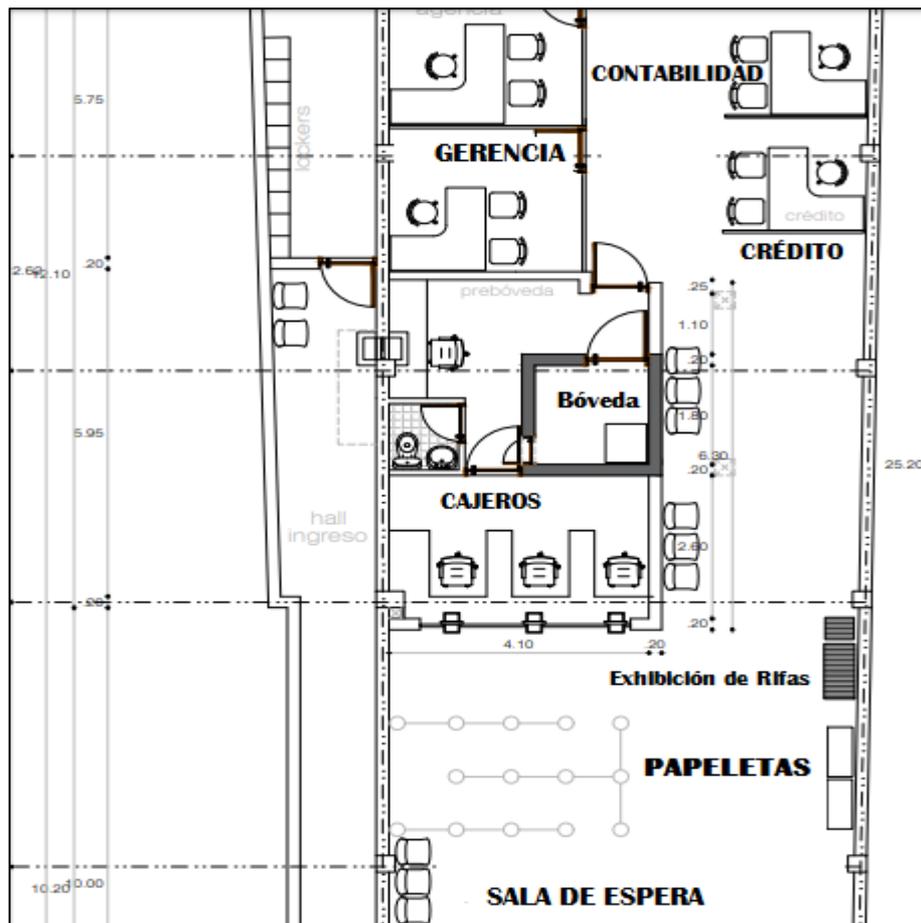


Figura 14. Diseño de Instalaciones

Después de la distribución de las áreas que contendrá la Caja de Ahorro y Crédito, se dará a conocer los horarios en las que se *brindará el servicio*, de lunes a viernes de 08:00 am hasta 18:00pm, también cabe mencionar que no se cerrara en horas de almuerzo, los días sábado Oestará abierto hasta las 12:00am.

4.2.4 Tamaño del proyecto

El tamaño del proyecto ayuda a definir la capacidad de producción del bien o servicio, con factores como la demanda, disponibilidad de la materia prima, insumos, tecnología, muebles y equipo etc., esto para el funcionamiento de la propuesta de negocio.

Factores condicionantes del tamaño:

4.2.4.1 El Mercado (Demanda insatisfecha)

La demanda insatisfecha está determinada de acuerdo al número de micro-emprendedores al cual se pretende cubrir con el proyecto, tomando en cuenta la disposición de ahorro y la aceptación del servicio de que se ofrece.

Como se mencionó en el estudio de mercado la demanda insatisfecha es de 1157 personas las cuales mantienen sus actividades económicas y que deciden ahorrar \$15 dólares promedio semanal esto de acuerdo al cálculo de la proyección en la obtención de créditos. *Ver tabla 34*

Del mismo modo la demanda en dólares esta expresa en el primer año por \$ 1,265,600.00 dicho valor se tratara de cubrir con los crédito demandados tal y como se demuestra en la tabla 35.

El proyecto brindará servicios de captación de ahorro por los cuales se generará tasas pasivas, por otro lado también se entregará créditos que genere rentabilidad al proyecto por las tasas activas.

4.2.4.2 Capacidad Instalada

Para lograr determinar la capacidad instalada que pretende de la captación de socios, se obtuvo información de las encuestas, dichos datos se encuentran detallados en el estudio de mercado en el que se determinó la demanda insatisfecha y por ello se identificó un mercado que brinda al proyecto posibilidades de ejercer la operatividad del negocio, expresado en números de socios por año que asciende a 901 de los cuales serán destinados 431 en microcrédito y la diferencia a crédito emergente, mismo que durante los cinco años será cubierto al 91% de la capacidad instalada.

Tabla 41
Capacidad Instalada

CAPACIDAD INSTALADA							
	DEMANDA INSATISFECH A	CAPTACION ES ANUALES	CRECIMIEN TO	MICROCREDIT O	CRECIMIE NTO	EMERGEN TE	TOTAL CAPACIDAD
1	1157	1,175,265	55%	431	20%	470	901
2	1191	1,210,523	57%	460	22%	533	993
3	1227	1,246,839	59%	490	24%	598	1089
4	1264	1,284,244	61%	522	26%	668	1190
5	1302	1,322,771	63%	556	28%	741	1296

Fuente: Estudio Mercado

Tomando en cuenta la capacidad operativa y administrativa de la Caja de Ahorro y Crédito se plantea cubrir el 75% de la captación anual del primer año, para el segundo año un incremento del 2% y para los siguientes años, esto de acuerdo al comportamiento de la demanda de los micro-emprendedores.

4.2.4.3 Descripción técnica del servicio

Los servicios que ofrecerá la Caja de Ahorro y Crédito son de apertura, colocación y captación de dinero, para cumplir con esto es necesario pasar por diversas actividades.

A continuación se dará a conocer los procesos que el proyecto asumirá para brindar un servicio de calidad como es el proceso estratégico, proceso operativo y proceso de apoyo, que estarán representados en flujogramas donde muestran secuencialmente las actividades que se realizara en el proyecto.

CAPTACIÓN DE AHORROS

Tabla 42

Captación de Ahorros de la Caja de Ahorro y Crédito

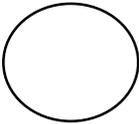
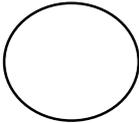
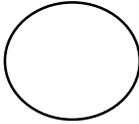
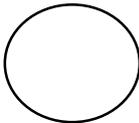
N°	PROCESOS	ACTIVIDAD	TIEMPO
1		Entrega de información para nuevos socios	5 minutos
2		Recibir \$15 semanales para la cuenta de ahorros	3 minutos
3		Verificar información y cuantificar el dinero	5 minutos
4		Registro de valor en el sistema contable	3 minutos
5		Entrega de la libreta de ahorros con el valor correspondiente.	1 minutos
TOTAL			17 minutos

Fuente: Estudio Técnico

COLOCACIÓN DE CRÉDITOS

Tabla 43

Colocación de Créditos de la Caja de Ahorro y Crédito

N°	PROCESOS	ACTIVIDAD	TIEMPO
1		Entregar información sobre los requisitos para la entrega de un crédito.	10 minutos
2		Recepción de documentos	3 minutos
3		Llenar formulario de solicitud de crédito	5 minutos
4		Verificar información y documentos del socio	10 minutos
5		Aprobación y desglose de efectivo a la cuenta de ahorros	15 minutos
TOTAL			43 minutos

Fuente: Investigación

4.2.4.4 Determinación del presupuesto técnico

Inversión tangible

Las inversiones en activos fijos son necesarios para adecuar la instalación física del proyecto, a continuación se detallara los costos de los equipos de cómputo, oficina y muebles.

Equipo de computación

El equipo de cómputo se refiere a los mecanismos y al material de computación que está adjunto a él, para ello se dará a conocer los elementos que son necesarios para el proceso que efectuara la Caja de Ahorro y Crédito.

Tabla 44
Equipo de computación

Cantidad	Descripción	Costo Unitario	Costo Total
3	Computadora de escritorio	800,00	2.400,00
3	CPU	250,00	750,00
2	Impresoras	450,00	900,00
1	Software Contable	2.500,00	2.500,00
TOTAL:			6.550,00

Fuente: Investigación Directa

Muebles y Enseres

Con el fin de que la Caja de Ahorro y Crédito brinde un servicio confortable, los siguientes elementos son de gran importancia para la comodidad de socios y personal.

Tabla 45
Muebles y enseres

Cantidad	Descripción	Costo Unitario	Costo Total
2	Sillas tándem de espera	200,00	400,00
1	Caja fuerte	1.500,00	1.500,00
1	Modulo tipo caja	400,00	400,00
1	Escritorio para papeletas	200,00	200,00
3	Escritorios ejecutivos	290,00	870,00
3	Sillas simples	50,00	150,00
4	Sillas giratorias	125,00	500,00
4	Archivadores de cuatro gavetas	200,00	800,00
TOTAL:			4.820,00

Fuente: Investigación Directa

Equipos de Oficina

Los siguientes elementos que se detallaran a continuación ayudaran al proyecto para un buen funcionamiento de sus actividades.

Tabla 46
Equipos de oficina

Cantidad	Descripción	Costo Unitario	Costo Total
3	Teléfono	40,00	120,00
1	Extintor	70,00	70,00
4	Basureros	15,00	60,00
TOTAL:			250,00

Fuente: Investigación Directa

Gastos de constitución y funcionamiento

Los siguientes aspectos legales son fundamentales para la creación y funcionamiento del proyecto, de los cuales el estatuto social, permiso de funcionamiento y bomberos, patente municipal se tramita al inicio del periodo.

Tabla 47
Constitución y funcionamiento

Detalle	Total
Estatuto Social	850,00
Permiso de funcionamiento	400,00
Permiso de bomberos	50,00
Patente municipal	150,00
TOTAL:	1450,00

Fuente: Investigación Directa

Gastos de Operación

Los gastos de operación serán destinados al funcionamiento del negocio que permitirá la subsistencia de la actividad comercial, en esta fase se detallaran los gastos de salarios, el alquiler de locales, la compra de suministros y otros.

Gastos Administrativos

- **Servicios básicos**

Los servicios básicos son indispensables para ejercer las actividades del proyecto, por esta razón se toma en cuenta los siguientes servicios, que deberá cancelar cada mes la Caja de Ahorro y Crédito.

Tabla 48
Servicios básicos

Descripción	Mensual	Anual
Luz	80,00	960,00
Agua	40,00	480,00
Teléfono	70,00	840,00
Internet	45,00	540,00
TOTAL:	235,00	2.820,00

Fuente: Investigación Directa

- **Gastos de Arriendo**

Los gastos de arriendo incurrirán por el alquiler de las instalaciones en donde se encontrará para la operatividad de sus actividades.

Tabla 49
Arriendo

Descripción	Mensual	Anual
Arriendo	500,00	6.000,00
TOTAL:	500,00	6.000,00

Fuente: Investigación Directa

- **Remuneraciones del personal administrativo**

La siguiente nomina que se detalla a continuación estará constituido por el personal acorde para cada área específica en donde cumplirán a cabalidad las actividades encomendadas.

Tabla 50
Remuneraciones

Cargo	Sueldo mensual	Aporte patronal mensual 12,15%	Décimo tercero	Décimo cuarto	Sueldo anual	Vacaciones	Fondos de reserva	Aporte patronal anual 12,15%	Total
Gerente	450.00	54.68	450.00	394.00	5,400.00	225.00	450	656.10	7,574.92
Contador	400.00	48.60	400.00	394.00	4,800.00	200.00	400	583.20	6,777.04
Asesor de crédito	394.00	47.87	394.00	394.00	4,728.00	197.00	394	574.45	6,681.29
Cajero	394.00	47.87	394.00	394.00	4,728.00	197.00	394	574.45	6,681.29
Total	1,638.00	199.02	1,638.00	1,576.00	19,656.00	819.00	1,638	2,388.20	27,714.55

Fuente: Investigación Directa

- **Suministros y Materiales de Oficina**

La siguiente tabla detalla todos los insumos que se empleara en el proyecto con sus respectivos costos y la proyección a un año, cabe mencionar que las adquisiciones se realizarán dependiendo de las necesidades de la Caja de Ahorro y Crédito.

Tabla 51
Suministros

Cantidad	Descripción	Costo Unitario	Costo mensual	Costo anual
50	Folders	2,50	125,00	500,00
4	Sello	15,00	60,00	240,00
10	Resma de papel	4,75	47,50	190,00
1	Caja de esferos	8,00	8,00	32,00
2	Libretas pre impresas (paquete 500)	75,00	150,00	1.800,00
2	Estuches para libretas (paquete 500)	50,00	100,00	1.200,00
4	Papeletas de depósito y retiro (paquete 1000)	50,00	200,00	2.400,00
2	Grapadora	6,00	12,00	48,00
2	Caja de grapas	2,50	5,00	60,00
2	Perforadora	7,00	14,00	56,00
1	Caja de lápices	4,00	4,00	48,00
1	Caja de clips	2,50	2,50	30,00
1	Caja de resaltadores	6,50	6,50	26,00
1	Caja de borradores	3,50	3,50	14,00
TOTAL:		237,25	738,00	6.644,00

Fuente: Investigación Directa

- **Materiales de Aseo y Limpieza**

Los implementos que se necesitaran para mantener un ambiente agradable de las instalaciones para socios y personal son los siguientes.

Tabla 52

Materiales de Aseo y Limpieza

Cantidad	Descripción	Costo Unitario	Costo mensual	Costo anual
2	Escoba	5,00	10,00	40,00
2	Trapeador	7,00	14,00	56,00
2	Recogedor	4,50	9,00	36,00
4	Basurero	10,00	40,00	160,00
3	Fundas de basura(paquete10)	1,50	4,50	18,00
TOTAL:			77,50	310,00

Fuente: Investigación Directa

Gastos de Ventas y Publicidad

Son los gastos relacionados directamente con la operación de ventas, promoción, publicidad y comisiones al personal de ventas que está a cargo de estas actividades. Para promocionar el proyecto e incentivar a la sociedad a ser parte, se realizara publicidad en medios de comunicación como transmisión en radio y redes sociales, este último siendo preferido de acuerdo a la encuesta realizada en el estudio de mercado, además se obsequiara libretas, esferos, entre otros que estarán pre impreso para dar a conocer la entidad.

Tabla 53

Venta y publicidad

Cantidad	Descripción	Costo mensual	Costo anual
Publicidad			
	Trasmisión en radio	300,00	1.800,00
	Redes sociales	30,00	120,00
Promoción			
100	Libretas	150,00	1.800,00
3	Caja de esferos	225,00	2.700,00
100	Llaveros	95,00	1.140,00
100	Tarjetas	30,00	360,00
TOTAL		1.030,00	8.320,00

Fuente: Investigación Directa

Capital de trabajo

El capital de trabajo considera aquellos recursos que requiere la entidad para poder operar a corto plazo, disponiendo así de lo necesario para mantenerse en sus actividades sin interrupciones.

En este sentido la Caja de Ahorro y Crédito una vez constituida el primer trimestre realizará únicamente captaciones con el objetivo de que en este periodo adquiera estabilidad e inicie otorgando créditos a sus socios.

Tabla 54
Capital de trabajo

Descripción	Valor anual	Valor trimestral
Costo de servicio	\$ 13.780,45	\$ 3.445,11
Gastos de constitución		\$ 1.450,00
Gastos de administración	\$ 41.031,20	\$ 10.257,80
Gastos de ventas	\$ 7.920,00	\$ 1.980,00
CAPITAL DE TRABAJO		\$ 17.132,91

Fuente: Investigación Directa

Inversión Total

La inversión total del proyecto establece todos los requerimientos que necesita para dar inicio y puesta en marcha a sus actividades.

Tabla 55
Inversión Total

Descripción	Valor total
Inversión tangible	\$ 11.620,00
Capital de trabajo	\$ 17.132,91
TOTAL	\$ 28.752,91

Fuente: Investigación Directa

Financiamiento

Para la ejecución de la Caja de Ahorro y Crédito es esencial seleccionar una institución financiera quien brinde crédito con facilidades de pago y su tasa de interés sea la adecuada para poder financiarse. A la cual la institución para el financiamiento para la propuesta de negocio es Ban-Ecuador por lo que cuenta con servicios inclusivos que forman rentabilidad financiera y social mediante créditos y tasas de interés accesibles que a continuación se cita en la siguiente tabla. La Caja de Ahorro y Crédito para dar inicio a sus actividades financieras necesita una inversión total de \$ 28.752,91 dólares, de los cuales el 34% será financiado por las propietarias del proyecto y el 66% como se puede observar en la siguiente tabla:

Tabla 56
Financiamiento

Descripción	%	Total
Capital propio	34%	\$ 9.775,99
Capital financiado	66%	\$18.976,92
Total	100%	\$ 28.752,91

Fuente: Investigación Directa

El financiamiento se obtendrá a través del Ban-Ecuador, se ha seleccionado esta institución financiera debido a que brinda créditos con tasas de interés más accesibles, dando una oportunidad para el proyecto. A continuación se muestra la tabla de amortización del crédito que se solicitará

Tabla 57
Calculo de Amortización Anual

CÁLCULO DE AMORTIZACIÓN ANUAL				
PERIODO	CUOTA	INTERES	AMORTIZACION	SALDO
0				18976,92
1	\$ 5.647,53	\$ 1.852,15	\$ 3.795,38	\$ 15.181,54
2	\$ 5.277,10	\$ 1.481,72	\$ 3.795,38	\$ 11.386,15
3	\$ 4.906,67	\$ 1.111,29	\$ 3.795,38	\$ 7.590,77
4	\$ 4.536,24	\$ 740,86	\$ 3.795,38	\$ 3.795,38
5	\$ 4.165,81	\$ 370,43	\$ 3.795,38	\$ -
TOTAL	\$ 24.533,36	\$ 5.556,44	\$ 18.976,92	

Fuente: Cálculo matemático

4.2.5 Conclusión de Estudio Técnico

El estudio técnico ha permitido identificar la ubicación estratégica de la Caja de Ahorro y Crédito lugar ideal y adecuado, localizado en la ciudad de Ibarra, en la avenida el Retorno los Ceibos, frente al comando de grupo de operaciones especiales (GOE), que cumple con las características aptas para la accesibilidad del segmento de mercado.

Se determinó la disponibilidad de los proveedores locales y nacionales que son necesarios para la operatividad de la puesta en marcha del negocio, tales como proveedores de tecnología, insumos, muebles de oficina, equipos de computación y suministros de limpieza, los cuales cuentan con productos de calidad y precios accesibles, esto con el fin de garantizar las actividades económicas que ejercerá el proyecto.

Para el cumplimiento eficiente de las actividades se realizó flujogramas de operaciones en donde se establece el tiempo de captaciones y colocaciones, que permiten determinar un lapso estimado por cada persona es decir alrededor de ocho personas esto ayuda a la distribución de cada área los cuales ayudarán a brindar un servicio de calidad y confort a los socios.

Este proyecto para el primer trimestre únicamente se captará ahorro con fin de capitalizarse, que posteriormente ayudara a cubrir los 901 socios en las necesidades crediticias mediante otorgamiento de crédito micro emprendedor y micro emergentes.

Dentro de este estudio se elaboró un presupuesto técnico donde estos valores se conformaran como inversiones fijas del proyecto, así como el capital de trabajo cubierto con el 34% con inversión propia y el 66% financiado por Ban-Ecuador, por lo que se llega a la conclusión que es factible la implementación del proyecto.

4.3 Estudio Financiero

Introducción

El Estudio financiero, pretende establecer un criterio fiable respecto a la información financiera y garantiza o no la viabilidad económica para la Caja de Ahorro y Crédito, para lo cual se emplea indicadores como valor actual neto (VAN), tasa interna de retorno (TIR), costo beneficio, recuperación de la inversión y punto de equilibrio, que permiten conocer la realidad financiera del proyecto en diferentes escenarios.

4.3.1 Objetivos

Desarrollar el estudio financiero mediante el análisis y proyección de los ingresos, costos, gastos y la construcción de los estados financieros para identificar si la propuesta de negocio es financieramente factible.

4.3.2 Objetivos Específicos

- Definir los ingresos proyectados que manejará la Caja de Ahorro y Crédito.
- Estimar los costos del proyecto como los certificados de aportación, depósitos a la vista, depósito a plazo fijo.
- Elaborar los estados financieros proyectados de la Caja de Ahorro y Crédito.
- Realizar la evaluación financiera de la puesta en marcha del negocio mediante los indicadores financieros.

4.3.3 Estructura de la inversión

Ingresos

Los ingresos de la Caja de Ahorro y Crédito serán determinados por las captaciones de ahorro a los socios y los intereses que se obtendrán por la entrega de créditos, cabe mencionar que para la proyección de ingresos se tomará en cuenta el cien por ciento de la capacidad instalada

Captaciones

- Los certificados de aportación será de \$ 25 dólares, valor inicial que cada socio deberá aportar para formar parte de la Caja de Ahorro y Crédito, este dinero podrá ser retirado cuando el socio decida retirarse de manera definitiva de la entidad financiera.
- Los depósitos a la vista conformarán los ahorros que cada socio realice semanalmente de \$ 15 dólares, valor determinado de acuerdo a la información de la encuesta, estos fondos podrán ser retirados dependiendo a las necesidades de cada socio.
- Depósito a plazo fijo serán establecidos como inversiones que realizan los socios, con un valor mínimo de \$100 dólares. No podrá ser retirado el dinero hasta que se cumpla el periodo de tiempo pactado.
- Dentro de los estatutos de la Caja se estipula que los socios realizarán retiros de sus ahorros hasta en un 50% del monto individual.
- Los interés que percibirán los socios por certificados de aportación se calculará con tasa de 0.85 %, depósitos a la vista 0.98 % y depósito a plazo fijo una tasa de 5.10%.

