



# **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 EN LA PARROQUIA RURAL SAN VICENTE DE PUSIR,  
CANTÓN BOLÍVAR, PROVINCIA DEL CARCHI”**

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

**AUTORA:** Grijalva Salvador Samia Dayana

**DIRECTOR:** Ing. Marcelo Cristóbal Quelal López Msc.

**IBARRA, JUNIO 2018**

## **RESUMEN EJECUTIVO**

El presente trabajo es el resultado de una investigación de la cual se obtuvo como resultado que existen condiciones favorables para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito en la parroquia San Vicente de Pusir. El proyecto surge como respuesta a la necesidad de servicios financieros que tienen los habitantes de la parroquia. Este tipo de emprendimiento es de mucho interés para la población debido a que durante el transcurso de la investigación las personas han demostrado la predisposición para formar parte de este proyecto. Mediante la elaboración del presente trabajo se logró identificar los problemas y necesidades existentes por la falta de una cultura de ahorro y una fuente de financiamiento basados en valores de solidaridad y confianza. Mediante el estudio de mercado se determinó que en la parroquia la oferta de servicios financieros no cubre con la demanda existente los cuales buscan un fácil acceso al crédito, tasas accesibles, menos requisitos y en el menor tiempo, determinando que la creación de la Caja de Ahorro y Crédito es viable. La Caja de Ahorro y Crédito propone una imagen con misión y visión solidaria, busca lograr el bienestar económico y social de sus miembros y familias, el principal propósito es fomentar una cultura de ahorro que les permita en el futuro tener un fondo monetario para satisfacer necesidades o invertir en sus actividades económicas.

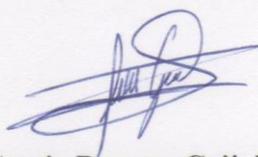
## **ABSTRACT**

This work is the result of an investigation which resulted in favorable conditions for the creation of a Savings and Credit Fund in the place of San Vicente de Pusir. The project arises in response to the need for financial services from the citizens from the place. This type of venture is of great interest to the population because during the course of the investigation people have shown the willingness to be part of this project. Through the elaboration of the present work it was possible to identify the existing problems and needs due to the lack of a culture of savings and a source of financing based on values of solidarity and trust. Through the market study it was determined that in the place the offer of financial services does not cover the existing demand, which seeks easy access to credit, accessible rates, less requirements and in the shortest time, determining that the creation of the Savings and Credit clear to see. The Savings and Credit Fund creates an image with mission and solidarity vision, seeks to achieve the economic and social welfare of its members and families, the main purpose is to promote a culture of savings that allows them in the future to have a monetary fund to meet needs or invest in their economic activities.

**AUTORÍA**

Yo, SAMIA DAYANA GRIJALVA SALVADOR, portadora de la cédula de ciudadanía Nro. 100374458-6 declaro bajo juramento que el trabajo aquí descrito es de mi autoría: “ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA PARROQUIA RURAL SAN VICENTE DE PUSIR, CANTÓN BOLÍVAR, PROVINCIA DEL CARCHI”, que no ha sido previamente presentado para ningún grado, ni calificación profesional; y, se han respetado las diferentes fuentes de información y referencias bibliográficas realizando las citas correspondientes.

En la ciudad de Ibarra, a los 21 días del mes de mayo del 2018.



**Samia Dayana Grijalva Salvador**

Ing. Marcelo Cristóbal Quelal López C.I. N° 100374458-6

## INFORME DEL DIRECTOR DE TRABAJO DE GRADO

En mi calidad de Director del Trabajo de Grado, presentado por la egresada SAMIA DAYANA GRIJALVA-SALVADOR, para optar por el Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, cuyo tema es la “ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA PARROQUIA RURAL SAN VICENTE DE PUSIR, CANTÓN BOLÍVAR, PROVINCIA DEL CARCHI”, considero que el presente trabajo reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la presentación pública y evaluación por parte del tribunal examinador que se designe.

En la ciudad de Ibarra, a los 21 días del mes de mayo del 2018.



Ing. Marcelo Cristóbal Quelal López

C.I. N°



# UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

## CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR DEL TRABAJO DE GRADO A

### FAVOR DE LA UNIVERSIDAD

Yo, SAMIA DAYANA GRIJALVA SALVADOR, con cédula de ciudadanía Nro. 100374458-6 manifiesto mi 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 del trabajo de grado denominado: “ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA PARROQUIA RURAL SAN VICENTE DE PUSIR, CANTÓN BOLÍVAR, PROVINCIA DEL CARCHI”, que ha sido desarrollado para optar por el título de INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA en la Universidad Técnica del Norte, quedando la Universidad facultada para ejercer plenamente los derechos cedidos anteriormente.

Por medio del presente documento dejo sentada mi voluntad de participar en este proyecto. En mi condición de autora me reservo los derechos morales de la obra antes citada. En concordancia suscribo este documento en el momento que hago entrega del trabajo final en formato impreso y digital a la Biblioteca de la Universidad Técnica del Norte.

CÉDULA DE IDENTIDAD:	100374458-6		
APELLIDOS Y NOMBRES:	Grijalva Salvador Samia Dayana		
DIRECCIÓN:	Las 4 esquinas, Hernán Gonzáles de San y Quis-Quis 1-81		
	samiagrijalvasalvador@gmail.com		
Samia Dayana Grijalva salvador	062650036	TELÉFONO	0997 631 349
C.I. 100374458-6		MÓVIL:	

Ibarra, a los 22 días del mes de junio del 2018



# UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

## FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y

### ECONÓMICAS

#### BIBLIOTECA UNIVERSITARIA

#### AUTORIZACIÓN DE USO Y PUBLICACIÓN A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD

#### TÉCNICA DEL NORTE

### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA OBRA

La Universidad Técnica del Norte dentro del proyecto Repositorio Digital Institucional, determinó la necesidad de disponer de textos completos en formato digital con la finalidad de apoyar los procesos de investigación, docencia y extensión de la Universidad.

Por medio del presente documento dejo sentada mi voluntad de participar en este proyecto, para lo cual pongo a disposición la siguiente información:

<b>DATOS DE CONTACTO</b>			
<b>CÉDULA DE IDENTIDAD:</b>	100374458-6		
<b>APELLIDOS Y NOMBRES:</b>	Grijalva Salvador Samia Dayana		
<b>DIRECCIÓN:</b>	Las 4 esquinas, Hernán Gonzáles de Saa y Quis-Quis 1-81		
<b>EMAIL:</b>	samiagrijalvasalvador@gmail.com		
<b>TELÉFONO FIJO:</b>	062650036	<b>TELÉFONO MÓVIL:</b>	0997 631 349

<b>DATOS DE LA OBRA</b>	
<b>TÍTULO:</b>	“Estudio de Factibilidad para la Creación de una Caja de Ahorro y Crédito en la parroquia rural San Vicente de Pusir, cantón Bolívar, provincia del Carchi”
<b>AUTORA:</b>	Grijalva Salvador Samia Dayana
<b>FECHA: AAAAMMDD</b>	2018-06-22
<b>SOLO PARA TRABAJOS DE GRADO</b>	
<b>PROGRAMA:</b>	<b>PREGRADO</b> <input checked="" type="checkbox"/> <b>POSTGRADO</b> <input type="checkbox"/>
<b>TITULO POR EL QUE OPTA:</b>	Ingeniería en Contabilidad y Auditoría
<b>ASESOR /DIRECTOR:</b>	Ing. Marcelo Cristobal Quelal López Msc.

## **2. AUTORIZACIÓN DE USO A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD**

Yo, SAMIA DAYANA GRIJALVA SALVADOR, con cédula de ciudadanía Nro. 100374458-6, en calidad de autora y titular de los derechos patrimoniales del trabajo de grado descrito anteriormente, hago entrega del ejemplar respectivo en formato digital y autorizo a la Universidad Técnica del Norte, la publicación de la obra en el Repositorio Digital Institucional y uso del archivo digital en la Biblioteca de la Universidad con fines académicos, para ampliar la disponibilidad del material y como apoyo a la educación, investigación y extensión; en concordancia con la Ley de Educación Superior Artículo 144.

## **3. CONSTANCIAS**

La autora manifiesta 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 la titular de

los derechos patrimoniales, por lo que asume la responsabilidad sobre el contenido de la misma y saldrá en defensa de la Universidad en caso de reclamación por parte de terceros.

Ibarra, a los 22 días del mes de Junio del 2018.

**LA AUTORA:**

(Firma).....  


Nombre: Samia Grijalva.....

C.C.: 100374458-6.....

Facultado por resolución de Consejo Universitario \_\_\_\_\_

## **DEDICATORIA**

A Dios por brindarme la sabiduría necesaria para afrontar todas las situaciones buenas y malas que se me han presentado en el transcurso de mi vida universitaria y sobre todo por protegerme permitiéndome cumplir el objetivo de culminar con éxito esta carrera.

A mis padres Diego y Anita por ser quienes con su sacrificio, amor y consejos me apoyan incondicionalmente para tomar buenas decisiones en mi vida. Son mi inspiración que día a día me permite salir adelante. Todos mis logros alcanzados son gracias a ustedes.

A mis hermanos Kevin y Brillith que estuvieron pendientes de mis estudios y que con sus palabras y abrazos de apoyo me motivaron en la realización del presente trabajo.

**Samia Dayana Grijalva Salvador**

## **AGRADECIMIENTO**

A la Universidad Técnica del Norte, en especial a la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas, Escuela de Contabilidad y Auditoría por brindarme la oportunidad de cursar mis estudios universitarios y cumplir mi objetivo de culminar con éxito mi carrera.

De igual manera al director de tesis Ing. Marcelo Quelal quien supo orientarme con sus conocimientos y experiencia en la elaboración y culminación del presente trabajo.

A mi familia, amigos y novio, por sus palabras de apoyo en el transcurso de esta travesía.