Tabla 58
Captación de Ahorro

AÑOS	AÑOS PROYETADOS				
	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
N° de Socios	901	993	1089	1190	1296
Certificados de aportación	22,525.91	24,815.72	27,222.64	29,751.65	32,407.89
Depósitos a la vista	702,808.47	774,250.48	849,346.48	928,251.42	1,011,126.24
Depósitos a plazo fijo	90,103.65	99,262.88	108,890.57	119,006.59	129,631.57
TOTAL	815,438.03	898,329.08	985,459.70	1,077,009.66	1,173,165.70

Fuente: Estudio Técnico

Recursos disponibles para otorgar créditos.

Los recursos disponibles para otorgar créditos se obtienen del total de los ingresos por captaciones restado el porcentaje correspondiente al retiro de ahorros, así como también se restará el valor de los intereses que se pagan por el certificado de aportación, ahorro semanal y los depósitos a plazo fijo.

Tabla 59
Recursos disponibles para otorgar créditos.

Descripción	AÑOS PROYETADOS				
	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Recursos Disponibles	815,438.03	898,329.08	985,459.70	1,077,009.66	1,173,165.70
(-) Retiro de Ahorros	407,719.02	449,164.54	492,729.85	538,504.83	586,582.85
(-) Interés pagados por certificados de aportación	2,297.64	2,531.20	2,776.71	3,034.67	3,305.61
(-) Interés pagados por depósitos a la vista	6,887.52	7,587.65	8,323.60	9,096.86	9,909.04
(-) Interés pagados por depósitos a plazo fijo	4,595.29	5,062.41	5,553.42	6,069.34	6,611.21
Total Disponible para Créditos	393,938.56	433,983.28	476,076.12	520,303.96	566,757.00

Fuente: Estudio Técnico

Colocaciones

Los ingresos que obtiene la Caja de Ahorro y Crédito serán por las tasas de interés que se cobrarán por la emisión de micro-créditos con una tasa del 25% y crédito emergente con una tasa de interés del 22% anual.

- Para otorgar los créditos del total de los recursos disponibles se destinará el 70% al crédito micro emprendedor y el 30% restante al crédito emergente.
- Se cobrará el 2% del monto del crédito, que será destinado para los gastos en los que incurra la Caja de Ahorro.
- Se cobrará el 1% del monto del crédito para cubrir el seguro de desgravamen, en caso de que el solicitante no pueda afrontar el pago, debido a fallecimiento o a problemas en la productividad de sus actividades.

Tabla 60
Colocaciones

Descripción	AÑOS PROYETADOS				
	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Recursos disponibles	393,938.56	433,983.28	476,076.12	520,303.96	566,757.00
Créditos micro-crédito	275,757	303,788.29	333,253.29	364,212.77	396,729.90
Créditos emergentes	118,181.57	130,194.98	142,822.84	156,091.19	170,027.10
Int. ganados crédito micro-crédito	68,939.25	75,947.07	83,313.32	91,053.19	99,182.47
Int, ganados crédito emergentes	25,999.95	28,642.90	31,421.02	34,340.06	37,405.96
2% para gastos	7,878.77	8,679.67	9,521.52	10,406.08	11,335.14
1% para seguro	3,939.39	4,339.83	4,760.76	5,203.04	5,667.57
TOTAL	106,757.35	117,609.47	129,016.63	141,002.37	153,591.15

Fuente: Estudio Técnico

Otros ingresos

Los costos que se cobrarán por estos servicios deberán estar inmersos en el estatuto de la Caja de Ahorro y Crédito.

- El costo por renovación de la libreta es de \$ 1 dólar.
- Por pérdidas de libretas se cobrará \$5.

- Los atrasos a las reuniones tienen una multa de \$ 5 dólares. Se estima que el 25% de los socios incurrirán en esta falta.
- Las multas por inasistencia a las reuniones son de \$ 10 dólares. Se estima que el 15% de los socios no asistirán.

Tabla 61
Otros Ingresos

Años	AÑOS PROYETADOS				
	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Socios	901	993	1089	1190	1296
Rubros					
Renovación de Libretas	901	993	1089	1190	1296
Perdida de libreta	4505.18	4963.14	5444.53	5950.33	6481.58
Atrasos por Reuniones	675.75	744.47	816.68	892.55	972.24
Multa por inasistencia a reuniones	2252.50	2481.57	2722.26	2975.16	3240.79
Total Otros Ingresos	8334.47	9181.82	10072.38	11008.11	11990.92

Fuente: Estudio Técnico

4.3.4 Costos y gastos proyectados

Costos del servicio

En el primer trimestre la Caja de Ahorro y Crédito únicamente realizará captaciones y los costos del servicio en el que incurrirá es en el pago de la tasas de interés pasiva de certificados de aportación, depósitos al vista y depósitos a plazo fijo.

Tabla 62
Costos del Servicio

DESCRIPCIÓN	TASA DE INTERÉS	VALOR ANUAL	VALOR TRIMESTRAL
Certificado de Aportación	0.85 %	\$ 2.297,64	\$ 574,41
Depósitos a la vista	0.98 %	\$ 6.887,52	\$ 1.721,88
Depósitos a plazo fijo	5.10 %	\$ 4.595,29	\$ 1.148,82
Total costos del servicio		\$ 13.780,45	\$ 3.445,11

Fuente: Estudio Técnico

Después de haber determinado el costo del servicio a continuación se presenta detalladamente la proyección de los costos del servicio, en un tiempo estimado de cinco años.

Tabla 63
Costos del Servicio Proyectado

Descripción	Tasa de Interés	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Certificado de Aportación	0.85 %	2297.64	2531.20	2776.71	3034.67	3305.61
Depósitos a la vista	0.98 %	6887.52	7587.65	8323.60	9096.86	9909.04
Depósitos a plazo fijo	5.10 %	4595.29	5062.41	5553.42	6069.34	6611.21
Total costos del servicio		13,780.45	15,181.27	16,653.72	18,200.87	19,825.85

Fuente: Estudio Técnico

4.3.5 Gastos Administrativos proyectados

Remuneración del personal administrativo

Para el funcionamiento de la Caja de Ahorro y Crédito se requiere contratar servicios profesionales de un gerente, contador, asesor de crédito y cajero, para la proyección de remuneraciones se realiza en base a la tasa promedio de remuneraciones.

Tasa promedio de remuneraciones

La siguiente tabla muestra la tasa de crecimiento de salarios de los últimos cinco años, con esta información se obtendrá una tasa promedio para el cálculo de proyección de remuneraciones de la Caja de Ahorro y Crédito.

Tabla 64
Tasa promedio de remuneraciones

TASA PROMEDIO DE REMUNERACIÓN			
Año	Salario	Tasa crecimiento	%
2014	342	0,0961538	9,62
2015	354	0,0350877	3,51
2016	366	0,0338983	3,39
2017	375	0,0245902	2,46
2018	386	0,0293333	2,93
TOTAL			23,98
Tasa promedio			4,0

Fuente: Estudio Técnico

En la proyección de salarios se toma como referencia la tasa promedio que es del 4 %, es importante mencionar que los fondos de reserva se cancelarán desde el segundo año de haber trabajado en la entidad.

Tabla 65
Remuneración del personal administrativo

Concepto	Remuneración del personal de administración											
	Sueldo Mensual	Ingreso Anual	Fondos de Reserva	Vacaciones	Aporte Patronal IESS	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Total Año1	Total Año 2	Total Año3	Total Año4	Total Año5
Gerente	450.00	5,400.00	450.00	225.00	656.10	450.00	394.00	6,900.10	7,869.10	9,091.21	10,147.86	11,188.54
Contador	400.00	4,800.00	400.00	200.00	583.20	400.00	394.00	6,177.20	7,040.29	8,128.43	9,069.56	10,042.11
Asesor de crédito	394.00	4,728.00	394.00	197.00	574.45	394.00	394.00	6,090.45	6,940.83	8,012.89	8,940.17	9,904.54
Cajero	394.00	4,728.00	394.00	197.00	574.45	394.00	394.00	6,090.45	6,940.83	8,012.89	8,940.17	9,904.54
Total	1,638.00	5,400.00	1,638.00	819.00	2,388.20	1,638.00	1,576.00	25,258.20	28,791.05	33,245.43	37,097.76	41,039.71

Fuente: Estudio Técnico

Servicios básicos

Para la proyección de los servicios básicos que implementará la Caja de Ahorro y Crédito se calculará en base a la tasa promedio de inflación de los últimos cinco años, el cual se detalla en la siguiente tabla.

Tasa promedio de inflación

Para las siguientes proyecciones de servicios básicos, arriendo, suministro y materiales se empleará la tasa de 1, 648 %, que se obtuvo mediante el promedio de las tasas de inflación de años anteriores.

Tabla 66
Tasa promedio de inflación

PROMEDIO TASA DE INFLACIÓN	
Año	Tasa de inflación
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12
2017	-0,2
2018	0,27
TOTAL	8,24
Tasa promedio	1,648

Fuente: BCE

La Caja de Ahorro y Crédito requiere servicios básicos de luz, agua, teléfono e internet, la siguiente tabla da a conocer las proyecciones en basa a las tasa promedio de inflación que es de 1,648 %.

Tabla 67
Servicios Básicos

DESCRIPCIÓN	Servicios básicos				
	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Luz	960.00	975.82	991.90	1,008.25	1,024.86
Agua	480.00	487.91	495.95	504.12	512.43
Teléfono	840.00	853.84	867.91	882.22	896.76
Internet	540.00	548.90	557.95	567.14	576.49
TOTAL	2,820.00	2,866.47	2,913.71	2,961.73	3,010.54

Fuente: Estudio Técnico

Gasto de arriendo

Para el funcionamiento de la Caja de Ahorro y Crédito se arrendará un local por el cual se pagará \$ 500 dólares mensuales, la proyección se realiza con la tasa promedio de inflación que se mencionó anteriormente.

Tabla 68
Gasto de Arriendo

Descripción	GASTOS DE ARRIENDO				
	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Arriendo	6,000.00	6,098.88	6,199.39	6,301.56	6,405.41

Fuente: Estudio Técnico

Suministros y materiales de oficina

En la proyección de suministros y oficina que adquirirá la Caja de Ahorro y Crédito se utilizará la tasa promedio de inflación que es de 1,648%.

Tabla 69

Proyección Suministros y Materiales de Oficina

SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA					
Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Folders	500.00	508.24	516.62	525.13	533.78
Sello	240.00	243.96	247.98	252.06	256.22
Resma de papel	190.00	193.13	196.31	199.55	202.84
Caja de esferos	32.00	32.53	33.06	33.61	34.16
Libretas pre impresas (paquete 500)	1,800.00	1,829.66	1,859.82	1,890.47	1,921.62
Estuches para libretas (paquete 500)	1,200.00	1,219.78	1,239.88	1,260.31	1,281.08
Papeletas de depósito y retiro (paquete 1000)	2,400.00	2,439.55	2,479.76	2,520.62	2,562.16
Grapadora	48.00	48.79	49.60	50.41	51.24
Caja de grapas	60.00	60.99	61.99	63.02	64.05
Perforadora	56.00	56.92	57.86	58.81	59.78
Caja de lápices	48.00	48.79	49.60	50.41	51.24
Caja de clips	30.00	30.49	31.00	31.51	32.03
Caja de resaltadores	26.00	26.43	26.86	27.31	27.76
Caja de borradores	14.00	14.23	14.47	14.70	14.95
TOTAL	6,644.00	6,753.49	6,864.79	6,977.92	7,092.92

Fuente: Estudio Técnico

Materiales de aseo y limpieza

La Caja de Ahorro y Crédito requiere materiales de aseo para mantener un ambiente confortable para socios y empleados, la siguiente tabla da a conocer proyecciones en base a la tasa promedio de inflación.

Tabla 70

Proyección de Materiales de Aseo y Limpieza

MATERIALES DE ASEO Y LIMPIEZA					
Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Escoba	40.00	40.66	41.33	42.01	42.70
Trapeador	56.00	56.92	57.86	58.81	59.78
Recogedor	35.00	35.58	36.16	36.76	37.36
Basurero	160.00	162.64	165.32	168.04	170.81
Fundas de basura(paquete10)	18.00	18.30	18.60	18.90	19.22
TOTAL	309.00	314.09	319.27	324.53	329.88

Fuente: Estudio Técnico

Resumen gastos administrativos

En la siguiente tabla se muestra un resumen de las proyecciones efectuadas de remuneración del personal con una tasa promedio de crecimiento del 4%, servicios básicos, arriendo, suministro de materiales y limpieza calculados con una tasa promedio de inflación de 1,648 %.

Tabla 71

Resumen Gastos Administrativos

Resumen Gastos Administrativos					
DESCRIPCIÓN	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Remuneración de Personal	25258.20	28791.05	33245.43	37097.76	41039.71
Servicios Básicos	2820.00	2866.47	2913.71	2961.73	3010.54
Arriendo	6000.00	6098.88	6199.39	6301.56	6405.41
Suministros y Materiales de Oficina	6644.00	6753.49	6864.79	6977.92	7092.92
Materiales de Aseo y Limpieza	309.00	314.09	319.27	324.53	329.88
TOTAL	41031.20	44823.99	49542.59	53663.50	57878.46

Fuente: Estudio Técnico

4.3.6 Gastos de Ventas proyectados

Gastos de publicidad y promoción

Los gastos de publicidad se constituyen por los medios de comunicación que será a través de la radio y redes sociales mientras que la promoción es un medio estratégico para incentivar a los socios a pertenecer a la Caja de Ahorro y Crédito. A continuación se detalla la proyección de gastos de publicidad y promoción en base a la tasa de inflación promedio de 1,648%.

Tabla 72

Gasto de publicidad y promoción.

PROYECCIÓN DE GASTOS DE PUBLICIDAD Y PROMOCIÓN					
Concepto	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Publicidad					
Transmisión en Radio	1800	1829,66	1859,82	1890,47	1921,62
Redes sociales	120	121,98	123,99	126,03	128,11
Promoción					
Libretas	1800	1829,66	1859,82	1890,47	1921,62
Esferos	2700	2744,50	2789,73	2835,70	2882,43
Llaveros	1140	1158,79	1177,88	1197,30	1217,03
Tarjetas	360	365,93	371,96	378,09	384,32
Total	7920	8050,52	8183,19	8318,05	8455,13

Fuente: Estudio Técnico

OS

La Caja de Ahorro y Crédito incurrirá en gastos financieros por un crédito que será financiado por Ban-Ecuador el cual cubrirá un valor de \$ 18.976,92 con una tasa de interés de 9.76 % a 5 años plazo. Ver en tabla 56.

Tabla 73

Datos para la amortización del crédito

DATOS PARA EL CÁLCULO DE AMORTIZACIÓN				
Variables				
Monto	Plazo	Nº pagos/ año	Nº de cuotas	Tasa de interés
\$ 18.976,92	5 años	12	60	9,76%

Fuente: Estudio Técnico

Depreciaciones

“La depreciación de los activos fijos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable.” (Reglamento de la Ley del Régimen Tributario, 2015)

Para que este gasto sea deducible, no podrá superar los siguientes porcentajes:

Tabla 74

Activos Fijos

DETALLE	%	Años
Muebles y enseres	10%	10
Equipos de computación y software	33%	3
Equipo de oficina	10%	10

Fuente: Estudio Técnico

Tabla 75

Depreciación

Descripción	Saldo libros	Valor residual	Años vida útil	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Depre. acumulada	Valor salvamento
Equipo de Oficina	250	25	10	22,5	22,5	22,5	22,5	22,5	112,5	137,5
Muebles y Enseres	4820	482	10	433,8	433,8	433,8	433,8	433,8	2169	2651
Equipo de Computación	6550	655	3	1965,0	1965,0	1965,0	0,0	0,0	5895,0	655,0
Renovación Equipo de Computo							1965,0	1965,0	3930,0	2620,0
TOTAL	11620			2421,3	2421,3	2421,3	2421,3	2421,3	12106,5	6063,5

Fuente: Estudio Técnico

Resumen de costos y gastos

En la siguiente tabla se da a conocer el resumen de costos y gastos administrativos, de venta, financieros, amortizaciones y depreciaciones que incurrirá la Caja de Ahorro y Crédito.

Tabla 76
Resumen de Costos y Gastos

Descripción	Resumen de Costos y Gastos				
	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Costos del Servicio	13780.45	15181.27	16653.72	18200.87	19825.85
Gastos Administrativos	41031.20	44823.99	49542.59	53663.50	57878.46
Gasto de Ventas	7920.00	8050.52	8183.19	8318.05	8455.13
Gastos Financieros	1852,15	1481,72	1111,29	740,86	370,43
Depreciaciones	2421.30	2421.30	2421.30	2421.30	2421.30
TOTAL	67005,10	71958,80	77912,10	83344,58	88951,17

Fuente: Estudio Técnico

4.3.8 Estados Financieros Presupuestados

Estado de Situación Financiera

Refleja la situación patrimonial de la Caja de Ahorro y Crédito en donde da a conocer los valores de los activos, obligaciones con terceros y la conformación del capital social.

Tabla 77
Estado de Situación Financiera

Caja de Ahorro y Crédito "Emprende Fácil"			
BALANCE DE SITUACIÓN INICIAL			
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2020			
Unidad Monetaria: Dólares Estadounidenses			
ACTIVOS		PASIVOS	
Fondos Disponibles	\$ 17,132.91	A LARGO PLAZO	\$ 18,976.92
		Obligaciones Financieras	\$ 18,976.92
FIJOS	\$ 11,620.00	TOTAL DE PASIVOS	\$ 18,976.92
Muebles y Enseres	\$ 4,820.00	PATRIMONIO	\$ 9,775.99
Equipo de Oficina	\$ 250.00	Capital Social	\$ 9,775.99
Equipo de computación	\$ 6,550.00	TOTAL PATRIMONIO	\$ 9,775.99
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 28,752.91	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 28,752.91

Fuente: Estudio Técnico

Balance de Resultados

El estado de resultados permite visualizar las operaciones de la Caja de Ahorro y Crédito, como resultado de esto se conoce los excedentes o pérdidas durante los años de operación proyectados.

Tabla 78
Balance Proyectado

Caja de Ahorro y Crédito " Emprende Fácil "					
BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS					
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2020					
Unidad Monetaria: Dólares Estadounidenses					
CUENTAS	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Ingresos Financieros					
(+) I.G Crédito Micro emprendedor	68939.25	75947.07	83313.32	91053.19	99182.47
(+) I.G Crédito Micro emergente	25999.95	28642.90	31421.02	34340.06	37405.96
(=) Total Ingresos Financieros	94939.19	104589.97	114734.35	125393.25	136588.44
Otros Ingresos	8334.47	9181.82	10072.38	11008.11	11990.92
(=) TOTAL INGRESOS	103273.66	113771.79	124806.72	136401.36	148579.36
Costos del Servicio					
(-) I.P por depósito a la vista	6887.52	7587.65	8323.60	9096.86	9909.04
(-) I.P por depósito a plazo fijo	4595.29	5062.41	5553.42	6069.34	6611.21
(-) I.P por certificado de aportación	2297.64	2531.20	2776.71	3034.67	3305.61
(=) TOTAL	13780.45	15181.27	16653.72	18200.87	19825.85
(=) UTILIDAD BRUTA	89493.21	98590.52	108153.00	118200.50	128753.50
Gastos Financiero					
(-) Interés pagado por préstamos	1852,15	1481,72	1111,29	740,86	370,43
(=) TOTAL GASTOS FINANCIEROS	1852,15	1481,72	1111,29	740,86	370,43
Gastos Administrativos					
(-) Sueldos	25258.20	28791.05	33245.43	37097.76	41039.71
(-) Arriendo	6000.00	6098.88	6199.39	6301.56	6405.41
(-) Servicios básicos	2820.00	2866.47	2913.71	2961.73	3010.54
(-) Suministros de Oficina y útiles de aseo	6644.00	7067,59	7184,06	7302,45	7422.80
(-) Gastos de periodo	1450	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	42481,20	44823,99	49542,59	53663.50	57878.46

Gasto de Ventas					
(-) Publicidad y Promoción	7920.00	8050.52	8183.19	8318.05	8455.13
(=) TOTAL GASTOS VENTAS	7920.00	8050.52	8183.19	8318.05	8455.13
Gasto Depreciación					
(-) Depreciación Activos Fijos	2421.30	2421.30	2421.30	2421.30	2421.30
(=) TOTAL GASTO DEPRECIACIÓN	2421.30	2421.30	2421.30	2421.30	2421.30
(=) MARGEN OPERACIONAL	34818,56	41812.99	46894,63	53056.78	59628.18
(-) 15% Participación de Trabajadores	5222,78	6271.95	7034.19	7958.52	8944,23
(=) Utilidad antes de Impuesto	29595,78	35541.04	39860,43	45098.26	50683.96
(-) Impuesto a la Renta	6511,07	7819.03	8769.30	9921.62	11150.47
(=) UTILIDAD NETA	23084,70	27,722.01	31091.14	35176.65	39533.49

Fuente: Estudio Técnico

Estado de Flujo de Caja

El flujo de efectivo es la diferencia entre el efectivo que ingresa por las operaciones de la Caja de Ahorro y Crédito y la diferencia de dinero que sale en un periodo determinado.