**GRACIAS.**

**Samia Dayana Grijalva Salvador**

## ÍNDICE GENERAL

RESUMEN EJECUTIVO .....	ii
ABSTRACT .....	iii
AUTORÍA .....	iv
INFORME DEL DIRECTOR DE TRABAJO DE GRADO .....	v
CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR DEL TRABAJO DE GRADO A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD .....	vi
AUTORIZACIÓN DE USO Y PUBLICACIÓN A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE .....	vii
IDENTIFICACIÓN DE LA OBRA .....	vii
AUTORIZACIÓN DE USO A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD .....	viii
CONSTANCIAS .....	viii
DEDICATORIA .....	x
AGRADECIMIENTO .....	xi
ÍNDICE GENERAL .....	xii
ÍNDICE DE TABLAS .....	xviii
ÍNDICE DE FIGURAS .....	xxi
PRESENTACIÓN .....	xxii
OBJETIVOS .....	xxiv
Objetivo General .....	xxiv
Objetivos Específicos .....	xxiv
CAPÍTULO I .....	25
DIAGNÓSTICO SITUACIONAL .....	25
Antecedentes .....	25
Objetivos del diagnóstico .....	27
Objetivo General .....	27
Objetivos Específicos .....	27
Variables diagnósticas .....	27
Indicadores o sub-aspectos .....	28

Matriz de relación diagnóstica .....	29
Análisis de resultados .....	30
Político-legal .....	30
Económico .....	33
Socio-cultural .....	36
Tecnología.....	40
Matriz de valoración de oportunidades y amenazas .....	41
Resultados de la valoración de oportunidades y amenazas .....	43
Determinación de la oportunidad diagnóstica.....	44
CAPÍTULO II.....	45
MARCO TEÓRICO.....	45
Caja de ahorro y Crédito .....	45
Definición .....	45
Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.....	45
Tipos de Cajas de Ahorro y Crédito .....	46
Finanzas Solidarias .....	47
Microfinanzas .....	47
Socio .....	48
Autonomía.....	48
Asamblea General.....	49
Comité de crédito.....	49
Ahorro.....	49
Crédito.....	50
Tipos de Crédito.....	50
Políticas de crédito.....	51
Las cinco C's del crédito.....	51
Tasa de Interés .....	52
Interés.....	53
Tipos de interés .....	53

Libreta de Ahorro.....	54
Pagaré.....	54
TIC'S.....	54
Maquinaria y equipo .....	55
Software Contable.....	55
Conceptos de Estudio de Factibilidad.....	55
Naturaleza del negocio.....	55
Descripción del negocio.....	56
Nombre del negocio.....	56
Marketing.....	56
Diseño Organizacional.....	61
Financiero .....	63
CAPÍTULO III.....	67
ESTUDIO DE MERCADO .....	67
Objetivos del estudio de mercado .....	67
Objetivo General.....	67
Objetivos específicos .....	67
Variables .....	68
Indicadores.....	68
Matriz de investigación de estudio de mercado.....	71
Población de estudio y cálculo de la muestra .....	72
Determinación de la población de estudio .....	72
Análisis del sector competitivo.....	74
Análisis de la oferta .....	82
Análisis de la demanda .....	84
Balance Oferta/Demanda .....	98
Análisis de marketing mix .....	99
Conclusiones del estudio de mercado .....	103
CAPÍTULO IV.....	105

ESTUDIO TÉCNICO .....	105
Objetivos .....	105
Objetivo General .....	105
Objetivos Específicos.....	105
Localización .....	105
Macro Localización .....	105
Micro Localización .....	107
Tamaño del proyecto.....	107
Ingeniería del proyecto .....	108
Infraestructura física .....	108
Diagramas de Proceso .....	109
Inversiones .....	120
Activos fijos .....	120
Gastos.....	122
Gastos administrativos .....	122
Gasto de Ventas .....	127
Capital de Trabajo.....	127
Inversión y financiamiento .....	129
CAPÍTULO V .....	130
ESTUDIO FINANCIERO .....	130
Objetivos .....	130
Objetivo General .....	130
Objetivos Específicos.....	130
Determinación de ingresos.....	131
Determinación de egresos .....	133
Proyección de Gastos .....	134
Estados financieros .....	144
Estado de Situación inicial.....	144
Estado de Pérdidas y Ganancias .....	145

Estado de Flujo de Caja proyectado.....	146
Evaluación Económica y Financiera.....	147
Tasa de descuento del proyecto .....	147
VAN Y TIR.....	148
Periodo de Recuperación .....	151
Costo Beneficio.....	151
Punto de equilibrio.....	152
CAPÍTULO VI.....	154
ESTUDIO ORGANIZACIONAL .....	154
Objetivos.....	154
Objetivo General.....	154
Objetivos Específicos.....	154
Razón Social .....	155
Constitución Jurídica .....	155
Permisos de funcionamiento .....	156
Patente Municipal .....	156
Permiso Bomberos .....	156
Registro Único de Contribuyentes .....	156
Filosofía Institucional .....	158
Misión .....	158
Visión.....	158
Principios y valores.....	158
Objetivos de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” .....	159
Logotipo y Eslogan.....	160
Logotipo Institucional de La Caja de Ahorro y Crédito .....	160
Eslogan Institucional de La Caja de Ahorro y Crédito .....	160
Estructura Organizacional de La Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” .....	161
Organigrama estructural.....	161
Funciones por puesto .....	162

Estatuto Propuesto para la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” .....	169
Reglamento Interno Propuesto para la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” ...	176
CAPÍTULO VII .....	181
ANÁLISIS DE IMPACTOS .....	181
Objetivos .....	181
Objetivo General .....	181
Objetivos Específicos.....	182
Impactos .....	182
Impacto Económico .....	182
Impacto Social .....	183
Impacto Cultural .....	185
Impacto Empresarial .....	186
CONCLUSIONES .....	187
RECOMENDACIONES.....	189
BIBLIOGRAFÍA .....	190
LINKOGRAFÍA .....	192
ANEXOS .....	195
Anexo 1 .....	195
Anexo 2.....	196
Anexo 3.....	197
Anexo 4.....	198
Anexo 5.....	199
Anexo 6.....	200
Anexo 7.....	206
Anexo 8.....	210

## ÍNDICE DE TABLAS

1. Matriz de relación diagnóstica .....	29
2. Matriz de Valoración de oportunidades y amenazas .....	42
3. Oportunidades y Amenazas .....	43
4. Matriz de Investigación de mercado .....	71
5. Población proyectada .....	72
6. Población de estudio .....	73
7. Cálculo de la muestra.....	74
8. Características del servicio .....	85
9. Frecuencia de créditos.....	86
10. Frecuencia de ahorros .....	87
11. Cantidad de ahorro .....	88
12. Cantidad del crédito .....	89
13. Institución financiera .....	90
14. Formar parte de una Caja de Ahorro y Crédito.....	91
15. Actividad económica .....	92
16. Género del cliente .....	93
17. Conocimiento de los servicios .....	94
18. Satisfacción en ahorros .....	95
19. Satisfacción en créditos.....	96
20. Volumen de la demanda.....	97
21. Proyección Oferta y Demanda .....	98
22. Aceptación del servicio.....	99
23. Ubicación .....	100
24. Estrategias de comunicación.....	101
25. Medios de comunicación .....	102
26. Tamaño del proyecto.....	108
27. Simbología utilizada en los flujogramas.....	110
28. Proceso de apertura de cuenta.....	112
29. Proceso para depósitos de ahorro.....	114
30. Proceso de retiro de ahorros.....	116
31. Proceso de otorgamiento de créditos .....	118
32. Proceso para recuperación de cartera.....	120

33. Presupuesto de muebles de oficina .....	121
34. Presupuesto de Equipos de computación, software y sistemas.....	121
35. Presupuesto de Equipos de Oficina.....	122
36. Resumen de Activos fijos .....	122
37. Remuneración Talento Humano .....	123
38. Arriendo oficina .....	123
39. Servicios básicos .....	124
40. Suministros de oficina.....	125
41. Suministros de limpieza.....	126
42. Gasto Depreciación Activos fijos .....	126
43. Resumen Gastos Administrativos .....	127
44. Publicidad .....	127
45. Capital de Trabajo Anual .....	128
46. Capital de Trabajo Mensual .....	128
47. Resumen de la inversión .....	129
48. Modelo de financiamiento .....	129
49. Proyección de ahorros.....	131
50. Proyección de interés cobrado - tasa activa .....	131
51. Ingreso por cobro de libretas de ahorro .....	132
52. Proyección de ingresos totales .....	132
53. Proyección de interés pagado – tasa pasiva .....	133
54. Proyección de gasto libreta de ahorro .....	133
55. Proyección Egresos totales .....	134
56. Tasa de crecimiento salarial.....	135
57. Proyección gasto sueldo mensual gerente.....	136
58. Proyección gasto sueldo anual gerente .....	136
59. Proyección gastos sueldo mensual secretaria/tesorera.....	136
60. Proyección gasto sueldo anual secretaria/tesorera.....	137
61. Proyección gastos sueldo mensual recuperador de cartera .....	137
62. Proyección gasto sueldo anual recuperador de cartera .....	138
63. Proyección gasto arriendo de oficina .....	138
64. Proyección de Gastos Servicios Básicos.....	139
65. Proyección gastos publicidad.....	140
66. Modelo de tabla de amortización .....	140

67. Gasto interés préstamo.....	142
68. Resumen Proyección Gastos Totales .....	143
69. Estado de Situacional Inicial.....	144
70. Estado de Pérdidas y Ganancias Proyectado .....	145
71. Flujo de Caja Proyectado .....	146
72. Tasa de Redescuento.....	147
73. Flujos Netos Actualizados .....	149
74. Flujos Netos .....	150
75. Determinación periodo de Recuperación de la Inversión .....	151
76. Determinación Costos Fijos.....	152
77. Determinación Costos Variables.....	152
78. Asamblea General.....	163
79. Gerencia General .....	164
80. Comité de crédito.....	165
81. Recuperador de cartera .....	166
82. Secretaria/Tesorera .....	167
83. Asesoría Jurídica.....	168
84. Valoración de Impactos .....	181
85. Impacto Económico .....	182
86. Impacto Social .....	183
87. Impacto Cultural .....	185
88. Impacto Empresarial .....	186

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Características del servicio .....	85
Figura 2 Frecuencia de créditos .....	86
Figura 3 Frecuencia de ahorros.....	87
Figura 4 Cantidad de ahorro .....	88
Figura 5 Cantidad del crédito.....	89
Figura 6 Institución financiera .....	90
Figura 7 Formar parte de una Caja de Ahorro y Crédito .....	91
Figura 8 Actividad económica .....	92
Figura 9 Género del cliente.....	93
Figura 10 Conocimiento sobre Cajas de Ahorro y Crédito.....	94
Figura 11 Intereses por ahorros.....	95
Figura 12 Intereses por créditos.....	96
Figura 13 Necesidad de crédito.....	97
Figura 14 Colocar ahorros en una Caja de Ahorro y Crédito .....	99
Figura 15 Crear una Caja de Ahorro y Crédito en la parroquia.....	100
Figura 16 Reuniones .....	101
Figura 17 Medios de comunicación.....	102
Figura 18 Plano de la parroquia San Vicente de Pusir.....	106
Figura 19 Mapa Político del Cantón Bolívar .....	106
Figura 20 Propiedad donde se ubicará la Caja de Ahorro y Crédito .....	107
Figura 21 Infraestructura de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” .....	109
Figura 22 Logotipo Institucional de La Caja de Ahorro y Crédito.....	160
Figura 23 Eslogan Institucional de La Caja de Ahorro y Crédito.....	160
Figura 24 Organigrama estructural .....	161