Tabla 79

Estado de Flujo de Efectivo

Caja de Ahorro y Crédito " Emprende Fácil "							
ESTADO DE FLUJO DE CAJA							
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2020							
Unidad Monetaria: Dólares Estadounidenses							
SALDO FLUJO DE CAJA FINANCIERO	0	1	2	3	4	5	6
Inversión	-28752,91						
Reinversión					-6550,00		
Valor de rescate							6063,5
UTILIDAD		23.084,70	27.722,01	31.091,14	35.176,65	39.533,49	
Depreciación		2421,3	2421,3	2421,3	2421,3	2421,3	
TOTAL INGRESOS		25.506,00	30.143,31	33.512,44	31.047,95	41.954,79	
Pago de capital de préstamo		1.852,15	1.481,72	1.111,29	740,86	370,43	
TOTAL DE EGRESOS		1.852,15	1.481,72	1.111,29	740,86	370,43	
FLUJO NETO DE FONDOS	-28752,91	23.653,86	28.661,59	32.401,15	30.307,09	41.584,36	6.063,50

Fuente: Estudio Técnico

4.3.9 Evaluación Financiera

La evaluación financiera permitirá conocer la capacidad de operación del proyecto y la rentabilidad a través de indicadores.

Costo de capital (Ck)

Para el cálculo del costo de capital se consideró la tasa activa de 9.75% de Ban-Ecuador por el financiamiento que se realizara, también se implementara la tasa pasiva correspondiente del Banco Central del Ecuador misma que es el 7.99%.

Tabla 80
Costo de Capital

Costo de capital (Ck)				
Inversión	valor	Incidencia %	Tasa Ponderada%	Ponderado %
Aporte Propio	\$9,775.99	34	7.99	2.72
Aporte Financiado	\$18,976.92	66	9.75	6.44
INVERSIÓN TOTAL	\$28,752.91	100	17.74	9.15

Fuente: Estudio Técnico

El costo capital del proyecto es del 9.15% lo que significa que se deja de percibir ese beneficio por la creación de la Caja de Ahorro y Crédito.

Tasa de Rendimiento Medio (TRM)

La tasa de descuento o tasa de rentabilidad mínima requerida que se ha de exigir a las inversiones. Se calcula mediante el costo del capital y la tasa de inflacionaria.

La fórmula de cálculo es el siguiente:

$$Trm = [(1 + ck) * (1 + I)] - 1$$

Dónde:

Trm: Tasa de descuento o rentabilidad mínima requerida.

Ck: Costo capital.

I: Inflación.

$$Trm = [(1 + 0.0915) * (1 + 0.01648)] - 1$$

$$Trm = [(1.0915) * (1.01648)] - 1$$

$$Trm = 0.10948792$$

$$Trm = [(1.10948792)] - 1$$

$$\mathbf{Trm = 10.95 \%}$$

La tasa de rendimiento medio o tasa de rentabilidad mínima del proyecto será del 10.95%, es decir que el rendimiento del negocio será beneficioso.

Valor Actual Neto (VAN)

El valor actual neto (VAN) determina el valor presente de los flujos futuros de efectivo y poder evaluar la inversión de capital utilizando la tasa de descuento y el número de periodos que dure el proyecto.

- ✓ Si el VAN es igual a cero no tendrá utilidad ni pérdida, puesto que solo se recupera la inversión.
- ✓ Si el VAN es mayor que cero el proyecto es factible.
- ✓ Si el VAN que cero el proyecto es rechazado.

Para el cálculo del VAN se implementa la siguiente formula:

$$VAN = \frac{FN}{(1+i)^1} + \frac{FN}{(1+i)^2} + \frac{FN}{(1+i)^3} + \frac{FN}{(1+i)^4} + \dots - I.I$$

Tabla 81
Valor Actual Neto

VALOR ACTUAL NETO (VAN)						
Saldo Flujo de Caja Financiero	-28752,91	23653,86	28661,59	32401,15	30307,09	41584,36
Valor Actual de los flujos	-28752,91	21319,38	23283,36	23723,49	20000,23	24733,95
Valor Actual Neto	84307,50					
TRM	10,95%					

Fuente: Estudio Técnico

Después del cálculo y análisis del valor actual neto se obtiene como resultado un flujo positivo por lo que de esta manera se puede medir la rentabilidad de la propuesta de negocio.

Tasa Interna de Retorno (TIR)

Es un indicador de rentabilidad que muestra la tasa de interés más alta en donde el proyecto no genere ni pérdidas ni ganancias, es decir mide la rentabilidad de un proyecto. Es importante señalar que si el TIR es mayor que VAN la inversión es favorable.

Tabla 82
Tasa Interna de Retorno

AÑO	TIR FLUJOS ACTUALIZADOS	
0	\$	-28.752,91
1	\$	21.319,38
2	\$	23.283,36
3	\$	23.723,49
4	\$	20.000,23
5	\$	24.733,95
6	\$	3.250,57
TIR	\$	87.558,07
%		72,66

Fuente: Estudio Técnico

La tasa interna de retorno de la propuesta de negocio es de 72,66 % por lo que es superior al porcentaje de Tasa de rendimiento medio, este resultado se interpreta como factible para dar inicio a las actividades de la Caja de Ahorro y Crédito.

Relación Costo Beneficio

Mediante este indicador financiero se determina el beneficio generado por la inversión para lo cual será necesario emplear la siguiente fórmula.

$$B/C = \frac{\text{Costos Totales}}{\text{Flujos Netos}}$$

$$B/C = \frac{113060,41}{83642,16}$$

$$B/C = 1.35$$

El B/C es mayor a uno eso significa que se logrará retornar los ingresos en función de los egresos, es decir que por cada dólar que se invierte en el proyecto estará generando una utilidad de 0,35 centavos de dólar.

Periodo de recuperación de la Inversión (PRI)

En el periodo de recuperación se estima el tiempo en la que se recuperara la inversión del proyecto.

Tabla 83
Periodo de recuperación

Años	Flujos netos	Flujos netos acumulados	Inversión
0			\$ 28752,91
1	\$ 21.319,38	\$ 21.319,38	
2	\$ 28.661,59	\$ 49.980,98	
3	\$ 32.401,15	\$ 82.382,13	
4	\$ 30.307,09	\$ 112.689,22	
5	\$ 41.584,36	\$ 154.273,57	
6	\$ 6.063,50	\$ 160.337,07	

Fuente: Estudio Técnico

Datos

a = Año inmediato anterior en el que se recupera la inversión

b = Inversión inicial

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

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

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

$$\text{PRI} = 2 + \frac{(28752,91 - 21319,38)}{28661,59}$$

$$\text{PRI} = 2 + \frac{(7433,53)}{28661,59}$$

$$\text{PRI} = 2.25935491$$

$$\text{PRI} = 2.25935491 - 2 * 12 = 3.11225894$$

$$\text{PRI} = 5.215992228 - 3 * 30 = 3.36776823$$

Mediante la interpretación de los datos se determina el tiempo de recuperación es de dos años, tres meses, y tres días mismo que representa un periodo favorable de recuperación a la propuesta de negocio.

Punto de equilibrio

Para conocer la cantidad de créditos que debe otorgar la Caja de Ahorro y Crédito al segmento micro emprendedor y emergente, es necesario emplear el punto de equilibrio donde no genere pérdidas ni ganancias.

En la siguiente tabla se identifica los costos fijos y variables con los cuales se calculara el punto de equilibrio.

$$P.E = \frac{C.F}{(PV - CVu)}$$

Tabla 84

Identificación de Costos Fijos y Variables

COSTO FIJO	33,679.50
Depreciación	2,421.30
Arriendo	6,000.00
Sueldos Administrativos	25,258.20
COSTO VARIABLE	11,883.45
Servicios Básicos	2,820.00
Suministros de Oficina	6,644.00
Suministros de Limpieza	309.00
Gasto Interés	2,110.45

Fuente: Estudio Técnico

El precio de venta es esencial en el punto de equilibrio para conocer el costo del servicio más el interés que se va a percibir por los servicios prestados lo cual ayudara a otorgar créditos.

Tabla 85

Identificación de Precio de venta unitario y Costo variable unitario

VENTAS(Ingresos Financieros)	103,273.66		
COSTO TOTAL	45,562.96		
Tasa activa microcrédito	25%	1500	375
tasa activa emergente	22%	500	110
Tasa Pasiva	0.98%	60	2.35
Cantidad Socios	901		

Fuente: Estudio Técnico

- Punto de equilibrio socios en Crédito

Micro-Crédito

$$PEQ = \frac{CFT}{PV - CVu}$$

$$PEQ = \frac{33679.50}{375 - 2.35}$$

$$**PEQ = 90.4**$$

Emergente

$$PEQ = \frac{CFT}{PV - CVu}$$

$$PEQ = \frac{33679.50}{110 - 2.35}$$

$$**PEQ = 312.9**$$

- Punto de Equilibrio en dólares

Micro-Crédito

$$PED = PES * PRECIO DE VENTA$$

$$PE\$ = 90.4 * 375$$

$$**PE\$ = 33.892.08**$$

Emergente

$$PED = PES * PRECIO DE VENTA$$

$$PE\$ = 312.9 * 110$$

$$**PE\$ = 34.415.37**$$

De acuerdo al análisis del punto de equilibrio que presenta la Caja de Ahorro y Crédito no obtiene ni ganancias ni pérdidas esto de acuerdo a los montos de créditos por emitir es decir en el micro-crédito se requiere de 90 socios con un valor de \$33.892.08, mientras que en emergentes se necesitan de 312 socios con \$34.415.37 para cubrir los costos fijos y variables de la operación de la puesta en marcha del negocio.

Es decir a este nivel de producción y ventas la utilidad operacional es cero, en otras palabras los ingresos son iguales a la suma de los costos y gastos operacionales.

A continuación se presenta la respectiva comprobación del punto de equilibrio que indica que no existe ganancias y pérdidas.

Tabla 86

Comprobación del Punto de Equilibrio

COMPROBACIÓN DEL PUNTO DE EQUILIBRIO				
INGRESOS	MICRO-CREDITO		EMERGENTE	
Colocaciones	(90.38*375)	33,892.08	(312.87*110)	34,415.37
EGRESOS				
Fijos		33,679.50		33679.50
Variables	(90.38*2.35)	212.57	(312.87*2.35)	735.86
TOTAL		0		0

Fuente: Estudio Financiero

Después de realizar el cálculo del punto de equilibrio se determina que la Caja de Ahorro y Crédito debe obtener por lo mínimo 28 socios para dar continuidad a sus actividades económicas.

El punto de equilibrio en una Caja de Ahorro y Crédito es aquel en el que aun determinado nivel de operación, esta no genera ganancias ni incurre perdidas

4.3.10 Resumen de la evaluación financiera

Después de analizar los indicadores antes mencionados se puede determinar que el proyecto es factible, este resultado debido a que los indicadores de la evaluación financiera mostraron resultados favorables indicando que el proyecto es rentable.

Tabla 87

Resumen de la Evaluación Financiera

Indicador	Valor	Criterio
Costo de capital (Ck)	9.15%	Factible
Tasa de rendimiento(TRM)	10.95	Razonable
Valor actual neto(VAN)	84307,50	Factible
Tasa interna del retorno(TIR)	72.66 %	Rentable
Costo beneficio	1.35	Rentable
Periodo de recuperación(PRI)	2 año, 3 meses y 3 días	Realizable

Elaborado por: Autoras

4.3.11 Conclusiones de la evaluación financiera

El estudio financiero demuestra que el proyecto es factible después de analizar los indicadores financieros correspondientes, los cuales permiten medir la rentabilidad y capacidad, siempre que el mercado no demuestre cambios significativos.

La Caja de Ahorro y Crédito recuperará su inversión en un años y ocho meses lo que significa que el proyecto es realizable además de que por cada dos dólares de inversión se obtendrá cincuenta y dos centavos de utilidad para el proyecto con ello los ingresos lograrían cubrir los gastos generados, para dar cumplimiento a lo antes mencionado la Caja de Ahorro y Crédito deberá contar con al menos 403 socios en el año , el cual permitirá cubrir los gastos que incurra en sus actividades económicas.

Como se mencionó anteriormente los indicadores muestran que el proyecto es factible y realizable de acuerdo a los criterios de cada indicador financiero.

4.4 Estudio Organizacional

Introducción

Este capítulo tiene la finalidad de determinar la estructura organizacional administrativa que requiere para el inicio de las actividades, mediante mecanismos de coordinación, división del trabajo y demás factores que ayuden al desarrollo de la gestión empresarial de la Caja de Ahorro y Crédito

Dentro de este estudio permitirá definir aspectos importantes como misión, visión, los requisitos y funcionamiento que se necesita para este tipo de empresa, a fin de brindar un servicio con un correcto orden, mismo que ayudará a cumplir a la consecución de objetivos y metas de la propuesta de negocio.

4.4.1 Objetivo

Establecer la estructura organizacional de la propuesta de negocio que permita mostrar los niveles jerárquicos para lograr las metas que persigue la Caja de Ahorro y Crédito.

4.4.2 Objetivos Específicos

- Establecer la misión, visión, objetivos, valores y políticas que permita coordinar las actividades de la Caja de Ahorro y Crédito.
- Diseñar el organigrama estructural del ente financiero.
- Determinar la figura jurídica necesaria para el funcionamiento del proyecto.
- Elaborar el estatuto que permita controlar las funciones de cada integrante de la Caja de Ahorro y Crédito

4.4.3 La Empresa

- **Nombre de la Empresa o Razón Social**

Según el Sitio web Tiempo de Negocios (2017) determina que:

El nombre de la empresa es la carta de presentación ante el público, así como un factor clave en su futuro y por lo tanto la primera impresión debe ser positiva para estar encaminado de alcanzar los objetivos planteados. Es decir el nombre trascenderá en el tiempo, en el crecimiento y desarrollo de la empresa, desde sus primeros pasos hasta su posicionamiento en el mercado.

La razón social de la Caja de Ahorro y Crédito para micro-emprendedores es CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO “EMPRENDE FACIL” denominación relacionada con los micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra. Cumpliendo con las siguientes características

- ✚ Fácil de recordarlo y pronunciarlo
- ✚ Claro y preciso
- ✚ Diferente y apropiable

- **Imagotipo**

Es una representación gráfica de una marca, distintivo que tiene por función identificar a una empresa, producto comercial etc. Para la Caja de Ahorro y Crédito se diseña un imagotipo que cumple con ciertas características:

- ✚ **Representativo:** Identifica a la actividad que se ejerce.
- ✚ **Original:** Es diferente a la competencia
- ✚ **Colores:** Representado por el color naranja que hace énfasis al positivismo y al entusiasmo e interacción de trabajo en equipo seguidamente el color amarillo y azul que es representado por la confianza y seguridad.
- ✚ **Agradable y Atractivo:** Diseño atractivo para la sociedad

Se consideró este logotipo porque representa la cultura de ahorro relacionado con los emprendimientos ,variado de colores significativos y motivadores de tal modo que la Caja de Ahorro y Crédito sea reconocida con mayor impacto en el mercado.



Figura 15. Logo Caja de Ahorro y Crédito Emprende Fácil

- **Slogan**

Según el sitio web Headways Media, (2015) establece que:

El slogan es una frase o expresión corta que se utiliza en el medio de la publicidad para referirse generalmente de carácter comercial, o político, formando parte de una difusión con la finalidad de crear y darle forma a una idea , lo importante es que dicha expresión sea concisa y fácil de recordar con las personas. (Headways Media, 2015)

Para la Caja de Ahorro y Crédito se empleará el siguiente slogan con el fin motivar y generar confianza como se presenta a continuación.

“Un centavo ahorrado es un centavo ganado “

Este slogan representa la motivación de la cultura de ahorro hacia los micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra.

Para iniciar con las actividades de la Caja de Ahorro y Crédito se emitirá volantes con el fin de crear publicidad y cautivar la atención de todas las personas. A continuación se presenta el medio el cual será utilizado.



Figura 16. Medio de Publicidad de la Caja de Ahorro y Crédito

- **Misión**

La Caja de Ahorro y Crédito es una entidad financiera encargada de fomentar el desarrollo económico y social de los micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra, brindando servicios de calidad, eficientes y oportunos, con personal calificado que busca el fortalecimiento de la economía solidaria

- **Visión**

Para el año 2024 la Caja de Ahorro y Crédito será una entidad líder y referente calidad en el sector financiero de economía popular del segmento cinco, mediante la oferta de productos financieros orientados al desarrollo económico de sus socios.

- **Objetivos estratégicos**

- ✓ Promover el desarrollo económico de los micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra mediante la prestación de servicios de carácter financiero y complementario.
- ✓ Brindar al cliente un servicio de calidad que genere confianza y seguridad.
- ✓ Impulsar la cultura de ahorro en los micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra.
- ✓ Incrementar el volumen de socios y créditos en un 20% cada año.

- **Valores corporativos**

Los valores y principios serán el marco de referencia que regule el funcionamiento de la entidad financiera la Caja de Ahorro y Crédito está ligada con los siguientes valores:

- ✓ **Integridad**

Ser una entidad financiera de principios honorables, recta, valerosa, y de actuar de acuerdo a las convenciones bajo compromisos financieros.

- ✓ **Honestidad**

Respetar la confianza brindada por parte de los socios de la Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil” para de esta manera mantener el prestigio de la entidad.

- ✓ **Disciplina**

Cumplir las normas legales de acuerdo a lo establecido por la superintendencia de economía popular y solidaria con el fin de no asumir a cargos ilegales.

✓ **Transparencia**

Mantener una permanente actitud de conveniencia, verticalidad y solvencia personal, que contribuya a fortalecer la confianza y credibilidad en nuestros socios.

✓ **Compromiso**

Asumir nuestros deberes y obligaciones con la certeza de cumplirlos con constancia, profesionalismo, lealtad y responsabilidad, con apego a los objetivos de la Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil”.

4.4.4 Políticas empresariales

✓ **Políticas Generales de la Caja de Ahorro y Crédito**

- La asamblea general de los socios es el máximo organismo de la Caja de Ahorro y Crédito, sus resoluciones se adoptaran democráticamente, por mayoría de votos y son de obligatorio cumplimiento para todos y cada uno de los miembros.
- Las sesiones de la asamblea general pueden ser ordinarias y/o extraordinarias.
- Los miembros del consejo de administración serán designados por la asamblea general
- Los miembros del consejo de administración serán socios activos de la Caja de Ahorro y Crédito que estén en pleno goce de sus derechos y duraran en sus funciones en el lapso de un año.
- Socios activos son aquellos que ingresaron a la Caja de Ahorro y Crédito de forma voluntaria, cumpliendo con todos los requisitos exigidos.
- El socio que desee integrar voluntariamente en la Caja de Ahorro y Crédito deberá realizar la solicitud dirigida al consejo de administración en el que debe constar el nombre y aval de un garante integrante de la misma.

- El socio tiene la obligación de pagar puntualmente las cuotas semanales aprobadas por la asamblea general.
- Se emitirá créditos con monto de \$ 1000 dólares y emergentes de \$500 dólares los montos se irán aumentando de acuerdo en cómo se opere la Caja de Ahorro y Crédito en los próximos cinco años.
- Cada depósito se registrara en contabilidad y gerencia para su análisis semanal con el consejo de administración y posterior entrega de crédito emergentes.

4.4.5 Políticas de Captación de Ahorro

- Los certificados de aportación será de \$ 25 dólares, valor inicial que cada socio deberá aportar para formar parte de la Caja de Ahorro y Crédito, este dinero podrá ser retirado cuando el socio decida retirarse de manera definitiva de la Caja de Ahorro y Crédito.
- Los depósitos a la vista será los ahorros que cada socio realice semanalmente que será de \$ 15 dólares.
- Depósito a plazo fijo serán establecidos como inversiones que realizan los socios, con un valor mínimo de \$100 dólares. No podrá ser retirado el dinero hasta que se cumpla el periodo de tiempo pactado.
- Dentro de los estatutos de la Caja se estipula que los socios realizarán retiros de sus ahorros hasta en un 50% del monto individual.
- Los interés que percibirán los socios por certificados de aportación será la tasa de 0.85 %, depósitos a la vista de 0.98 % y depósito a plazo fijo una tasa de 5.10%.

- El tipo de crédito que otorgara la Caja de Ahorro y Crédito es emisión de microcrédito con una tasa del 25% y micro emergentes con una tasa de interés del 22% anual.
- En caso de morosidad del socio automáticamente se realiza el descuento de la cuenta de ahorros y con su respectiva multa, todo esto se pondrá en consideración a la Asamblea General.

4.4.6 Organigrama estructural

La estructura organizacional para la Caja de Ahorro y Crédito se lo representara por medio de un organigrama que mediante este medio se determina las funciones y cargos de cada uno de los funcionarios de la entidad financiera que a través de la organización y coordinación se llegara a los objetivos propuestos.

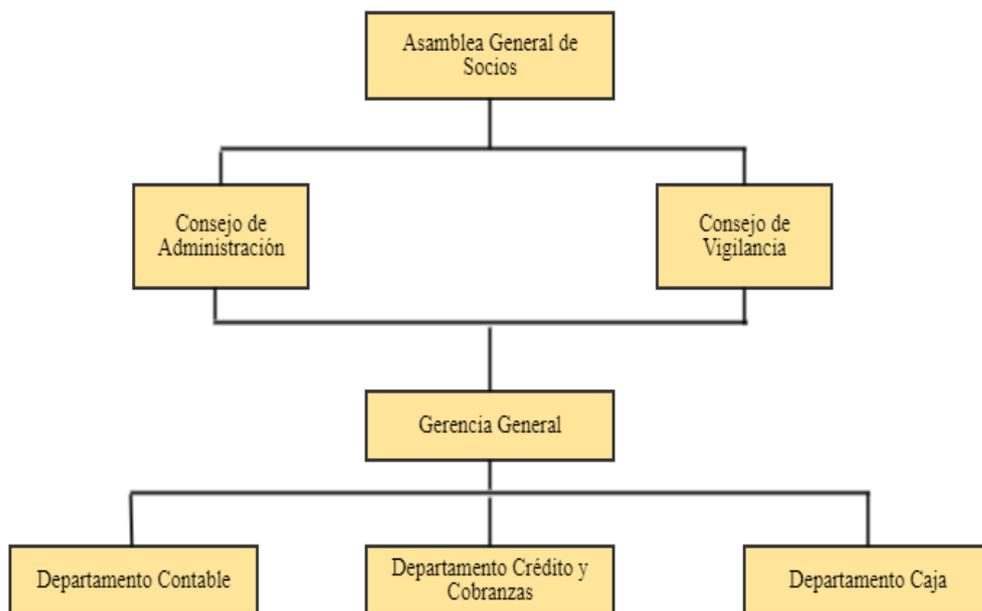


Figura 17. Estructura Organizacional

4.4.7 Mapa de procesos

En el siguiente mapa se muestra los procesos de la Caja de Ahorro y Crédito, los cuales contribuirán a realizar con eficiencia las actividades de cada área.