## PRESENTACIÓN

El presente trabajo es desarrollado en base a una investigación realizada que permite justificar la viabilidad del “ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA PARROQUIA RURAL SAN VICENTE DE PUSIR, CANTÓN BOLÍVAR, PROVINCIA DEL CARCHI”, el cual consta de siete capítulos expuestos de la siguiente manera:

El primer capítulo es el diagnóstico situacional que permite identificar factores externos favorables y desfavorables que inciden en el presente proyecto, de esta manera determinar la oportunidad diagnóstica para la ejecución del proyecto.

El segundo capítulo consiste en el marco teórico, en el cual encontramos las bases teóricas que dan sustento al proyecto, dicha información se la obtiene de libros, revistas, artículos e internet. La información será actualizada y permitirá un mejor entendimiento al lector.

El tercer capítulo consta del estudio de mercado a través del cual se identificará la oferta y demanda existente en la parroquia y determinará la existencia de mercado para la ejecución del presente proyecto. La información se obtendrá mediante la aplicación de encuestas, fichas de observación y entrevistas. Este estudio es vital para conocer la viabilidad del proyecto.

El cuarto capítulo es el estudio técnico que permitirá determinar la macro y micro localización, el presupuesto técnico y talento humano de la caja de ahorro y crédito.

El quinto capítulo es el estudio financiero de este estudio de factibilidad, el cual se inicia con la determinación de la inversión y financiamiento, presupuesto de ingresos y egresos, elaboración de estados financieros y se concluye con la evaluación económica financiera a través de la determinación de VAN, TIR, Costo oportunidad, Periodo de recuperación y Punto de equilibrio.

El sexto capítulo consta del estudio organizacional, en el cual se describe la razón social, la estructura orgánica, funciones y responsabilidades que deberá cumplir el talento humano.

El séptimo y último capítulo se describe cada uno de los Impactos Económico, Social, Cultural y Empresarial que ocasionará la puesta en marcha del proyecto.

## OBJETIVOS

### Objetivo General

Realizar el Estudio de Factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito en la parroquia rural San Vicente de Pusir, cantón Bolívar, provincia del Carchi.

### Objetivos Específicos

- Realizar un diagnóstico situacional sobre las cajas de ahorro y crédito, mediante la identificación de amenazas y oportunidades para la creación en la parroquia rural San Vicente de Pusir.
- Elaborar un marco teórico donde se analizará los principales conceptos que den soporte al presente emprendimiento y contribuir a entender la importancia y los beneficios que se lograrían con la ejecución del proyecto.
- Realizar un estudio de mercado que permita determinar la oferta y demanda de servicios financieros en la parroquia rural San Vicente de Pusir, mediante la aplicación de instrumentos de investigación a posibles clientes.
- Realizar un estudio técnico para determinar el tamaño, la localización, tecnología, inversiones y talento humano del proyecto.
- Desarrollar un estudio financiero para determinar la viabilidad del proyecto, mediante la aplicación de indicadores financieros.
- Plantear la estructura organizacional para la constitución de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”.
- Determinar los impactos que produce la puesta en marcha del proyecto para la respectiva valoración y análisis en los aspectos económico, social, cultural y empresarial.

## CAPÍTULO I

### 1. DIAGNÓSTICO SITUACIONAL

#### 1.1. Antecedentes

Las cajas de ahorro son un peculiar sistema de organización de entidades de ahorro y crédito. Tradicionalmente han sido creadas para la población de bajos ingresos, principalmente de las áreas rurales, las cuales no tienen acceso a servicios financieros formales. Las cajas de ahorro actúan de forma permanente, solidaria y autogestionaria, conformada con el fin de proveer los servicios de ahorro y crédito a sus socios. Su principal objetivo consiste en captar los excedentes económicos de los pequeños ahorradores entregándoles una ganancia por sus ahorros. Los fondos depositados deben destinarse a préstamos con menores intereses que los ofrecidos en los bancos comerciales.

En la parroquia rural San Vicente de Pusir, la mayoría de su población se dedica a la agricultura, además a la crianza de animales, quehaceres domésticos y a la albañilería. Los ingresos en cada tipo de familia varían en algunos casos son reducidos siendo imposible cubrir sus gastos básicos, mucho menos ahorrar, pero en otros casos mantienen excedentes económicos que los destinan a gastos innecesarios.

Debido a la falta de una alternativa de crédito los habitantes de esta zona para poder solventar sus necesidades básicas tienen que recurrir a personas que prestan dinero con altas tasas de interés llamadas usureros afectando aún más a la economía de esta población. En varias ocasiones tienen que trasladarse a las ciudades en busca de créditos en la banca obteniendo resultados negativos debido a que no cumplen con las condiciones de crédito que les solicitan.

Actualmente en Ecuador existe una corriente económica orientada al desarrollo humano y social llamada Economía Popular y Solidaria. En su Ley de Economía Popular y Solidaria Art.2 reconoce como forma de organización de la Economía Popular y Solidaria a las organizaciones constituidas por familias, grupos humanos o pequeñas comunidades fundadas en identidades étnicas, culturales y territoriales, urbanas o rurales, dedicadas a la producción de bienes o de servicios, orientados a satisfacer sus necesidades de consumo y reproducir las condiciones de su entorno próximo, tales como, los comedores populares, las organizaciones de turismo comunitario, las comunidades campesinas, los bancos comunales, las cajas de ahorro, las cajas solidarias, entre otras, que constituyen el Sector Comunitario.

La Economía Popular y Solidaria abarca un conjunto de actividades económicas y sociales, desarrolladas por los sectores populares que a través de la utilización de su propia fuerza de trabajo y de los recursos que dispone satisfacen las necesidades básicas, desarrollan estrategias de trabajo y supervivencia que buscan no solo la obtención de ganancias monetarias y excedentes, sino también la creación de las condiciones que favorezcan algunos elementos que son fundamentales en el proceso de la formación humana, como la socialización del conocimiento y de la cultura , salud , vivienda, etc.

Una vez identificada la oportunidad de negocio, es necesario la recolección de información para conocer los aspectos favorables del entorno que van a incidir en la empresa, además conocer aspectos desfavorables y analizar su impacto sobre el negocio.

## **1.2. Objetivos del diagnóstico**

### **1.2.1. Objetivo General**

Realizar un diagnóstico situacional sobre las cajas de ahorro y crédito, mediante la identificación de amenazas y oportunidades para la creación en la parroquia rural San Vicente de Pusir.

### **1.2.2. Objetivos Específicos**

- Estudiar la influencia del aspecto Político - Legal sobre la Cajas de Ahorro y Crédito.
- Analizar las situaciones del aspecto Económico respecto a las actividades que realizará la Caja de Ahorro y Crédito.
- Realizar un análisis aspecto Socio-Cultural de la parroquia San Vicente de Pusir y evaluar su influencia sobre las Cajas de Ahorro y Crédito.
- Estudiar cómo influye el aspecto Tecnológico sobre las actividades que realizará la Caja de Ahorro y Crédito.

## **1.3. Variables diagnósticas**

Las variables que se van a analizar en el desarrollo del diagnóstico situacional están relacionadas al análisis PEST las cuales son:

- Político-Legal
- Económico
- Socio-Cultural
- Tecnológico

#### 1.4. Indicadores o sub-aspectos

De acuerdo con las variables se han identificados los siguientes indicadores:

- **Político-Legal**
  - La Constitución
  - Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria
  - Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 “Toda una vida”
  
- **Económico**
  - Tasas de interés
  - Situación Económica del país
  - Condiciones de crédito
  - Tasa de empleo, desempleo y subempleo
  
- **Socio-Cultural**
  - Población de la parroquia
  - Nivel de instrucción
  - Actividades productivas
  - Tipo de vivienda
  - Emigración
  
- **Tecnológico**
  - TIC'S
  - Computadoras
  - Software contable

## 1.5. Matriz de relación diagnóstica

**Tabla 1**

**Matriz de relación diagnóstica**

OBJETIVO	VARIABLE	INDICADOR	TÉCNICA	FUENTE
Estudiar la influencia del aspecto Político-Legal sobre la Caja de Ahorro y Crédito.	Político-Legal	La Constitución Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria Plan del Buen Vivir	Entrevista/Inv. Documental	Msc. Denys Pisango
Analizar la influencia del aspecto económico respecto a las actividades que realizará la Caja de Ahorro y Crédito	Económico	Tasas de interés Situación Económica del país Condiciones de crédito Tasas de empleo, desempleo y subempleo	Entrevista/Inv. Documental	Msc. Denys Pisango/Eco. Diego Ramos/Centro de Estudios Latinoamericanos/Ban Ecuador/Banco Central
Evaluar la influencia del aspecto Socio-Cultural sobre la Caja de Ahorro y Crédito	Socio-Cultural	Población de la parroquia San Vicente de Pusir Nivel de instrucción Actividades productivas Tipo de vivienda Emigración	Entrevista/Inv. Documental	Sr. Edmundo Figueroa/INEC/SENPLADES
Estudiar la influencia del aspecto tecnológico sobre las actividades que realizará la Caja de Ahorro y Crédito	Tecnológico	TIC'S Computadora Software Contable	Entrevista/Inv. Documental	INEC

Fuente: Msc. Denys Pisango, Eco. Diego Ramos, Sr. Edmundo Figueroa, INEC, SENPLADES, Centro de Estudios Latinoamericanos, Ban Ecuador, Banco Central.

Elaborado por: Samia Grijalva S.

## **1.6. Análisis de resultados**

En el presente capítulo se realiza el diagnóstico situacional, para el cual se utilizó la herramienta del Análisis PEST, donde se realizó varias entrevistas a personas conocedoras sobre el tema de las Cajas de Ahorro y Crédito, situación real de la parroquia San Vicente de Pusir, conjuntamente se aplicó la observación directa y también se obtuvo información mediante la investigación documental.