Proceso estratégico

✚ Proceso de planificación estratégica

La Caja de Ahorro y Crédito con el fin de ser una entidad sólida y confiable para los socios, establecerá planes operativos para la elaboración de la planificación estratégica, las cuales estará a cargo del gerente y contador.

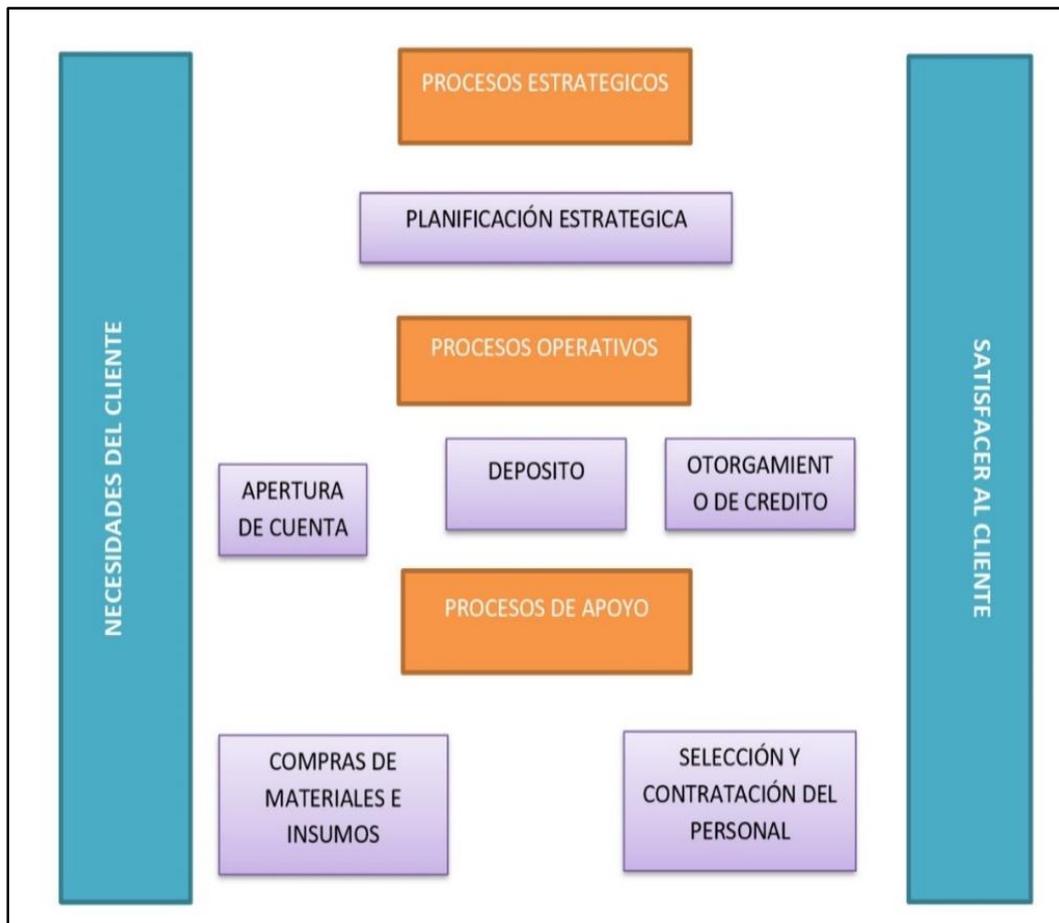


Figura 18. Mapa de Procesos tomado de investigación Directa

Tabla 88
Proceso de planificación estratégico

PERSONAL RESPONSABLE	ACTIVIDADES
Gerente	<ul style="list-style-type: none"> • Solicitar toda la información de las operaciones al contador.
Contador	<ul style="list-style-type: none"> • Entregar toda la información requerida al gerente.
Contador	<ul style="list-style-type: none"> • Explicar detalladamente al gerente los puntos más importantes de los informes entregados.
Gerente	<ul style="list-style-type: none"> • Analizar la información entregada por el contador.
Gerente	<ul style="list-style-type: none"> • Elaborar plan de mejora para el personal.
Gerente	<ul style="list-style-type: none"> • Desarrollar el presupuesto.
Gerente	<ul style="list-style-type: none"> • Socializar el plan de mejora al personal.
Gerente	<ul style="list-style-type: none"> • Monitorear el cumplimiento del plan de mejora.
Gerente	<ul style="list-style-type: none"> • Al finalizar el periodo se emitirá un informe sobre el cumplimiento del plan.

Fuente: Investigación Directa

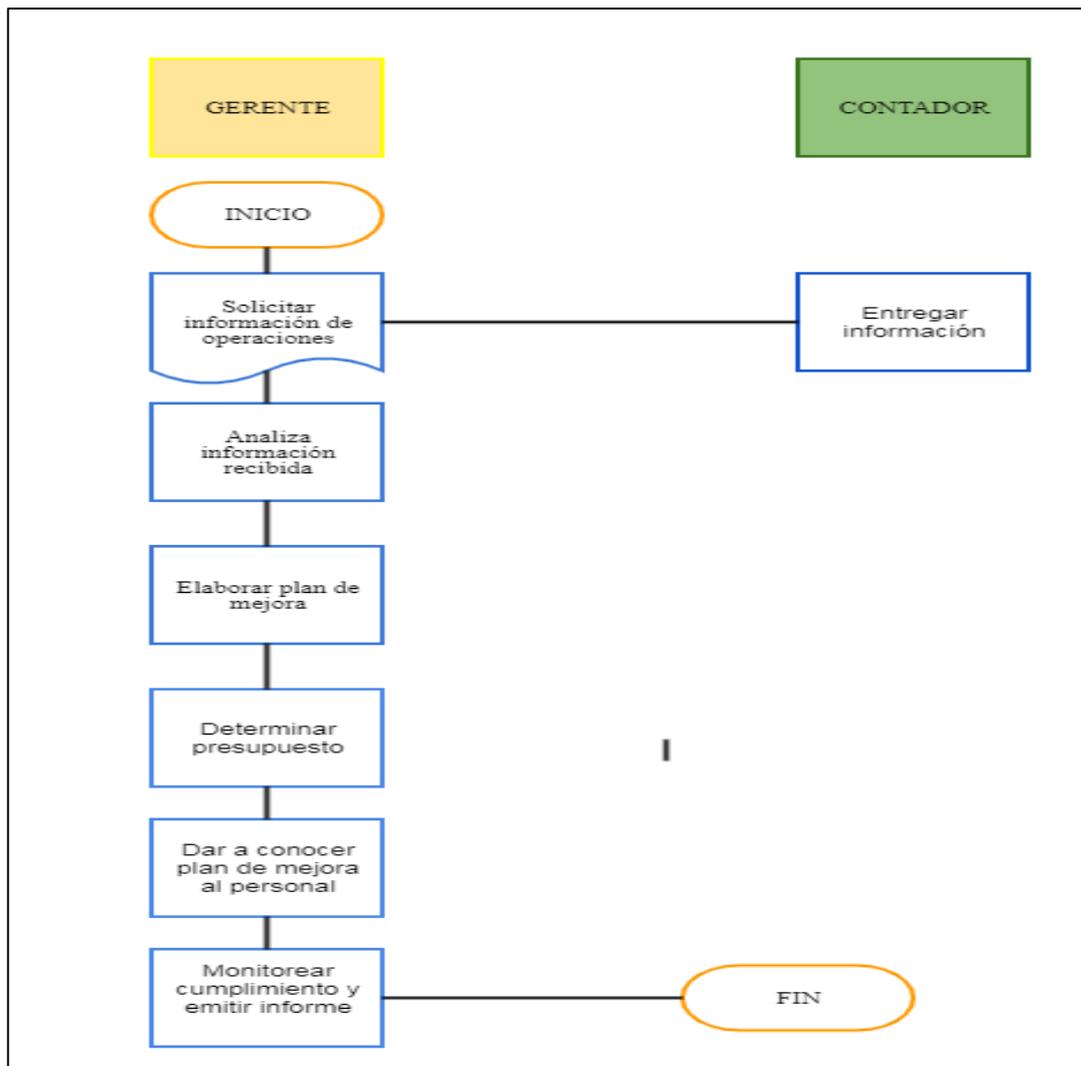


Figura 19. Flujo de planificación estratégica tomado de investigación directa

Procesos operativos

✚ Proceso de Apertura de Cuenta

Con este proceso se pretende que los nuevos socios estén bien informados al momento de la apertura de una cuenta, la misma que posteriormente podrá servir para acceder a créditos. En estas actividades estarán a cargo el asesor de crédito y el cajero.

Tabla 89

Proceso de Apertura de Cuenta

PERSONAL RESPONSABLE	ACTIVIDADES
Asesor de crédito	<ul style="list-style-type: none"> • Información verbal y escrita de los requisitos para ser socio.
Asesor de crédito	<ul style="list-style-type: none"> • Despejar cualquier inquietud del cliente
Asesor de crédito	<ul style="list-style-type: none"> • Dar a conocer las tasas de interés por ahorro. • Recibir documentación para la apertura de la cuenta donde debe constar copias de cedula, papeleta de votación y una planilla del último pago de un servicio básico que puede ser agua, luz o teléfono.
Asesor de crédito	<ul style="list-style-type: none"> • Verificar que toda la documentación este completa y sea válida, de no ser así pedir al cliente completar los requisitos. • Pedir al socio acercarse a caja a cancelar el aporte inicial.
Cajero	<ul style="list-style-type: none"> • Revisar que la papeleta de depósito que conste todos los datos del socio. • Verificar que el dinero este completo y coincida con la papeleta.
Cajero	<ul style="list-style-type: none"> • Ingresar al sistema y crear un código al nuevo socio. • Confirmar la transacción e imprimir los datos del socio en la libreta de ahorro y posteriormente se la entrega.

Fuente: Investigación Directa

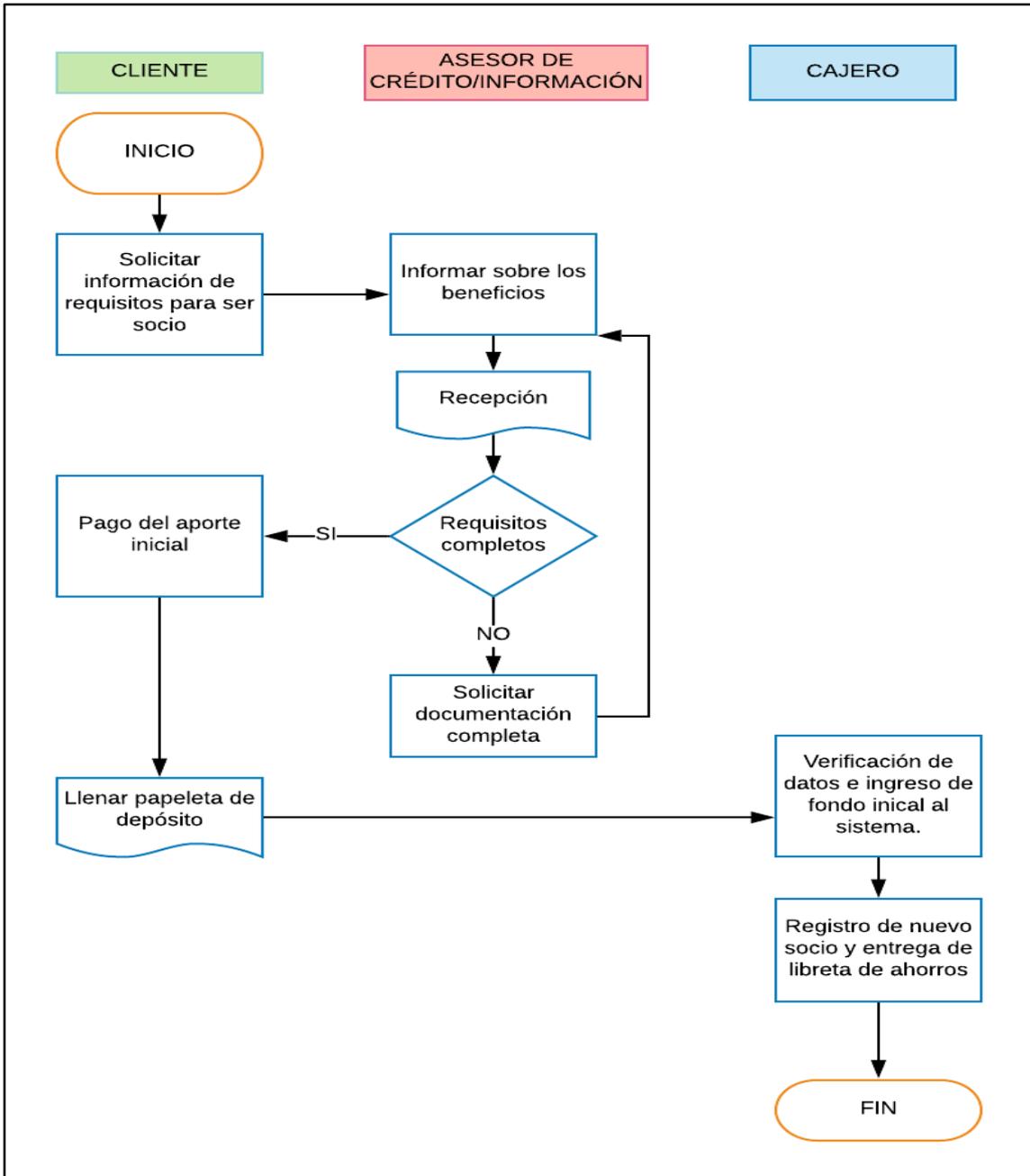


Figura 20. Flujograma de Apertura de Cuenta tomado de investigación directa

Proceso de Depósito

Mediante este proceso ayudará tanto a socios como a la Caja de Ahorro y Crédito a verificar y controlar las transacciones realizadas. En este proceso estará a cargo el cajero.

Tabla 90
Proceso de Depósito

PERSONAL RESPONSABLE	ACTIVIDADES
Cajero	<ul style="list-style-type: none">• Recibe la libreta del socio, papeleta de depósito y dinero.
Cajero	<ul style="list-style-type: none">• Verifica si no tiene algún error la papeleta de depósito.
Cajero	<ul style="list-style-type: none">• Comprobar que la cantidad de dinero es igual al que está en la papeleta.• Revisar que los billetes no sean falsos.
Cajero	<ul style="list-style-type: none">• Verificar que la información coincida con los datos de la libreta y el sistema.• Ingresar al sistema en el módulo que corresponde la cantidad de dinero.
Cajero	<ul style="list-style-type: none">• Imprimir y actualizar la libreta con todas las transacciones que ha realizado.

Fuente: Investigación Directa

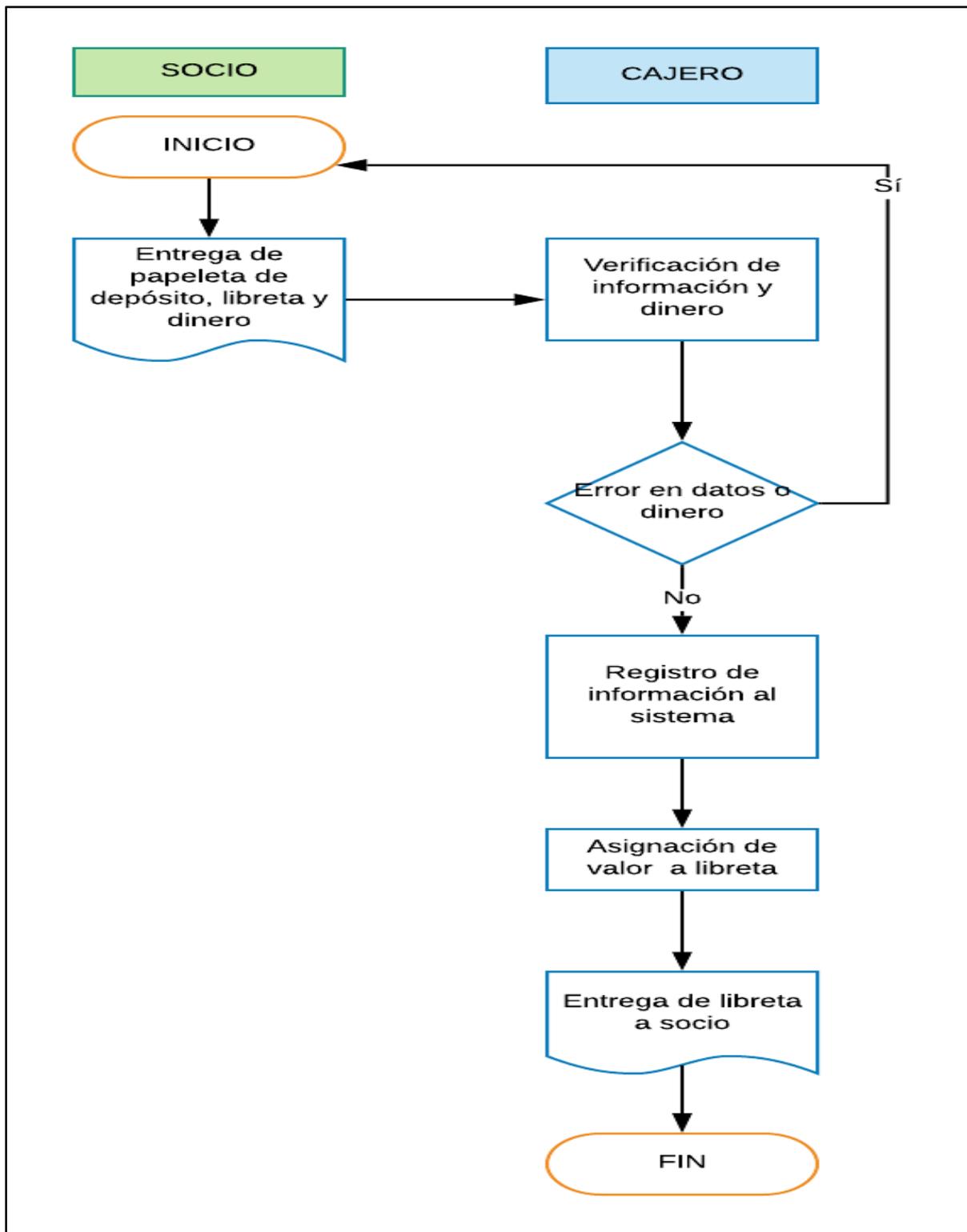


Figura 21. Flujograma de Depósito

Proceso de otorgamiento de crédito

La Caja de Ahorro y Crédito realizara financiamientos a partir del cuarto mes de iniciación de actividades, con este proceso se identifica quienes están involucrados y las actividades que se llevará a cabo.

Tabla 91

Proceso de otorgamiento de crédito

Personal responsable	Actividades
Asesor de Crédito	<ul style="list-style-type: none">• Brindar información verbal y escrita de los requisitos para acceder a un crédito.• Explicar los créditos disponibles.
Asesor de Crédito	<ul style="list-style-type: none">• Verificar los documentos donde debe constar copias de cedula, papeleta de votación del socio y garante.• Títulos de propiedad de algún bien inmueble.
Asesor de Crédito	<ul style="list-style-type: none">• Revisar en el sistema el historial crediticio del socio.• Verificar los datos del solicitante, dirección del domicilio, nivel de ingresos, nivel de gastos.• Analizar la información del socio.• Verificar garantías.• Analizar el monto solicitado.
Asesor de Crédito	<ul style="list-style-type: none">• El asesor de crédito emite un informe crediticio donde establece una calificación a las carpetas receptadas.
Gerente	<ul style="list-style-type: none">• El gerente emite otro informe donde da a conocer el listado de las personas que fueron aprobadas.

Asesor de Crédito

- El asesor de crédito informa a los clientes las carpetas aprobadas y las rechazadas.
- Los clientes con sus respectivos garantes deben acercarse a firmar el contrato.
- Explicar las políticas de crédito a los que serán sujetos.
- Dar a conocer al socio las fechas de pago y entregarle la tabla de amortización.

Asesor de Crédito

- Archivar la carpeta con toda la documentación.

Cajero

- Registrar el desembolso en el sistema contable de la empresa.
- Realizar el traspaso de efectivo a la cuenta del socio.
- El usuario llena una papeleta de retiro y se acerca a ventanilla con su libreta y cedula para recibir el dinero.