Los resultados se presentan de la siguiente manera:

### **1.6.1. Político-legal**

Se revisaron las Leyes relacionadas al tema del proyecto y se complementó con las entrevistas realizadas a la Msc. Denys Pisango experta en el tema de cajas de ahorro y crédito y al Eco. Diego Ramos Asesor de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (Ver Anexo 1 y 2)

#### **➤ La constitución:**

La Constitución del Ecuador determina que el sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir. El sistema económico se integrará 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. (Nacional, 2008). Este aspecto es favorable para el negocio debido a que el Estado a través de la constitución apoya la economía popular y

solidaria, mediante la cual busca el bienestar y estabilidad económica dentro del territorio nacional. Al incentivar las actividades productivas para disminuir los niveles de desempleo, alcanzar la satisfacción de las necesidades y tener mejores condiciones de vida, los pobladores de la parroquia van a necesitar un lugar donde acudir para obtener un crédito y ejecutar sus emprendimientos y es ahí donde la Caja de Ahorro y Crédito actúa para cumplir con los requerimientos de los pobladores.

### ➤ **Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria**

Esta Ley reconoce por Economía Popular y Solidaria a las diferentes formas de organización económica en donde sus integrantes de manera individual o colectiva realizan procesos de producción, comercio, intercambio, financiamiento, y consumo de bienes y servicios con el fin de satisfacer necesidades y generar ingresos, teniendo como base la solidaridad y cooperación, en busca de una equidad económica, privilegiando al ser humano sobre el capital. (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011). Esta Ley es un aspecto muy favorable en el cual el negocio se ampara puesto que no existe una normativa específica de cajas de ahorro y a la vez obtiene varios beneficios para su ejecución. Se puede aplicar tanto a personas naturales como jurídicas, para alcanzar el buen vivir esta Ley apoya la Economía Popular y Solidaria dentro de comunidades, pueblos o parroquias debido a que en estos lugares es donde encontramos la mayoría de las cajas de ahorro y crédito. En esta Ley tenemos la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria donde el Eco. Diego Ramos menciona que es una entidad de acompañamiento para cajas de ahorro, bancos comunales y cooperativas de ahorro y crédito, esta entidad brinda personería jurídica para aquellas organizaciones que la desean adaptar. Además, como beneficio para las poblaciones rurales la Msc. Denys Pisango afirma que esta Ley reconoce a las Cajas de Ahorro como un medio para transferir recursos

públicos para la ejecución de proyectos sociales y productivos en los lugares que se encuentran ubicadas.

➤ **El Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 “Toda una vida”**

El Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 “Toda una vida” quiere alcanzar un desarrollo sostenible del país, este debe ser inclusivo, equitativo y solidario. Con la aplicación de este Plan se busca satisfacer las necesidades de los ecuatorianos y mantener un estilo de vida digno. Además, pretende que los derechos de las personas estén garantizados para toda la vida. (Planificación, 2017-2021). Para la realización del presente diagnóstico se ha tomado como referencia a dos objetivos claves que están relacionados al tema del proyecto los cuales son:

**Objetivo 4: CONSOLIDAR LA SOSTENIBILIDAD DEL SISTEMA ECONÓMICO SOCIAL Y SOLIDARIO, Y AFIANZAR LA DOLARIZACIÓN:** Dentro de este objetivo se busca mantener un sistema económico financiero que permita a las personas acceder a recursos locales y poder generar riqueza. Además, se busca mantener una estabilidad a nivel de precios, salarios, tasas de interés, inversión e ingresos logrando una reducción de las desigualdades.

**Objetivo 5: IMPULSAR LA PRODUCTIVIDAD Y COMPETITIVIDAD PARA EL CRECIMIENTO ECONÓMICO SOSTENIBLE DE MANERA REDISTRIBUTIVA Y SOLIDARIA:** Mediante este objetivo se plantea incentivos para la producción como son los créditos, en el cual se destaca la importancia de fortalecer la asociatividad, cooperatividad, y sobre todo priorizar la Economía Popular y Solidaria. (Planificación, 2017-2021). El Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 “Toda una vida” busca satisfacer las necesidades actuales de la población y a la vez asegurar el futuro de las próximas generaciones, es por eso que busca mantener una estabilidad financiera y productiva, asegurando los derechos de los ecuatorianos, brindando recursos a los sectores productivos, otorgando fuentes de financiamiento tanto en la banca pública, sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario, así dar la

oportunidad a la población de acceder al crédito a bajas tasas de interés. Este aspecto es favorable para la empresa porque mediante este Plan los actores de la Economía Popular y Solidaria obtienen varios beneficios entre ellos tener un acceso preferencial a financiamientos y se reducen los trámites. Este Plan tiene como prioridad generar fuentes de trabajo mediante el incentivo a la productividad y más aún cuando se trata de productos nacionales y es en este aspecto se fortalece la ejecución del proyecto debido a que la población de la parroquia San Vicente de Pusir se dedica en su gran mayoría a la agricultura y necesitan del financiamiento para realizar sus actividades productivas.

### **1.6.2. Económico**

Para este aspecto se aplicó la investigación documental, se revisó estadísticas en la página oficial del INEC, se entrevistó (Ver Anexo 2) al Eco. Diego Ramos Asesor de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

#### **➤ Tasas de interés**

En el ámbito de cajas de ahorro, bancos comunales aún no existe una normativa específica, es por eso por lo que el Eco. Diego Ramos manifiesta que el establecimiento de las tasas de interés queda a libre decisión de los socios que forman parte de las cajas de ahorro y crédito por mutuo acuerdo que se llegue a establecer en una reunión ordinaria, recomienda tomar como referencia los límites legales establecidos en el Banco Central, pero es importantes optar por la tasa más baja.