Fuente: Investigación Directa

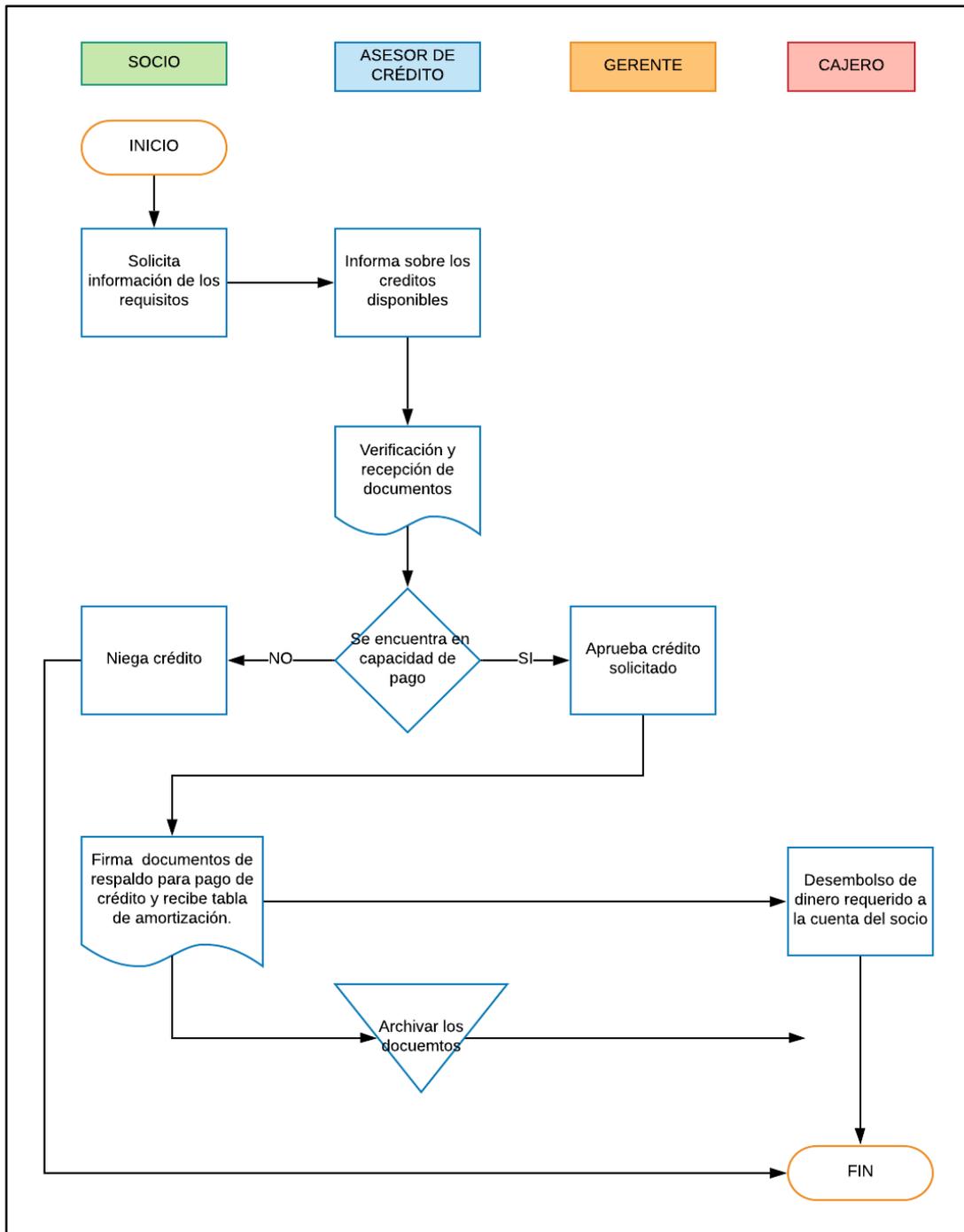


Figura 22. Flujograma de Otorgamiento de Crédito

Procesos de Apoyo

✚ Proceso de compra de materiales e insumos

Para llevar a cabo el proceso se necesita realizar las siguientes actividades, las cuales estarán a cargo del gerente y contador.

Tabla 92

Proceso de compra de materiales e insumos

PERSONAL RESPONSABLE	ACTIVIDADES
Contador	<ul style="list-style-type: none"> • Realiza un informe de adquisiciones y envía al gerente. • Si la adquisición es menor a \$50 dólares, se adquiere en el local del proveedor más cercano.
Gerente	<ul style="list-style-type: none"> • Verifica el informe y aprueba para la compra. • Se contacta con el proveedor para solicitar cotizaciones.
Contador	<ul style="list-style-type: none"> • Elige las proformas más convenientes para la entidad. • Notifica el pedido al proveedor.
Contador	<ul style="list-style-type: none"> • Informa al gerente sobre el pedido y el pago a realizar. • Recibe las compras y verifica la factura • Si existe algún error en el pedido o en datos de la factura, se procede a devolución.
Contador	<ul style="list-style-type: none"> • Registra todos los materiales e insumos en el sistema de la entidad.
Gerente	<ul style="list-style-type: none"> • Solicitar al gerente el pago para el proveedor. • Autorizar pago al proveedor.

Fuente: Investigación

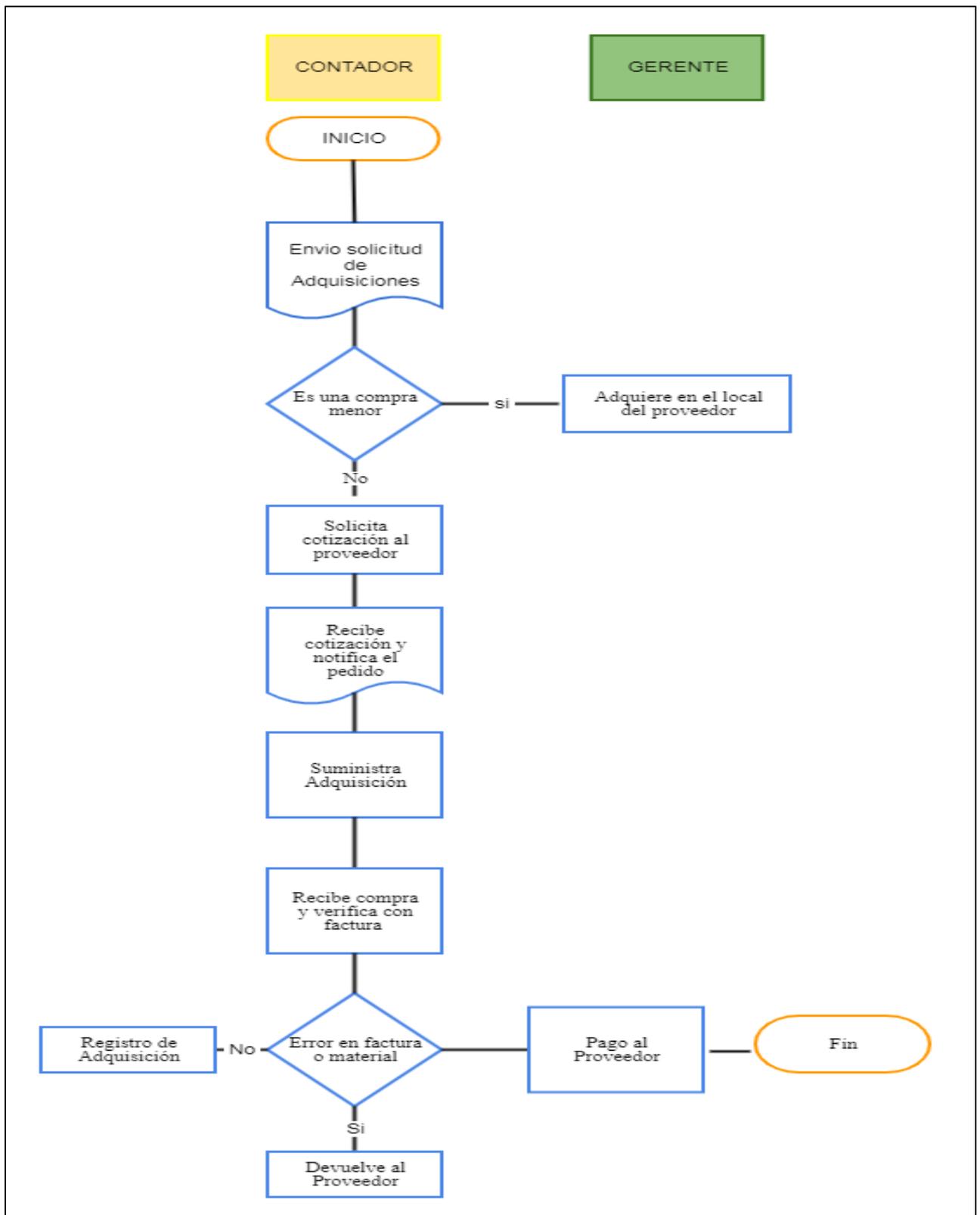


Figura 23. Flujograma de compra de materiales e insumos

Proceso de selección y contratación de personal

La Caja de Ahorro y Crédito con el fin de brindar a los socios un servicio con eficiencia seguirá este proceso para dar cumplimiento a las actividades requeridas por cada área. Quien está a cargo de este proceso es el gerente y el contador.

Tabla 93

Proceso de selección y contratación de personal.

PERSONAL RESPONSABLE	ACTIVIDADES
Contador	<ul style="list-style-type: none">• Enviar los avisos de vacantes a los medios de comunicación.• Detallar los perfiles de los profesionales que se requiera.
Contador	<ul style="list-style-type: none">• Recibir carpetas de los aspirantes.• Selecciona las carpetas más adecuadas.• Agenda entrevistas.• Informa a los aspirantes seleccionados mediante llamada telefónica.
Gerente	<ul style="list-style-type: none">• Realiza una entrevista verbal de información general y preparación académica.• Analiza los resultados• Envía al contador la lista de personas que aprobaron la entrevista.
Contador	<ul style="list-style-type: none">• Agenda día y hora para la evaluación.• Informa a las personas seleccionadas para la evaluación escrita de conocimiento.• Se analiza los resultados.• Enviar resultados a gerente.
Gerente	<ul style="list-style-type: none">• Informa al nuevo personal los términos de contrato y funciones a ejercer.• Da a conocer que estará a prueba durante un periodo de un mes.

Fuente: Investigación

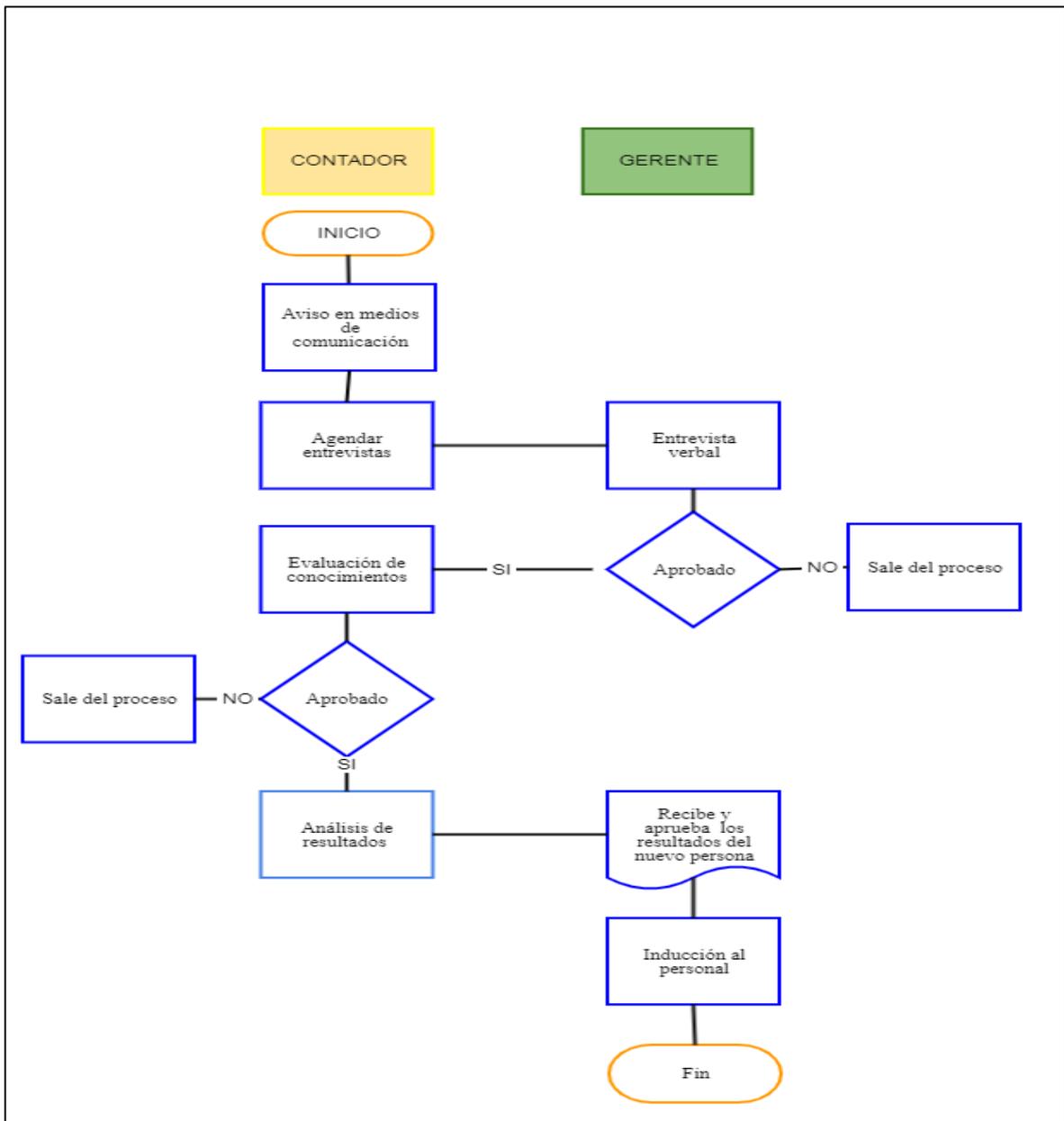


Figura 24. Flujograma de selección y contratación del personal

4.4.8 Niveles administrativos

Tabla 94

Niveles Jerárquicos

Niveles Jerárquicos	Organismos
Directivo	Asamblea General de Socios
Control	Consejo de Administración y Vigilancia
Ejecutivo	Gerencia General Contabilidad
Operativo	Asesor de Créditos Cajera

Elaborado por: Autoras

- **El nivel Directivo:** Integrada por la asamblea general que en este caso son los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito que figuren en el registro respectivo y que están en pleno goce de sus derechos los cuales se detallan en:
 - ✓ Aprobar y reformar el estatuto y el Reglamento Interno el cual se implementara en la Caja de Ahorro y Crédito.
 - ✓ Conocer y aprobar o rechazar los informes sobre los estados financieros.
 - ✓ Autorizar la emisión de certificados de aportación.

- **Nivel Control:** Organismo responsable de la dirección general de la Caja de Ahorro y Crédito donde tiene derechos y obligaciones tales como:
 - ✓ Cumplir y hacer cumplir el reglamento
 - ✓ Cumplir con todas las tareas que se le designe la asamblea general.
 - ✓ Sancionar a los socios que incumplan con las tareas y responsabilidades a ellos encomendadas.

- ✓ Receptar y comprobar la veracidad de las solicitudes presentadas por los socios.
 - ✓ Fijas las condiciones del otorgamiento de los créditos emergentes a los socios, monto, plazo, tasa de interés y formas de pago.
- **Nivel Ejecutivo:** El gerente es el administrador general del dinero las cuales cumple las siguientes funciones:
- ✓ Detectar a tiempo determinado el registro de morosidad de los socios y dar previo aviso al consejo de administración.
 - ✓ Desarrollar acuerdos de la Asamblea General y del Consejo de Administración.
- **Nivel Operativo**
- ✓ El contador tiene como obligación presentar un informe mensual de lo generado a la Asamblea General y al finalizar el ciclo se entregaran las utilidades generadas a cada socio con un informe detallado y escrito de todas las aportaciones realizadas.
 - ✓ El asesor de crédito tiene la obligación de aprobar los préstamos mediante informe escrito y por mayoría de votos.
 - ✓ La caja está obligada al cierre de registros diarios de todos los movimientos financieros que se han realizado y cumplir con el manual de procesos de captaciones.
 - ✓ Emitir y actualizar libretas

A continuación se detalla el manual de funciones y perfil de cargo de los integrantes de la dirección, control y ejecución de las actividades de la Caja de Ahorro y Crédito.

Tabla 95



MANUAL DE FUNCIONES Y PERFIL DEL CARGO

Nombre del Cargo:	Asamblea General de Socios
Área:	Asamblea General de Socios
Nivel:	Directivo
Reporta a:	Comité de Administración y Vigilancia, Gerencia General, Contabilidad, Crédito y Cobranzas, Caja

OBJETIVO

Establecer normas que ayuden a buen desempeño de la Caja de Ahorro y al bien común de todos socios.

NATURALEZA DE CARGO

- Es la máxima autoridad de la Caja de Ahorro y Crédito sus decisiones serán obligatorias para todos los socios, formada por todas las personas que quieran formar parte de la puesta en marcha del negocio.

FUNCIONES

- Aprobar y reformar el estatuto social, el reglamento interno, y el de elecciones.
- Elegir a los miembros de los Consejos de Administración y Vigilancia.
- Remover a los miembros del Consejo de Administración y Vigilancia y Gerente con causa justa en cualquier momento y con el voto secreto de más de la mitad de los integrantes.
- Aprobar o rechazar los estados financieros y los informes de los consejos y de Gerencia.
- Conocer el plan estratégico y el plan operativo anual con su presupuesto, presentados por el consejo de Administración.
- Definir el número y el valor mínimo de aportaciones que deberán suscribir y pagar los socios.

Elaborado por: Autoras

Tabla 96

Funciones de Gerencia General



Nombre del Cargo: Gerente General
 Área: Gerencia
 Nivel: Ejecutivo
 Reporta a: Junta General de Accionistas

OBJETIVO

Garantizar el buen funcionamiento operativo y financiero de la Caja de Ahorro y Crédito, asumiendo en cuenta la administración de los recursos y obligaciones financieras así como mantener la eficiente dirección y coordinación de las actividades de su área, para agregar valor para el bienestar de los socios.

PERFIL

- Título profesional de tercer nivel en las carreras de Administración de Empresas o carreras afines.
- Experiencia mínima de 3 años.
- Edad de 25 a 36 años
- Trabajo en Equipo
- Capacidad de liderazgo
- Comunicación Efectiva
- Agilidad en la toma de decisiones

FUNCIONES

- Fomentar una cultura y un clima organizacional que genere las buenas relaciones interpersonales y, la comunicación asertiva entre su grupo de trabajo.
- Organizar, dirigir y ejecutar, conforme a instrucciones de la Asamblea General de Socios, del Consejo de Administración.
- Representar legalmente, tanto judicial como extrajudicialmente a la Caja de Ahorro y Crédito necesitando la autorización para proponer demandas y demás actividades judiciales que requieran de poder especial.
- Informar mensualmente sobre el estado económico de la Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil “presentando los respectivos Estados Financieros.
- Proponer al Consejo de Administración de la Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil “programas de desarrollo de mediano y corto plazo, proyectos y presupuestos anuales.
- Presentar los informes que solicite la Asamblea General, y el Consejo de Administración.
- Dirigir, coordinar, vigilar y controlar al personal de la Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil “en la ejecución de las funciones administrativas y en las diferentes actividades.

Tabla 97

Funciones del Contador



Caja de Ahorro y Crédito “ Emprende Fácil ”

Versión: 1

Nombre del Cargo: Contador
Área: Contabilidad
Nivel: Operativo
Reporta a: Gerente General

OBJETIVO

Examinar e interpretar la información contable y financiera de la Caja de Ahorro y Crédito, con el objeto de diseñar e implementar instrumentos y mecanismos de apoyo a los directivos de la organización en el proceso de toma de decisiones.

PERFIL

- Título profesional de tercer nivel en las carreras de Contabilidad y Auditoría o carreras afines.
 - Experiencia mínima de 3 años.
 - Edad de 25 a 36 años
 - Trabajo en Equipo
 - Capacidad de liderazgo
 - Comunicación Efectiva
 - Agilidad en la toma de decisiones
 - Honestidad, ético y honradez
- Cumplir con todas las normas legales y tributarias de acuerdo a lo que la ley ecuatoriana lo dispone.
 - Comunicar mensualmente al gerente el estado económico de la organización financiera mediante un informe económico.
 - Facilitar el acceso a la información contable, cuando las autoridades de la Caja de Ahorro y Crédito lo requiera.
 - Ejecutar y registrar los pagos por las adquisiciones de la Caja de Ahorro y Crédito.

FUNCIONES

- Efectuar los roles de pago para cancelar los sueldos al personal de la entidad financiera.
 - Controlar y elaborar los formularios del pago de impuestos y retenciones
 - Ejecutar cierres de caja diarios en conjunto con el cajero de la entidad
 - Lleva el control de cuentas por pagar e ingresos de la Caja de Ahorro.
-



Nombre del Cargo: Cajero
Área: Cajero
Nivel: Operativo
Reporta a: Gerente General

OBJETIVO

Garantizar las operaciones de la Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil” efectuando los cobros y la cancelación de los pagos a través de caja.

PERFIL

- Título profesional de tercer nivel en las carreras de Administración de Empresas o carreras afines.
 - Experiencia mínima de 3 años.
 - Edad de 25 a 36 años
 - Trabajo en Equipo
 - Capacidad de liderazgo
 - Comunicación Efectiva
 - Agilidad en la toma de decisiones
 - Honestidad, ético y honradez
- Controlar y verificar los cobros diarios de ingreso de fondos por diferentes conceptos.
 - Atiende a las personas que solicitan información.
 - Mantener actualizada, la base de socios de cada socio, así como cada libreta de ahorro.
 - Receptar libretas de ahorro nuevas y actualizar la información que sujeten las mismas.

FUNCIONES

- Situar en custodia en la caja fuerte los valores recibidos y regularizar con el gerente el cierre y contabilización de las transacciones ejecutadas en el día.
- Cumplir un análisis y registros de los intereses generados por las captaciones.
- Mantiene en orden el trabajo, reportando cualquier anomalía.
- Elabora informes periódicos de las actividades realizadas.
- Realiza cualquier otra tarea afín que le sea asignada

Tabla 99

Funciones del Consejo de Administración

	<p>Caja de Ahorro y Crédito “ Emprende Fácil ”</p>	<p>Versión: 1</p>
	<p>MANUAL DE FUNCIONES Y PERFIL DEL CARGO</p>	<p>Página: 5 de 7</p>
<p>Nombre del Cargo:</p>	<p>Consejo de Administración</p>	
<p>Área:</p>	<p>Consejo de Administración</p>	
<p>Nivel:</p>	<p>Control</p>	
<p>Reporta a:</p>	<p>Junta General de Accionistas, Gerente, Contador</p>	
<p>OBJETIVO</p>	<p>Garantizar la democracia y la transparencia controlando actividad administrativas de la Caja de Ahorro y Crédito “ Emprende Fácil “</p>	
<p>PERFIL</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Ser una persona líder • Tener conocimiento del manejo de una caja de ahorro • Ser responsables en las funciones encomendadas. 	
<p>FUNCIONES</p>	<ul style="list-style-type: none"> > Cumplir y hacer cumplir el reglamento > Cumplir con todas las tareas que le designe la asamblea general. > Sancionar a los socios que incumplan con las tareas y responsabilidades encomendadas > Mostrar a la Asamblea General de Socios un informe semestral de actividades > Control del sistema de crédito de la institución > Mantener un contacto permanente con la Asamblea General de Socios acerca del cumplimiento de los planes operativos anuales, presupuestos. > Receptar y comprobar la veracidad de las solicitudes presentadas por los socios 	

Elaborado por: Autoras

Tabla 100

Funciones del Consejo de Vigilancia

	<p>Caja de Ahorro y Crédito “ Emprende Fácil ”</p>	<p>Versión: 1</p>
	<p>MANUAL DE FUNCIONES Y PERFIL DEL CARGO</p>	<p>Página: 6 de 7</p>
<p>Nombre del Cargo:</p>	<p>Consejo de Vigilancia</p>	
<p>Área:</p>	<p>Consejo de Vigilancia</p>	
<p>Nivel:</p>	<p>Control</p>	
<p>Reporta a:</p>	<p>Gerencia General, Contabilidad, Crédito y Cobranzas, Caja</p>	
<p>OBJETIVO</p>	<p>Aplicar acciones preventivas y correctivas en la gestión administrativa y financiera de la Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil”.</p>	
<p>PERFIL</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Título profesional de tercer nivel en las carreras de Administración de Empresas o carreras afines. • Experiencia mínima de 3 años. • Edad de 25 a 36 años • Trabajo en Equipo • Capacidad de liderazgo • Comunicación Efectiva • Agilidad en la toma de decisiones 	
<p>FUNCIONES</p>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Controlar las actividades económicas de la institución. ➤ Vigilar que la contabilidad se ajuste a las normas técnicas y legales vigentes ➤ Realizar controles concurrentes y posteriores sobre los procedimientos de contratación y ejecución efectuados por la Caja de Ahorros. ➤ Presentar a la asamblea general un informe conteniendo su opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros y la gestión de la Caja de Ahorro. ➤ Observar cuando las resoluciones y decisiones del Consejo de Administración y del Gerente no guarden conformidad con lo resuelto por la asamblea general, contando previamente con los criterios de la gerencia. ➤ Informar al Consejo de Administración y a la Asamblea General, sobre los riesgos que puedan afectar a la Caja de Ahorro y Crédito. 	

Elaborado por: Autoras

Tabla 101

Función de Asesor de Crédito



Caja de Ahorro y Crédito “ Emprende Fácil ”

Versión: 1

Nombre del Cargo:	Asesor de Créditos
Área:	Crédito y Cobranzas
Nivel:	Operativo
Reporta a:	Junta General de Accionistas, Gerente, Contador.

OBJETIVO

Planificar, organizar, dirigir y controlar el proceso de atención, evaluación y aprobación en la emisión de los créditos que requiere el cliente.

PERFIL

- Título profesional de tercer nivel en las carreras de Administración de Empresas o carreras afines.
- Experiencia mínima de 3 años.
- Edad de 25 a 36 años
- Trabajo en Equipo
- Capacidad de liderazgo
- Comunicación Efectiva
- Agilidad en la toma de decisiones
- Buena Presencia

FUNCIONES

- Asesorar a clientes nuevos y existentes sobre préstamos y líneas de crédito
- Velar por el pago de los préstamos y líneas de crédito aprobados
- Contribuir con el logro de metas de la Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil “
- Remitir a los clientes comunicaciones, tales como recordatorios de pago, avisos y cuentas de la deuda.
- Avalar el cumplimiento de las políticas y controles internos determinados por la Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil “con el fin de garantizar la transparencia en el procesamiento de cada solicitud.

Elaborado por: Autoras

4.4.9 Constitución Jurídica

La Caja de Ahorro y Crédito se constituirá mediante el estatuto social que contendrá al menos nombre y domicilio, objeto social, vínculo común, derechos y obligaciones de los socios, organización interna, aspecto económico y disciplinario, solución de controversias y liquidación.

Proceso de Constitución de la Caja de Ahorro y Crédito

- ✓ Formulario de Catastro o registro proporcionado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.
- ✓ Copia notariada del documento (acuerdo, decreto, resolución) mediante la cual se la otorgó la personería jurídica a la entidad.
- ✓ Copia Certificada del Estatuto Social.
- ✓ Certificación emitida por el secretario de la entidad.
- ✓ Solicitud de catastro.

Una vez presentado los documentos, la SEPS verificará que la entidad solicitante cuente con Registro Único Contribuyente activo.

Catastro

La superintendencia, una vez concedida la personalidad jurídica a la entidad, la incluirá en su catastro, así como su representante legal y secretario.

Otorgamiento de la personalidad Jurídica

Para la constitución entidades sujetas a esta norma el representante legal deberá presentar a la Superintendencia la solicitud para la obtención de la personalidad jurídica, en la forma y contenido que dicho Organismo de Control determine.

Nombre o Razón Social

Según su actividad la Caja de Ahorro y Crédito pertenece a una asociativa solidaria que será contralada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, y regulada por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, su razón social será denominada como Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil”.

Figura Jurídica

Poseerán una estructura propia de gobierno, administración, control social y rendición de cuentas. Remitirán, anualmente, al Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria; la información sobre sus operaciones, no obstante lo cual, éste podrá verificar su funcionamiento y efectuar sugerencias para superar las deficiencias funcionales que detectare.

Domicilio

La Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil” tendrá su domicilio en la ciudad de Ibarra, ciudadela los Ceibos en la avenida el Retorno y río Blanco frente al comando de grupo de operaciones especiales (GOE).

Objeto Lícito

La Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil” tiene como objetivo realizar captaciones de dinero los cuales servirán para otorgar créditos a los micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra.

4.8.10 Requisitos Legales para el Funcionamiento

Los requisitos que debe cumplir la Caja de Ahorro y Crédito para el funcionamiento son:

- Patente Municipal
- Permiso de Bomberos
- Registro Único de Contribuyentes (RUC)

Patente municipal

El registro de patente municipal es un documento obligatorio para las personas que ejercen cualquier actividad económica, la cual se la deberá obtener dentro de los treinta días que se inician esas actividades, el pago se realizará de forma anual.

Los requisitos generales para obtener la patente son los siguientes:

- Cédula de identidad y certificado de votación actualizado
- Copia de comprobante de pago del impuesto predial, donde funciona la actividad económica.
- Solicitud de inspección del Cuerpo de Bomberos.
- Certificado de compatibilidad de uso de suelo.

Permiso de los bomberos

El permiso de funcionamiento es la autorización que el Cuerpo de Bomberos emite a todo local para su funcionamiento y que se enmarca dentro de la actividad. Para lo cual es necesario presentar estos requisitos:

- Solicitud de inspección del local.
- Informe favorable de la inspección.
- Copia del RUC.

Registro único de contribuyente

Deben inscribirse dentro de los treinta días de haber iniciado sus actividades económicas en el país en forma permanente u ocasional.

- Presentar el original y entregar una copia del representante legal.

- Presentar el original del certificado de votación del último proceso electoral
- Entregar una copia de un documento que certifique la dirección del domicilio fiscal.

CAPÍTULO V

5. VALIDACIÓN

Introducción

El proceso de validación del proyecto de investigación faculta a expertos técnicos en la carrera de Contabilidad y Auditoría, es decir en materias relacionadas al tema de estudio, a realizar la comprobación de cada uno de los apartados en los que se compone el estudio de factibilidad y permite verificar la existencia de errores potenciales, antes de ser publicado, que pondrían en riesgo la credibilidad ya que para el desarrollo es importante que tenga capacidad, autoridad y validez del estudio realizado.

Para el control y validación de la propuesta se aplicará una herramienta de evaluación mediante una matriz como método de verificación, que permite tener una visión clara de lo que sucede en el proyecto, donde se analizarán a profundidad los resultados logrados en cada capítulo y se procederá a otorgar una calificación en base al rango de valoración esto brinda al director la posibilidad de tomar acciones que puedan corregir la dirección de este estudio, que determinará de manera definitiva si el proyecto es factible.

5.1 Descripción del estudio

5.1.1 Objetivo

Validar el estudio de factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito para micro-emprendedores en la ciudad de Ibarra, mediante la evaluación de los resultados obtenidos y la aplicación de la matriz de validación para determinar el grado de factibilidad del proyecto en general.

5.1.2 Equipo de Trabajo

El equipo de trabajo está compuesto por todas las personas que contribuyeron a la realización del proyecto de investigación.

Se conforma por los docentes técnicos y la docente tutora quienes están encargados de evaluar y validar los resultados del proyecto y las autoras responsables del desarrollo del estudio de factibilidad.

A continuación, se detalla el equipo de trabajo

Tabla 102
Equipo de Trabajo

Docentes técnicos
Dr. Vinicio Saraúz
Dr. Eduardo Lara
Docente Tutora
Mgs. María Gabriela Arciniegas Romero
Autora(s)
Deysi Maritza Córdova Yamberla
Erika Lorena Salazar Cadena

Elaborado por: Autoras

5.2 Método de verificación

El método de verificación consiste en una matriz donde se detallan cada uno de los factores que serán sometidos a validación y con los resultados se determinara el grado de factibilidad con el que cuenta el proyecto.

5.2.1 Factores a validar

En este apartado se definen cada uno de los aspectos de cada capítulo con criterios específicos que requieren ser validados por los expertos técnicos asignados, los cuales fueron seleccionados en base al grado de importancia y pertinencia que tienen estos factores en la investigación.

Tabla 103
Factores a validar

CAPÍTULO	FACTOR A VALIDAR
DIAGNÓSTICO SITUACIONAL	Planteamiento de la oportunidad diagnóstica
MARCO TEÓRICO	Sustento teórico
ESTUDIO DE MERCADO	Identificación de la demanda potencial
	Análisis Balance Oferta-Demanda
	Planteamiento de las estrategias de comercialización
	Análisis micro-localización
ESTUDIO TÉCNICO	Selección y justificación de la capacidad instalada
	Planteamiento ingeniería del proyecto
	Determinación de inversión para el proyecto
ESTUDIO FINANCIERO	Indicadores financieros / Resultados
ESTUDIO ORGANIZACIONAL	Estructura organizacional

Elaborado por: Autoras

5.3 Método de calificación

La calificación por parte del equipo de trabajo, se realizará en base al siguiente criterio de calificación

- Factible
- Medianamente factible
- No factible

En base a los resultados se definen criterios de factibilidad como son:

- **Factible:** Significa que la propuesta presentada es viable y rentable, por lo tanto, se ha sustentado adecuadamente en la investigación probando así su validez y pertinencia.
- **Medianamente factible:** Significa que existen aspectos que se pueden mejorar en el proyecto o tiene debilidades que no constituyen un riesgo alto para el proyecto.
- **No Factible:** Significa que el proyecto no presenta resultados adecuados y positivos que garanticen la viabilidad y rentabilidad del mismo.

5.4 Rango de interpretación

Por cada criterio se asignarán porcentajes de tolerancia, que permitirá validar de manera integral el proyecto y emitir resultados y conclusiones en base a las calificaciones asignadas.

- **Factible** = 100% - 90%
- **Medianamente Factible** = 89,99% - 70%
- **No factible** = Menor al 70%

Por cada capítulo se ha distribuido la valoración porcentual, que al finalizar la sumará un total, a partir de este resultado se determinará si el proyecto es factible, medianamente factible y no factible.

Tabla 104
Porcentaje de Calificación

FACTORES	PORCENTAJE
Diagnóstico Situacional	10%
Marco Teórico	5%
Estudio de Mercado	25%
Estudio Técnico	25%
Estudio Financiero	25%
Estudio Organizacional	10%
TOTAL	100%

Fuente: Investigación directa

5.5 Resultados

A continuación, se presenta la matriz de validación que será completada por el equipo de trabajo, de la cual se derivará el resultado de la evaluación al proyecto en base al método de calificación y al rango de interpretación.

MATRIZ CONSOLIDADA DE RESULTADOS

Tabla 105

Matriz consolidada de resultados

MATRIZ DE VÁLIDACIÓN					
ESTUDIO DE FACTIBILIDAD					
CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO "EMPRENDE FÁCIL"					
VALIDADO POR: Dr. Luis Vinicio Saráuz Estévez					
FECHA					
Capítulo	Factor a Validad	Porcentaje	Calificación	Resultados	Observaciones
I	Fundamentación Teórica	5%	10	0.5	
II	Procedimientos Metodológicos	5%	10	0.5	
III	Diagnóstico Situacional	5%	10	0.5	
IV	Propuesta				
	Estudio de Mercado	25%	9	2.25	
	Estudio Técnico	25%	9	2.25	
	Estudio Financiero	25%	9	2.25	
	Estudio Organizacional	10%	9	0.9	
	TOTAL	100%		9.15	
FIRMA					

Tabla 106

Matriz consolidada de resultados

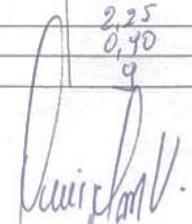
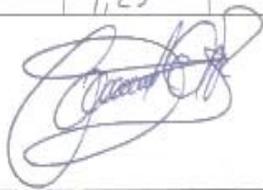
MATRIZ DE VÁLIDACIÓN					
ESTUDIO DE FACTIBILIDAD					
CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO "EMPRENDE FÁCIL"					
VALIDADO POR: Dr. Luis Eduardo Lara Villegas					
FECHA					
Capítulo	Factor a Validad	Porcentaje	Calificación	Resultados	Observaciones
I	Fundamentación Teórica	5%	9	0.45	
II	Procedimientos Metodológicos	5%	9	0.45	
III	Diagnóstico Situacional	5%	9	0.45	
IV	Propuesta				
	Estudio de Mercado	25%	9	2.25	
	Estudio Técnico	25%	9	2.25	
	Estudio Financiero	25%	9	2.25	
	Estudio Organizacional	10%	9	0.90	
	TOTAL	100%		9	
FIRMA					

Tabla 107
Matriz consolidada de resultados

MATRIZ DE VALIDACIÓN					
ESTUDIO DE FACTIBILIDAD					
CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO "EMPRENDE FÁCIL"					
VALIDADO POR: Mgs. María Gabriela Arciniegas Romero					
FECHA					
Capítulo	Factor a Validad	Porcentaje	Calificación	Resultados	Observaciones
I	Fundamentación Teórica	5%	10	0,5	
II	Procedimientos Metodológicos	5%	10	0,5	
III	Diagnóstico Situacional	5%	10	0,5	
IV	Propuesta				
	Estudio de Mercado	25%	4	2,25	
	Estudio Técnico	25%	4	2,25	
	Estudio Financiero	25%	4	2,25	
	Estudio Organizacional	10%	10	1	
TOTAL		100%		9,25	
FIRMA					

5.6 Calificación e interpretación

El estudio de factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito en la ciudad de Ibarra Provincia de Imbabura demuestra ser un proyecto altamente factible, en base a los resultados obtenidos a partir de las matrices de validación efectuadas por los tutores técnicos encargados de la evaluación de cada uno de los capítulos del proyecto, de lo cual se obtuvo un porcentaje de factibilidad del 100% según los criterios de validación establecidos en el documento.

CONCLUSIONES

- Después de analizar el entorno para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito se puede concluir que el sector dispone de todos los requerimientos necesarios para su funcionamiento como vías, servicios básicos, ente otros. Por otro lado el sector es caracterizado por tener mayor concentración de emprendedores quienes buscan apoyo financiero para fortalecer sus actividades económicas.
- A través del estudio de mercado se identificó la oferta, demanda y demanda insatisfecha del presente proyecto, el cual se cubrirá con los servicios financieros propuestos por la Caja de Ahorro y Crédito ofreciendo mayor facilidad en trámites y convenientes tasas de interés para los socios.
- En el estudio técnico se determinó la ubicación exacta del proyecto y la distribución de los espacios físicos, el cual permitió establecer la inversión de los recursos humanos, tecnológicos y materiales, mediante este estudio se delimito la capacidad que tendrá el proyecto para brindar los servicios.
- La creación de una Caja de Ahorro y Crédito es viable financieramente de acuerdo a los indicadores de evaluación aplicados al proyecto que muestra que la inversión inicial se llegaría a recuperar dentro de dos años y seis meses.
- En el estudio organizacional se definió aspectos como la imagen de la Caja de Ahorro y Crédito y la estructura organizacional en el cual se establece los niveles jerárquicos necesarios que permitirán cumplir con los objetivos del proyecto.

RECOMENDACIONES

- En base al diagnóstico situacional donde indica disponibilidad para el funcionamiento de la Caja de Ahorro y Crédito se recomienda que se acepte el proyecto el cual fomentara el desarrollo económico dirigido a los micro-emprendedores.
- Aprovechar todos los aspectos favorables que brinda el sector para dar a conocer los servicios financieros a través de estrategias de comercialización que se definió en el estudio de mercado.
- Conforme al crecimiento de socios y necesidades de la Caja de Ahorro y Crédito se deberá implementar recursos humanos, tecnológicos y materiales con el fin de brindar comodidad tanto a socios como al personal para que las actividades laborales se realicen de manera eficiente.
- Para que le proyecto continúe siendo viable es necesario aumentar el volumen de socios o aumentar el monto de aportación para futuros integrantes de la Caja de Ahorro y Crédito, de esta manera seguir obteniendo indicadores financieros rentables.
- Con el fin de que la Caja de Ahorro y Crédito permanezca en el tiempo se recomienda a los directivos planificar estrategias que permitan alcanzar los objetivos trazados

BIBLIOGRAFÍA

- AGUIRRE, V. (ENERO de 2017). *Estudio de factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito para la cooperativa de transporte urbano 28 de septiembre de la ciudad de Ibarra, Provincia de Imbabura*. (Tesis de pregrado). Universidad Técnica del Norte , Imbabura, Ibarra.
- ÁLVAREZ, C., DOMINGUEZ, M., CÁCERES, R., OSORNO, M., & RODRIGUEZ, O. (2013). *Introducción a la teoría económica*. Obtenido de https://campusvirtual.ull.es/ocw/pluginfile.php/5822/mod_resource/content/0/Presentacion_de_Tema_2_OCW_Economia_2013.pdf
- AZNAR SANTIAGO, J. A., GALLEGO ROJI, M. L., MEDIANERO SÁNCHEZ, M. V., SOTO BUENO, E. J., & VEGAS LÓPEZ, L. (2015). *Investigación y Recogida de Información de Mercados*.
- BANCO CENTRAL DEL ECUADOR. (07 de 11 2018). *ECÓNOMIA DEL ECUADOR*. Obtenido de <https://www.americaeconomia.com/economia-mercados/finanzas/economia-de-ecuador-crece-un-14-en-2018-y-supera-estimado-del-gobierno-y>
- BATALLER, A. (2016). *La gestión de proyectos*. Barcelona, Editorial UOC
- BREALY, R. (2007). *Principios de Finanzas Corporativas*.
- CAICEDO, G. (2018, 27 de Enero). Los desafíos para el emprendedor en el Ecuador. *Lideres*. Recuperado de <https://www.revistalideres.ec/lideres/desafios-emprendedor-ecuador-dialogos-debates.html>
- CÁMARA DE COMERCIO Y PRODUCCIÓN DE IBARRA. (2017). *Imbabura aumentó significativamente la tasa de desempleo*. Recuperado de <http://cee.org.ec/icemagproducts/camara-de-comercio-y-produccion-de-ibarra/>
- CAPDEVILA, E. S. (lunes de enero de 2017). *Estudio de las estrategias de estandarización de un nuevo producto*. Obtenido de <http://www.comercioexterior.ub.edu/tesina/tesinasaprobadas/1516/TesinaSanyesElisabet.pdf>
- CARO, L. (2017). Tipos de Emprendimiento y sus Características. *lifeder.com*, p. 4.

- CARO, L. (2017). Tipos de emprendimiento y sus características. *Lifeder.com*, p. 3.
- CASH BOX. (2019). *Leadsolutions*. Obtenido de <http://leadsolutions.ec/>
- CAVARRUBIAS, C. (13 de Diciembre de 2017). *Ecommerce Advisors Bureau*. Recuperado el 15 de Agosto de 2019, de <https://ecab.mx/2017/12/13/importante-estudio-factibilidad-abrir-idea-tienda-online/>
- CENTRO DE EMPRENDIMIENTO. (ENERO de 2017). Microlocalización y Macrolocalización. Obtenido de <https://centrodeemprendimientoblog.wordpress.com/tag/macro-y-micro-localizacion/>
- CÓDIGO ORGÁNICO MONETARIO Y FINANCIERO. (2014). Recuperado de <http://www.pge.gob.ec/documents/Transparencia/antilavado/REGISTROOFICIAL332.pdf>
- CÓDIGO ORGÁNICO MONETARIO Y FINANCIERO. (2014). Recuperado de <http://www.pge.gob.ec/documents/Transparencia/antilavado/REGISTROOFICIAL332.pdf>
- CÓDIGO ORGÁNICO ORGANIZACIÓN TERRITORIAL AUTONOMÍA Y DESCENTRALIZACIÓN (2012). *Gobiernos Autonomos Descentralizados*. Obtenido de Código Orgánico Organización Territorial Autonomía Descentralización: https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/09/CODIGO_ORGANIZACION_TERRITORIAL.pdf
- COMERCIO LA HORA. (10 de Junio de 2019). *recorrido del anillo vial de Ibarra*. Obtenido de <https://www.lahora.com.ec/imbabura/noticia/1102249611/colocan-ultima-capa-de-asfalto-en-el-anillo-vial->
- CONEXIONESAN. (24 de Enero de 2017). *Un indicador clave de rentabilidad: la tasa interna de retorno (TIR)*. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2017/01/un-indicador-clave-de-rentabilidad-la-tasa-interna-de-retorno-tir/>

- CONEXIONESAN. (23 de Agosto de 2015). *importancia de la estructura organizacional*. Recuperado el 30 de Agosto de 2019, de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2015/08/importancia-diagnostico-cultura-organizacional/>
- CONEXIONESAN. (24 de Enero de 2017). *fundamentos financieros el valor actual neto*. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2017/01/fundamentos-financieros-el-valor-actual-neto-van/>
- CONSTITUCIÓN DE LA REPUBLICA DEL ECUADOR. (2008). *Sistema Económico*. Obtenido de https://www.oas.org/juridico/mla/sp/ecu/sp_ecu-int-text-const.pdf
- CORDOBA, M. (2011). *Formulación y Evaluación de Proyectos*. Bogotá: segunda edición.
- DEL CASTILLO, C., OLIVARES, S., & GONZÁLES, M. (2015). *Métodología de la Investigación*.
- DIRECCIÓN ZONAL DE EDUCACIÓN . (2019). Obtenido de <http://www.planificacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2015/11/Agenda-zona-1.pdf>
- E-CONTABILIDAD FINANCIERA NIVEL 1 . (2017). Obtenido de E-Contabilidad Financiera Nivel 1: <https://www.abcfinanzas.com/finanzas-personales/egresos>
- DIARIO EL NORTE. (20 de ENERO de 2017). *Imbabura aumento significativamente la tasa de desempleo*. Obtenido de <https://www.elnorte.ec/imbabura-aumento-significativamente-la-tasa-de-desempleo-JDEN66830>
- ENEMDU. (2018). Obtenido de http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Sociales/TIC/2017/Tics%202017_270718.pdf
- VILLACRES RC, POMAQUERO JC, LÓPEZ JF.(2018,enero). Economía popular y solidaria: su evolución en el contexto ecuatoriano. *Contribuciones a las Ciencias Sociales*. Recuperado de <http://www.eumed.net/rev/cccs/2018/01/economia-popular-ecuador.html?fbclid=IwAR3mGVWYyVu0OcUV7HLQpmAHApG5iZH6tvjdhhicZuahYmWE3CotiJE5Rhk4>
- EUROPEAN BUSINESS SCHOOL. (2019). LOS 6 TIPOS DE EMPRENDEDORES. *EUDE*, p. 2.

- FLÓREZ, J. (2015). *Proyectos de inversión para las pyme. Bogotá, Colombia: ECOE Ediciones.*
- GAD-I. (2019). Municipalidad de Ibarra impulsa la formación de emprendedores. Obtenido de: http://www.expectativa.ec/municipalidad-de-ibarra-impulsa-la-formacion-de-emprendedores/?fbclid=IwAR2HsnvsNyJsB_alNPAq5kOAltjZommjtc5rY45hch0-P1iZHB9ID00ShE
- GARCIA, J., GALARZA, S., & ALTAMIRANO, A. (2017). Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes. *Revista Ciencia UNEMI*, 11.
- Gherssi, J. H. (2015). *Apuntes de Contabilidad Financiera*. Lima: Segunda Edición.
- GLOBAL ENTREPRENEURSHIP MONITOR. (2017). Obtenido de <http://espae.espol.edu.ec/wp-content/uploads/documentos/GemEcuador2017.pdf>
- GLOBAL ENTREPRENEURSHIP MONITOR. (2017). *Global Entrepreneurship Monitor*. Obtenido de <https://gem.ufm.edu/que-es-gem/>
- GUILLERMINA, B. (2017). *Metodología de la investigación*. Tercera Edición.
- HEADWAYS MEDIA. (2015). *Slogan*. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/slogan/>
- INEC. (2010). *Resultados Provinciales Imbabura*. Obtenido de <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/wp-content/descargas/Manu-lateral/Resultados-provinciales/imbabura.pdf>
- INEC. (2018). Población y demografía. Obtenido de http://app.sni.gob.ec/sni-link/sni/PORTAL_SNI/data_sigad_plus/sigadplusdocumentofinal/1060000180001_P DOT%20IMBABURA%202015-2035_SIGAD_15-08-2015_22-50-42.pdf
- INEC. (2010). *Población Economicamente Activa*. Obtenido de <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/institucional/home/>
- INEC. (2018). *Estructura de la Población*. Obtenido de http://app.sni.gob.ec/sni-link/sni/PORTAL_SNI/data_sigad_plus/sigadplusdocumentofinal/1060000180001_P DOT%20IMBABURA%202015-2035_SIGAD_15-08-2015_22-50-42.pdf
- INEC. (2019). *Proyección Inec 2010-2020*. Obtenido de <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/institucional/home/>

- INEC. (2010). *Ecuador en Cifras*. Obtenido de <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/wp-content/descargas/Manu-lateral/Resultados-provinciales/imbabura.pdf>
- INEC (2010). Analfabetismo. Obtenido de <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/institucional/home/>
- ITURRIAGA, C. K. (2015). *Contabilidad Financiera a Largo Plazo*. México: Primera Edición.
- ITURRIAGA, C. K. (2015). *Contabilidad Financiera a Largo Plazo*. México: Primera Edición.
- JIMENEZ, S. (2013). *Investigacion y recogida de informacion de Mercados*. 1er Edicion.
- LARREATEGUI, C. (2014). Problemas del entorno financiero de emprendimientos. *El valor agregado*, p. 27.
- LARREATEGUI, C. (2014). Problemas del entorno financiero de emprendimientos. *El valor agregado*, p. 27.
- LASIE, V. (9 de Agosto de 2018). El emprendimiento en Ecuador. *El emprendimiento en Ecuador*, p. 1.
- LEY DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA. (2016). *Proceso de registro y constitución de cajas de ahorro y bancos comunales*. Recuperado el 2019, de <http://www.seps.gob.ec/noticia?inicia-proceso-de-registro-y-constitucion-de-que-las-cajas-y-bancos-comunales-y-cajas-de-ahorro>
- LEY DE LA ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA. (2018). *Ley de la Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de https://www.economiasolidaria.org/sites/default/files/Ley_de_la_economia_popular_y_solidaria_ecuador.pdf
- LEY ORGÁNICA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA. (2017). *Cajas de Ahorro y Crédito*. Obtenido de http://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_econ.pdf
- LEY ORGÁNICA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA. (23 de Octubre de 2018). *LEY ORGÁNICA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA*. Recuperado el 2019, de <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a>

- LÍDERES. (2018). *El País se Privilegia el consumo pero falta cultura de ahorro. el pais se privilegia el consumo pero falta cultura de ahorro*, p. 4.
- LINTO, S. (Martes de abril de 2019). Emprendedores de la ciudad de Ibarra. (E. L. SALAZAR, & M. D. CÓRDOVA, Entrevistadores)
- LUCO, A. (16 de Octubre de 2017). *AMERICA ECONOMIA*. Recuperado el 15 de Agosto de 2019, de <https://mba.americaeconomia.com/articulos/reportajes/mision-y-vision-su-importancia-para-la-organizacion>
- LUNA, A. (2016). *Plan estratégico de negocios*. México: Grupo editorial patria.
- macro y micro localización. (2017). *Centro de Emprendimiento*, 3.
- MALHOTRA, N. (2004). *Investigación de Mercados*. Quinta Edición.
- MENDOZA ROCA, C., & ORTIZ TOBAR, O. (2016). *Contabilidad Financiera para Contaduría y Administración*. Barranquilla: EcoEdiciones.
- MENDOZA, C., & ORTIZ, O. (2015). *Contabilidad Financiera para Contaduría y Administración*. Barranquilla: EcoEdiciones.
- MENDOZA, C., & ORTIZ, O. (2016). *Contabilidad financiera para contaduría y administración*. Barranquilla: EcoEdiciones.
- MENDOZA, I. (2013). *UTEL BLOG*. Recuperado el 15 de Agosto de 2019, de <https://www.utel.edu.mx/blog/10-consejos-para/las-funciones-basicas-de-la-empresa-segun-henry-fayol-2/>
- CABRERA, C. (2013-2016). *Prueba Piloto*. Recuperado de Resolución de Problemas: <https://mentory.online/2016/05/prueba-piloto.html>
- ORDEÑAÑA, X. (19 de septiembre de 2018). Situación del emprendimiento en el Ecuador. *El Mercurio*. Recuperado de <https://ww2.elmercurio.com.ec/2018/09/19/situacion-del-emprendimiento-en-el-ecuador/>
- MILLE, J. (2004). *Manual básico de elaboración y Evaluación de Proyectos*. Obtenido de <http://www.colefgalicia.com/contenidos/images/stories/actualidade/manual%20de%20elaboraci%F3n%20y%20evaluaci%F3n%20de%20proyectos%202004.pdf>

- MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS. (2016). *Norma Internacional de Contabilidad* 38. Recuperado de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/38_NIC.pdf
- MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS. (2019). *Ingresos*. Recuperado de <https://www.finanzas.gob.ec/ingresos-principios/>
- NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD. (2014). *Inversión Intangible*. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/NIC_038_2014.pdf
- NIFF PARA PYMES. (2015). *Propiedad Planta y Equipo*.
- O.C.FERRELL, M. D. (2018). *estrategia de marketing*. cengage learning.
- OBS BUSINESS SCHOOL. (2019). *Emprendedor por necesidad*. Obtenido de <https://www.obs-edu.com/int/blog-project-management/ingenieria/elementos-clave-en-la-ingenieria-de-proyectos>
- OKDIARIO. (25 de Julio de 2018). *OKDIARIO*. Recuperado el 30 de Agosto de 2019, de <https://okdiario.com/curiosidades/que-oferta-demanda-2758201>
- OROZCO, J. D. (2017). *Evaluación financiera de proyectos*. Eco Ediciones.
- OUTSOURCING, P. (2014). *PANAMA OUTSOURCING*. Recuperado el 15 de Agosto de 2019, de <http://panamaosa.com/para-que-sirve-el-reglamento-interno-de-trabajo-y-que-contiene/>
- PACHECHO, C. E., & PÉREZ, G. J. (2015). *El proyecto de inversión como estrategia gerencial*. México.
- PARDO, J. M. (2017). *Gestión por procesos y riesgo operacional*.
- PEIRÓ, A., & SEVILLA, A. (2019). *Economipedia*. Recuperado el 15 de Agosto de 2019, de <https://economipedia.com/definiciones/precio.html>
- PLAN DE DESARROLLO Y ORDENAMIENTO TERRITORIAL. (2015). *Vías de Acceso en Ibarra*. Obtenido de http://app.sni.gob.ec/sni-link/sni/PORTAL_SNI/data_sigad_plus/sigadplusdocumentofinal/1060000260001_PD%20Y%20OT%20IBARRA%20UNIFICADO%20004_13-03-2015_17-34-44.pdf

- PLAN DE DESARROLLO Y ORDENAMIENTO TERRITORIAL.(2015). *Niveles de Educación*.Obtenido de http://app.sni.gob.ec/sni-link/sni/PORTAL_SNI/data_sigad_plus/sigadplusdocumentofinal/1060000260001_PD%20Y%20OT%20IBARRA%20UNIFICADO%20004_13-03-2015_17-34-44.pdf
- PLAN NACIONAL DE DESARROLLO TODO UNA VIDA. (2017-2021). *Objetivos y lineamientos*. Obtenido de PLAN NACIONAL DE DESARROLLO TODA UNA VIDA 2017-2021: https://www.planificacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2017/10/PNBV-26-OCT-FINAL_0K.compressed1.pdf
- POSSO, M. (Enero de 2018). *Técnicas de Recolección de datos*. [Diapositivas]. UTN, Ibarra, Imbabura, Ecuador.
- PRIETO, J. (2013). *Investigación de Mercados*. Eco Ediciones 2013.
- PRIETO, J. (2014). *Proyectos enfoques gerencial*. BOGÓTA.
- REGLAMENTO A LA LEY ORGÁNICA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA. (12 de FEBRERO de 2019). Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/REGLAMENTO%20A%20LEY%20ORGANICA%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizado%20febrero%202019.pdf/b20d6eb9-dd8d-4972-bff4-8d6976a4b9f3>
- REVISOR. (Domingo de Julio de 2017). *Amortización*. Obtenido de <https://www.revisor.com/es/que-es-la-amortizacion>
- RÓDRIGUEZ, F. (2018). *Formulación y evaluación de proyectos de inversión*. México.
- ROJAS, M. (2015). *Evaluación de proyectos para ingenieros*. Bogotá: Ecoediciones segunda edición.
- ROZO, K. (2018). Tecnologías que fortalecen sistemas de seguridad bancarios son una realidad. *CARACOL RADIO*, 3.
- SAÉNZ, A. C. (2015). *Principios de mercadeo*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- SALAZAR, A. (2017). *E-Contabilidad Financiera Nivel 1*. Obtenido de <https://www.abcfinanzas.com/finanzas-personales/egresos>
- SAMPIERI, R. (lunes de enero de 2014). *Metología de la investigación*. México: Editores S.A. Obtenido de

<http://www.comercioexterior.ub.edu/tesina/tesinasaprobadas/1516/TesinaSanyesElisabet.pdf>

SANDOVAL, L. (2019). TIPO DE EMPRENDEDORES. *EMPRENDER FÁCIL*, p. 4.

SANZ, BLANCO, HERRERA, & GRANDE. (2015). *INTRODUCCIÓN A LA INVESTIGACIÓN DE MERCADOS*. Madrid: ESIC.

SECRETARIA DE EDUCACIÓN SUPERIOR, CIENCIA, TECNOLOGÍA E INNOVACIÓN. (DICIEMBRE de 2018). Niveles de Educación. Obtenido de https://www.educacionsuperior.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2019/01/Boletin_Analitico_SENESCYT_Diciembre-2018.pdf

SEPS. (2018). *Cajas y Bancos comunales*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/noticia-medio?-nuevos-bancos-comunales-y-cajas-de-ahorro-para-otorgamiento-de-creditos->

SEPS. (2018). *Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/noticia?que-es-la-economia-popular-y-solidaria-eps->

SIERRA NORTE. (S/F). *EL COMERCIO*. Obtenido de [EL COMERCIO: http://edicionimpresa.elcomercio.com/es/28150000bbd38c19-b43c-4b01-bf7a-184e5cc3b57a](http://edicionimpresa.elcomercio.com/es/28150000bbd38c19-b43c-4b01-bf7a-184e5cc3b57a)

SINNAPS. (2017). *Estudio Financiero de un Proyecto*. Obtenido de <https://www.sinnaps.com/blog-gestion-proyectos/estudio-financiero-proyecto>

SINNAPS. (2017). *Planificación y gestión de proyectos y equipos de trabajo*. Obtenido de [Estudio Financiero de un Proyecto: https://www.sinnaps.com/blog-gestion-proyectos/estudio-financiero-proyecto](https://www.sinnaps.com/blog-gestion-proyectos/estudio-financiero-proyecto)

SOFTDOIT. (2019). *Software Contables*. Obtenido de <https://www.softwaredoit.com/mx/index.html>

SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA. (Enero de 2016). *Análisis de Coyuntura del Sector Popular Y Solidario*. Recuperado el 30 de Agosto de 2019, de [https://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Coyuntura%20SPFS%202015%20\(Corregido\).pdf/1f34c06c-b3ed-435d-86ee-850b54c73ddb](https://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Coyuntura%20SPFS%202015%20(Corregido).pdf/1f34c06c-b3ed-435d-86ee-850b54c73ddb)

- THOMPSON, I. (2015). *EL estudio de mercado*. Obtenido de promonegocios.net:
<https://www.promonegocios.net/mercado/estudios-mercados.html>
- THOMPSON, I. (2016). *LA MEZCLA DE MERCADOTECNICA*. Recuperado de
https://moodle2.unid.edu.mx/dts_cursos_mdl/pos/MD/MM/AM/10/Mezcla_de_Mercadotecnia.pdf
- TORRES, A., GUERRERO, F., & PARADAS, M. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas*. pág. 303.
- TORRES, A., GUERRERO, F., & PARADAS, M. (2017). FINANCIAMIENTO UTILIZADO POR LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS. pág. 20.
- URIBE, J. (2015). *Proyectos de inversión para las pyme*. Bogotá: Tercera edición.
- VALDIVIA, J. C. (2015). *Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversion*. Perú: Editorial Macro EIRL.
- VALLE, M. (2016). *Variables en la investigacion cientifica*. Obtenido de
https://www.academia.edu/8772732/VARIABLES_EN_LA_INVESTIGACION_CIENTIFICA
- VÁSQUEZ, N. E., SÁNCHEZ, M., & HENAO, E. (SEPTIEMBRE de 2014). Obtenido de
<http://www.udea.edu.co/wps/wcm/connect/udea/bfbf9f15-f06f-4295-a0b6-69387be97c3a/capacidad-instalada-regiones-2014.pdf?MOD=AJPERES>
- VAZQUES, Q. C. (2015). *Formulación y analisis de proyectos*. Recuperado el 15 de Agosto de 2019, de <https://formulaciony analisisdeproyectos.weebly.com/estudio-organizacional.html>
- VISION FUND ECUADOR. (2019). *Vision Fund Ecuador*. Obtenido de
<http://www.visionfund.ec/educacionbvf/productos-y-servicios-financieros/>
- YO EMPRESA. (NOVIEMBRE de 2018). *yo empresa*. Obtenido de capital de trabajo:
https://youtu.be/p_ZEyKuTKic

ANEXOS

Anexo 1



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECÓNOMICAS

ENCUESTA PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA MICRO EMPRENDEDORES DE LA CIUDAD DE IBARRA PROVINCIA DE IMBABURA.

OBJETIVO: Conocer el nivel de aceptación por parte de los micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra con respecto a la creación de una caja de ahorro y crédito.

INSTRUCCIONES:

Lea detenidamente cada pregunta y responda con la mayor seriedad y sinceridad posible, marcando una X la respuesta que considere conveniente.

1. ¿Qué tiempo lleva en su actividad económica?

1 año	
2 años	
Más de 3 años	

2. ¿Usted actualmente mantiene créditos vigentes?

SI	
NO	

3. ¿Está usted de acuerdo con la tasa de interés que paga por su crédito?

SI	
NO	

4. A través de qué medio financia sus actividades?

Crédito en Instituciones Financieras	
Prestamos de Conocidos	
Capital Propio	
Avance de Tarjeta de Crédito	

5. ¿En caso de que usted mantenga o haya accedido a un crédito en una institución financiera que factores toma en cuenta? (Puede escoger varias opciones?)

Facilidad en los tramites	
Tasa de Interés	
Buena Atención	
Garantía	

6. ¿Para qué tipo de actividades necesitaría acceder a un crédito?

Comprar de mercadería para el negocio.	
Materia Prima	

Pago de trabajadores	
Pago de deudas	
Otro ¿Cuál?	

7. Cree usted que las condiciones para acceder un crédito son muy exigentes

SI	
NO	

8. Qué tipo de dificultades tuvo al momento de acceder a un crédito?

Garante	
Requisitos estrictos	
Encaje	
Otro ¿Cuál?	

9. Está usted interesado que exista una caja de ahorro y crédito dirigido a otorgar financiamiento y generar ahorro a micro-emprendedores con condiciones y requisitos más favorables para su actividad?

SI	
NO	

10. Estaría usted dispuesto ahorrar una parte de sus ingresos mensuales para acceder a créditos?

SI	
NO	

11. ¿Cuánto está dispuesto ahorrar semanalmente?

10-20	
21-30	
31-40	
Otro	

12. ¿Cuáles son los medios de comunicación que utiliza para enterarse de los servicios financieros que ofertan las instituciones financieras?

Radio	
Redes Sociales	
Referencias	
Periódico	

Anexo 2



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECÓNICAS
ENTREVISTA

OBJETIVO: La siguiente entrevista tiene como finalidad conocer el funcionamiento de una Caja de Ahorro y Crédito en la ciudad de Ibarra.

Nombre del Entrevistado _____

Cargo _____

- 1) ¿Con cuántos socios inicio las actividades de la Caja de Ahorro y con cuantos cuenta en la actualidad?
- 2) ¿Cómo está formada su Caja de Ahorro y Crédito en el ámbito administrativo?
- 3) ¿Quién es el ente que se encarga de regular las actividades financieras de la Caja de Ahorro y Crédito Solidaria?
- 4) ¿Cuáles son los requisitos necesarios para formar parte de la Caja de Ahorro y Crédito?
- 5) ¿Cuál es la línea de crédito que la Caja de Ahorro y Crédito oferta a sus clientes?
- 6) ¿Cuáles son los montos, tasas de interés y el plazo por cada línea de crédito que mantiene la institución?
- 7) ¿Considera usted que los socios tienen una buena cultura de ahorro?
- 8) ¿Que opina sobre las Cajas de Ahorro y Crédito?

Anexo 3

Código de Ética para la Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil”

INTRODUCCIÓN

El código de Ética y conducta establece los principios y normas para todos los funcionarios de la Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil” todo esto con el fin de dar cumplimiento a la misión, visión, y los objetivos estratégicos, por lo tanto este código de ética será aplicado a todo el personal.

GENERALIDADES

Art.1 La Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil” es una entidad perteneciente al Sector Económico Popular y Solidario, cuyo objetivo es contribuir al bien y a la satisfacción de todos los micro-emprendedores que optaron por ser parte de la Caja de Ahorro, promoviendo la cultura de ahorro para el acaparamiento de los recursos que serían destinados a créditos microcrédito y emergente con el fin de desarrollar sus actividades comerciales.

Art.2 El consejo de administración es responsable de dictar medidas para promover la cultura e integridad justicia y servicio establecido en el presente código también establece los mecanismos que permitan una actuación correcta, transparente y leal de todos los estamentos de la Caja de Ahorro y Crédito.

CAPITULO I

DE LOS PRINCIPIOS Y VALORES

Los valores son principios éticos sobre los que se fundamenta la cultura de la Caja de Ahorro y Crédito permitiendo crear nuestras acciones de comportamiento.

Esto aplica tanto a los socios como al personal entre ellos:

PRINCIPIOS

 Trabajo en Equipo

- + Autonomía
- + Democracia
- + Libre participación y comunicación
- + Ayuda Mutua

VALORES

- + Integridad
- + Honestidad
- + Disciplina
- + Transparencia
- + Compromiso

CAPITULO II

DE LAS NORMAS DE CONDUCTA Y ÉTICA EN EL CUMPLIMIENTO DE FUNCIONES

Art.3 Todo el personal de la Caja de Ahorro y Crédito debe regirse a las siguientes normas en el cumplimiento de sus funciones.

- a. Preservar por los intereses de la Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil”, contribuyendo al logro de sus objetivos, visión y misión; salvando idóneamente sus funciones de acuerdo a las normas, procedimientos, y parámetros establecidos.
- b. Actuar con responsabilidad y honestidad en la desempeño de sus funciones con el fin de brindar una buena reputación ante el servicio que ofertamos y sobre todo al bien común de los socios.
- c. No mantener relación comercial con empresas o individuos que se aparten o incumplan las normas jurídicas vigentes.

- d. Dar aviso a sus superiores cuando se adquiriera conocimiento de sospechas de cualquier tipo de infracción a las leyes o regulaciones externas e internas, así como de cualquier acto o circunstancia que pudiere perjudicar a la Caja de Ahorro y Crédito o a cualquier personal vulnere con sus funciones.
- e. Abstenerse de firmar documentos en nombre de la Caja de Ahorro y Crédito o ejercer representación alguna sin las autorizaciones de los superiores.

Art.4.- La Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil” asume el compromiso de dar un trato justo y equitativo a sus clientes, usuarios, proveedores, competidores y sus colaboradores, por lo que cada funcionario deberá:

- a. Proceder con absoluta integridad económica, política o de cualquier otra índole en el desempeño de sus funciones indicando autonomía a sus vinculaciones con personas naturales o jurídicas.
- b. No realizar cualquier acto o actividad que involucre discriminación a clientes, usuarios, proveedores, competidores y demás funcionarios, por razones de género, raza, nivel socio económico, estado civil, religión, etc.

Art.5 La Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil” exige que toda la información sobre las actividades ejecutadas por nuestros clientes, sea de carácter no público o sea solicitado conforme a lo señalado en las normas vigentes.

Art.6 Está prohibido difundir información distorsionada, falsa o engañosa que pudiera dañar la imagen o el prestigio de la Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil”

Art.7 El uso indebido de la información o la difusión de información falsa origina la existencia de comisión de falta grave, así como las responsabilidades civiles y penales, a que hubiere lugar.

Art.8 Promover la buena imagen de la Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil”.

Art.9.- Los deberes que regulan el cumplimiento de los principios del presente Código de Ética son:

- Observar y promover los principios, valores y lineamientos establecidos en el reglamento interno.
- Venerar y defender toda actividad democrática como son los procesos electorales, toma de decisiones y acuerdos adoptados por los Órganos de Dirección y Administración.
- El personal debe asumir el conocimiento suficiente y restablecido de su ambiente de competencia.
- Verificar los procedimientos de control establecidos tanto en el orden asociativo como organizacional, para impedir actividades que pretendan legitimar actos mal habidos.

De la Caja de Ahorro frente con los clientes y usuarios

Art.10 De acuerdo a las relaciones con los clientes y usuarios, el personal está obligado a:

- a. Brindar un buen trato, manejando una expresión clara y sencilla al momento de atender al socio.
- b. Ofrecer información pertinente, sobre los productos y servicios financieros que ofrece la Caja de Ahorro y Crédito así como las tasas de interés, tipos de créditos, plazo etc.
- c. Entregar a cada cliente o usuario los productos o servicios financieros que más se ajusten a sus distintivos y necesidades.

- d. Mantenerse actualizado en las últimas modificaciones de las normas internas, sobre los productos y servicios en el ámbito de su competencia
- e. Abstenerse de otorgar créditos a clientes y usuarios, cuando éstos no cumplan con los requisitos establecidos en las normas internas correspondientes.

De la Caja de Ahorro frente a la competencia

- a. Evadir comentarios que puedan afectar la imagen de los competidores o favorecer a la divulgación de rumores sobre los mismos, que puedan maliciosamente damnificar a la competencia.
- b. Abstenerse de efectuar comparaciones de los productos y servicios financieros que ofrezca la Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil” con los de la competencia.
- c. Inhibirse de crear situaciones de falsa demanda u oferta de algún producto o servicio financiero que la Caja de Ahorro y Crédito ofrece, con el objeto de influir involuntariamente en el mercado o las condiciones ofrecidas a los clientes o mercado en general.
- d. Velar por el mantenimiento de un sistema de libre competencia.

CAPITULO III CONFLICTOS DE INTERÉS

Los conflictos de intereses podrían afectar rigurosamente a la confianza y a la seguridad de la Caja de Ahorro y Crédito por lo que el personal no deberá:

- a. Abstenerse de utilizar información privilegiada en beneficio propio o de terceros, o cuando dichos beneficios sean otorgados indirectamente al influir sobre los resultados de sus labores o desempeño personal.

- b. Permitir que sus intereses personales entren o parezcan entrar en conflicto con los intereses de la Caja de Ahorro y Crédito o de sus socios.
- c. No realizar actividades que deriven en beneficio propio o de terceros familiares a entorno familiar.
- d. En cualquier caso, de conflicto de interés no previsto en los casos anteriores, el colaborador deberá optar por proteger los intereses institucionales.
- e. Ningún funcionario o sus familiares podrán solicitar o aceptar obsequios como condición para generar relaciones comerciales con la Caja de Ahorro y Crédito.

CAPITULO IV LOS INCENTIVOS Y SANCIONES

Art.11 La Gerencia General establece los incentivos y estímulos que consientan una actuación correcta, transparente y leal de los funcionarios. Lo cual los hace responsables de:

- a) Circular el presente Código de Ética a todos los colaboradores de la Caja de Ahorro y Crédito.
- b) Comunicar las sanciones a los trabajadores de la Caja de Ahorro y Crédito que tengan prácticas contrarias a los principios establecidos en el presente Código.

Art. 12 La violación de los principios y lineamientos determinados en el actual Código, serán considerados como una infracción.

Art. 13 Las sanciones aplicables por las infracciones del presente Código no excusan de las responsabilidades administrativas, civiles y penales establecidas en la normatividad correspondiente.

Anexo 4

REGLAMENTO INTERNO DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO “EMPRENDE FÁCIL”

DEL ÁMBITO DEL REGLAMENTO INTERNO

Art.1 El Reglamento Interno de la Caja Ahorro, regulará los temas relacionados con los socios, Asamblea General, Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia, Presidencia, Gerencia General.

CAPITULO I

DE LA FINALIDAD DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO

Art.2 La Caja de Ahorros tiene como propósito promover una cultura de ahorro y otorgar créditos a todas las personas que deseen formar parte de la organización, en base a sus aportaciones y montos acumulados. Los excedentes serán revertidos en beneficio de los socios de la Caja de Ahorro “Emprende Fácil”

Art.3 La Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil” tiene como:

Misión

La Caja de Ahorro y Crédito es una entidad financiera encargada de fomentar el desarrollo económico y social de los micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra, brindando servicios de calidad, eficientes y oportunos, con personal calificado que busca el fortalecimiento de la economía solidaria

Visión

Para el año 2024 la Caja de Ahorro y Crédito será una entidad líder y referente calidad en el sector financiero de economía popular del segmento cinco, mediante la oferta de productos financieros orientados al desarrollo económico de sus socios.

CAPITULO II DE LOS SOCIOS

Art. 3 Podrán ser socios fundadores de la Caja de Ahorro y Crédito, todas las personas mayores de 18 años que deseen emprender, que cumplan con los aportes semanales correspondientes según el respectivo reglamento, mismo que para su ingreso deben presentar los siguientes documentos:

- Solicitud dirigida al Consejo de Administración, manifestando su libre voluntad de pertenecer a la Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil”
- Copia a color de la cédula de identidad y certificado de votación.

Art.4 Los socios podrán retirarse voluntariamente en cualquier momento siempre y cuando exista una solicitud dirigida a la presidencia y al consejo de administración y vigilancia que conste los motivos correspondientes del cual se destituye.

Art.5 El socio que se retire de la Caja de Ahorro y Crédito no será beneficiario del 10% de las aportaciones hasta la fecha, mismo que será destinado a créditos.

Art.6 En caso de fallecimiento de un socio, los haberes que le correspondieren por cualquier concepto, serán entregados a sus legítimos herederos hasta primer grado de consanguinidad.

Art.7 En Caso de enfermedad catastrófica y/o fallecimiento del socio, se realizara la liquidación correspondiente gozando de los excedentes y no se descontara el 10% de todo lo aportado hasta la fecha.

Art.8 Son deberes de los socios de la Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil”

- Realizar los aportes semanales establecidos en los Reglamentos y los acordados por la Asamblea.

- Asistir a las Asambleas ordinarias y extraordinaria, cumplir y hacer cumplir los Reglamentos.
- Desempeñar con los acuerdos tomados en Asamblea.

Art. 9 Son derechos de los socios de la Caja de Ahorro y Crédito:

- Participar de las utilidades de la Caja de Ahorro y Crédito.
- Opinar, tomar decisiones y votar conforme a los Reglamentos.
- Elegir y ser elegido/a para ocupar cargos y funciones en la Caja de Ahorro y Crédito.
- Solicitar crédito conforme a los Reglamentos, y sujeto a las decisiones de la directiva.
- Requerir y aprobar sobre los informes económicos sobre la situación de la Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil”.

CAPITULO III

MULTAS Y SANCIONES

Art.10 Todo socio que no dé cumplimiento a los artículos establecidos de acuerdo al reglamento serán multadas por lo tanto se considera:

- a) Por atraso a las Asambleas convocadas por el Gerente, las mismas que serán realizadas con al menos 48 horas de anticipación, el tiempo máximo de espera es de 15 minutos de la hora de inicio fijada; el monto será de US\$ 2,00.
- b) Por falta injustificada será multado con US\$ 4,00, la falta justificada a una asamblea habrá que ser analizada y aprobada por presidencia y consejo de administración; en caso de ser aceptada, no se contabilizará para las sanciones establecidas.
- c) Automáticamente pierde sus derechos en la Caja de Ahorro y Crédito cualquier socio con atrasos de más de treinta días en el pago de los créditos hasta que cumpla con sus respectivos pagos.

- d) Los socios que asistieren a las Asambleas Generales en estado etílico, serán sancionados con una multa equivalente US\$ 10 solicitándole al socio que abandone la sala, en caso de reincidencia será el Consejo de Administración quien determine la sanción respectiva.
- e) El socio que cancele con un billete falso y sea detectado, tendrá que devolver el doble del valor del billete, caso contrario la reposición se realizara de los ingresos económicos de la Caja de Ahorro y Crédito.
- f) El socio que no cancele el aporte correspondiente a la semana tendrá que cancelar la multa de US\$ 20 caso contrario no podrá realizar créditos.

CAPITULO IV DE LA ORGANIZACIÓN

Art.11 Son Organismos de dirección y administración de la Caja de Ahorro y Crédito

“Emprende Fácil” los que se presentan a continuación:

- La Asamblea General
- El Consejo de Administración
- Gerencia General
- Presidencia
- Contabilidad
- Cajero

Art.12 La Asamblea General es la máxima autoridad de la Caja de Ahorro y Crédito que está conformada por todos los socios. Se reunirá de manera ordinaria cada 15 días y de manera extraordinaria cuando la convoque el Gerente. La Asamblea también puede ser convocada por

la mitad más uno del total de los socios, mediante convocatoria escrita firmada por los socios convocantes.

Art.13 Del Quórum y toma de decisiones para la instalación de la Asamblea se requerirá la presencia de la mitad más uno del total de los socios. Para la toma de decisiones se considerará la mayoría simple (mitad más uno) de las personas socias presentes.

Art.14 De la Gerencia General de la Caja de Ahorro “Emprende Fácil”, es el área encargada de planificar, organizar, dirigir y controlar, se constituirá con la elección del Gerente general elegido bajo condición liberal.

Art.15 El Consejo de Administración es el órgano ejecutivo de la Asamblea, que tendrá a su cargo la administración y dirección de las actividades socioeconómicas de la Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil “.

Art.16 El Consejo de Administración será designado por la Asamblea General, y estará integrado por:

Art.17 Corresponde al Gerente lo siguiente:

1. Dirigir y coordinar el funcionamiento de la Caja de Ahorro y Crédito
2. Manejar junto con el asesor de crédito y la cajera los recursos financieros de la Caja.
3. Elaborar y presentar informes a la Asamblea General.
4. Convocar a Asambleas Ordinarias y Extraordinarias con al menos 48 horas de anticipación.
5. Evaluar conjuntamente con la Comisión de Crédito las solicitudes de crédito de los socios.
6. Representar a la Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil” judicial y extrajudicialmente.
7. Firmar documentos técnicos y financieros de la Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil”.

8. Velar por el cumplimiento de las resoluciones de la Asamblea e impartir las instrucciones que considere apropiadas para el efecto.

Art.18 El Comité de Crédito estará conformado por un representante de la Asamblea General y tres socios de base: dos titulares y un vocal alterno, que actuará como titular ante la ausencia o imposibilidad de uno de ellos. Serán elegidos por la Asamblea y durarán dos años en sus funciones, pudiendo ser reelegidos las veces que decida la asamblea.

Art.19 Le corresponde al comité de Crédito:

- Llevar el registro y los documentos de los movimientos económico financieros de la Caja de Ahorro y Crédito
- Llevar la contabilidad de la Caja de Ahorro y Crédito y presentar informes contables mensuales al Gerente.
- Preparar y presentar Informes económicos y de créditos a la Asamblea General y al Comité de Crédito.
- Firmar conjuntamente con el Gerente los Estados Financieros.
- Tomar notas y llevar Actas de las Asambleas.
- Guardar y manejar los archivos de documentación de la Caja de Ahorro y Crédito

Art.20 Corresponde al cajero recibir y custodiar el dinero efectivo de depósitos y pagos de créditos, entregar informes sobre recaudaciones o movimientos de la cuentas de los socios de la Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil”.

- Responsabilizarse del funcionamiento y manejo de la Caja de Ahorro y Crédito
- Receptar las solicitudes de crédito que presenten los socios y enviar al Comité de Crédito.
- Recibir depósitos y pagos de créditos por parte de los socios.
- Laborar los balances e informes semestrales y presentarlos a la Comisión de Crédito.
- Ser custodio de los dineros de la Caja de Ahorro y Crédito

- Elaborar el cuadro de morosidad mensualmente, precisando porcentajes, monto de Valores morosos, fechas de vencimiento, etc.
- Mantener actualizada la base de datos de cada socio, así como cada libreta de ahorro.

Art.21 El consejo de vigilancia es el organismo encargado de vigilar las actividades administrativas y financieras de la Caja de Ahorro, conformado mínimo de tres y máximo de cinco miembros, elegidas por la Asamblea General de Socios. Tendrán acciones de fiscalizar y serán elegidos por un período no mayor a cuatro años y serán elegidos una sola vez.

- Efectuar vigilancia permanente sobre las operaciones de la institución y velar porque los actos de los organismos de administración y los asociados se rijan a los establecido por la Ley de Economía Popular y Solidaria, con su respectivo reglamento.
- Vigilar porque todos los socios cumplan con sus obligaciones estatutarias y reglamentarias, dando a conocer sus derechos y deberes, mediante la difusión del reglamento y código de ética.
- Comprobar la exactitud de los estados financieros e inventarios. Así como supervisar el desenvolvimiento económico de la institución.
- Controlar y fiscalizar las actividades administrativas de la organización.
- Verificar si las actuaciones del Consejo de Administración y la Gerencia se han llevado de conformidad con las disposiciones legales, estatutarias y reglamentarias.
- Informar la Gerente y al Consejo de Administración sobre las observaciones que considere convenientes y sugerir las medidas que estime necesarias para el mejor desarrollo de la entidad.

CAPÍTULO V

DE ACUERDO A CRÉDITOS

Art.22 Solicitantes de Crédito.- Pueden ser solicitantes de crédito todos los socios de la Caja de Ahorro y Crédito que se encuentren al día en sus Aportes de Capital y en el pago de multas.

Art.23 Destino de los Créditos.- Se concederán créditos para emprender un negocio, para necesidades de consumo y calamidades domésticas (emergencias).

Art.24 Los montos de los créditos serán determinados para:

- Los créditos micro-Crédito no podrán ser mayores a US\$ 1000 (Mil dólares).
- Para los créditos emergentes el monto máximo será de US\$500 (Quinientos dólares), todos estos valores se consideran para el primer año, en posteriores años se ira modificando los montos dependiendo de las necesidades de los socios.

Art.25 Los plazos del micro-crédito serán de máximo 12 meses mientras que los créditos emergentes serán a 4 meses plazo.

Art.26 El pago de las cuotas de los créditos será en amortizaciones de capital más interés, en forma mensual, quincenal, o al vencimiento de acuerdo a la decisión del socio.

Art.27 La tasa de interés que se cobrará por el crédito micro-crédito será del 25% (veinte y cinco por ciento), para el crédito emergente será del 22% (veinte y dos por ciento).

Art.28 Se permite que un socio pueda tener solamente dos créditos vigentes (un ordinario y un emergente).

Art.29 Los requisitos necesarios para solicitar un crédito serán:

- Llenar una solicitud, en donde deberá constar los datos del socio solicitante.
- Presentar la copia de la Cédula de Identidad del solicitante sólo para la primera vez que solicite el crédito.
- Estar al día en sus Aportes de Capital en este caso semanales, multas, y otras obligaciones que tenga con la Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil”.

- Presentar un garante solidario que sea socio de la Caja de Ahorro y Crédito Comunitaria, el cual deberá estar al día en los Aportes de Capital, multas, créditos y garantías que mantenga con la Caja de Ahorro y Crédito.
- Presentar la copia de la Cédula de Identidad del garante, sólo para la primera vez, sin en caso no tuviere garante quien favorezca se pondrá en consideración con la asamblea general.
- Firmar un pagare o una letra de cambio

Art.30 Un socio de la Caja de Ahorro y Crédito puede ser garante solo una vez. Un socio que sea garante de un crédito vigente podrá acceder a crédito siempre y cuando el crédito del cual es garante se encuentre al día, no se aceptan garantes cruzados.

Art.31 De los Gastos Administrativos para cubrir los gastos en que incurre la Caja de Ahorro y Crédito para otorgar los créditos, se cobrará al solicitante el 2% del monto total del crédito.

CAPÍTULO VI DEL RÉGIMEN ECONÓMICO

Art.32 El patrimonio de la Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil”, se compondrá de:

- Las aportaciones (cuotas) ahorradas por los socios y los intereses que generan las mismas.
- Los intereses o rendimientos generados con el capital de la Caja de Ahorro.
- Las multas de atrasos, faltas etc. que se impusieran a los socios.
- Por la renovación de las libretas de ahorro o en caso de pérdidas.

Art.33 El Consejo de Administración tiene derecho a pedir que los socios informen con 30 días de anticipación como mínimo, la intención de retirar la totalidad de sus haberes.

Ningún socio podrá retirar el dinero de la entidad sin antes deducir un valor igual al de sus deudas con la Caja en calidad de prestatario, deudor o garante.

Art.34 El año económico iniciará el primero de enero y concluirá el treinta y uno de diciembre de cada año, los balances económicos serán presentados anualmente.

Art.35 Las operaciones se sujetarán en general a las disposiciones contempladas en la Ley orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario entre las cuales están las Cajas de Ahorro y Crédito.

CAPÍTULO VII

DISPOCISIONES GENERALES

Art.36 Los miembros del Consejo durarán dos años en sus funciones y podrán ser reelegidos definitivamente por la Asamblea General.

Art.37 La Caja de Ahorro y Crédito “Emprende Fácil”, no podrá tomar parte en actos de política partidista o manifestaciones de carácter religioso.

Art.38 Para todo lo no contemplado en el presente reglamento, se estará a lo determinado en las disposiciones legales vigentes.

Anexo 5



Entrevista a la Gerente de la Caja de Ahorro y Crédito Solidaria

Entrevista a la Gerente de la Caja de Ahorro y Crédito Credivision.



Encuesta a micro-emprendedores