Este aspecto se considera muy desfavorable para el negocio puesto que, al no existir una normativa específica sobre las cajas de ahorro y crédito, en la cual se establezca tasas de interés, requisitos para formar una Caja de Ahorro y Crédito, se convierte en un problema debido a que no hay un lineamiento a seguir por lo cual existen cajas que pueden cobrar un

interés muy bajo o al contrario uno que sea muy alto de esta manera afectando a quienes obtienen el crédito. Actualmente en la región norte se encuentran cajas que cobran desde el 10% al 30% por lo cual es necesario y urgente que se establezca la normativa a la cual se alineen todas estas organizaciones y mantener una estabilidad en cuanto a tasas de interés.

➤ **Situación económica del país**

El Centro de Estudios Latinoamericanos, a través del informe de situación y perspectivas de la economía del Ecuador determina que el crecimiento de la economía del Ecuador se ha enfrentado a muchas dificultades, como bajas oportunidades de trabajo, ajustes fiscales, aumento de la financiación externa, reducción de las inversiones internas, disminución del gasto público. Pero no todo es negativo las exportaciones petrolíferas están mejorando, las inversiones extranjeras se están recuperando, la recaudación de Mayo del 2017 del SRI ha sido la mejor en los últimos años, la rentabilidad de la banca se mantiene en crecimiento, varias empresas ecuatorianas han concretado varios negocios de grandes valores y el Banco Interamericano de Desarrollo ratifica apoyo al desarrollo de la industria ecuatoriana. Debido a los problemas económicos que se ha ido enfrentado en nuestro país, es importante buscar la manera de solucionar los problemas más no empeorar la situación, actualmente el gobierno se encuentra trabajando para mejorar la situación actual del Ecuador. Este aspecto es favorable para el negocio porque mediante la mejora de la producción nacional a través de la matriz productiva los agricultores van a buscar la manera de acceder al crédito en este caso una organización cercana como la Caja de Ahorro y Crédito. Otro aspecto importante es el cambio de medidas anteriormente establecidas como son los impuestos y que actualmente están siendo más flexibles y que van a permitir mejorar la situación económica mediante las exportaciones e importaciones.

### ➤ **Condiciones de crédito**

En el Ecuador para acceder a un crédito en la banca los requisitos para las personas que viven en áreas rurales se convierte en un impedimento debido a su situación económica no cuentan con las garantías exigidas en las instituciones financieras por ejemplo escrituras de inmuebles, matrícula de vehículo y en algunas casos la garantía del 150% del total de préstamo, ocasionando que estas personas no tengan la oportunidad de financiamiento para invertir en sus actividades productivas, mejoramiento de sus viviendas, continuar los estudios, aplicar nuevos emprendimientos, entre otros. Es por eso que se debe fortalecer y apoyar la creación de cajas de ahorro y crédito, bancos comunales y cajas solidarias en las áreas rurales. Este aspecto es muy favorable debido a que los requisitos que se solicitan en las cajas de ahorro no son tan exigentes y las tasas de interés también son menores brindando la posibilidad de que estas personas puedan mejorar sus condiciones económicas y a la vez beneficiando a los socios de estas cajas de ahorro y crédito mediante el pago de interés por su dinero ahorrado.

### ➤ **Tasa de empleo, desempleo y subempleo**

El Instituto de estadísticas y Censos a través de una encuesta nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo realizada en el mes de marzo del 2017, determina que la tasa de desempleo alcanzó el 4,4% a nivel nacional cuyo porcentaje es menor al año 2016, logrando un 65,9% de tasa de empleo bruto a nivel nacional observando un aumento en relación con el año anterior, pero es necesario tomar en cuenta que esta cifra refleja a las personas que no tenía trabajo y que ya lograron conseguirlo. Con respecto a la tasa de subempleo para los hombres es de 22,7% y para las mujeres el 19,5% (CENSOS, 2017). A pesar de que exista una disminución del desempleo es importante conocer si las personas que encontraron trabajo se encuentren en un empleo adecuado, lo ideal sería incorporar a las personas en un empleo acorde a su preparación y capacidad. Es importante asegurar que se trabaje las horas de jornada

establecidas legalmente, que la remuneración sea justa y que las condiciones laborales sean las adecuadas. Con respecto al subempleo es preocupante como estudiante observar a personas preparadas académicamente, que tienen un título ocupando trabajos que no tienen relación a su profesión estos ejemplos de vida aumentan la incertidumbre y la desconfianza de los nuevos profesionales que van a salir al mercado laboral con la preocupación de encontrar o no un empleo adecuado. Para la empresa este aspecto es muy desfavorable, debido a que si una persona se encuentra en un trabajo no adecuado a su preparación académica o a sus capacidades sus ingresos pueden ser bajos y la opción de ahorro para esa persona queda en segundo plano, afectando los ingresos esperados para la Caja de Ahorro y Crédito.

### **1.6.3. Socio-cultural**

Para el análisis de este aspecto se realizó una entrevista (Ver Anexo 3) al Sr. Edmundo Figueroa ex Teniente Político de la Parroquia y también se buscó información en la página oficial del INEC.

#### **➤ Población de la parroquia San Vicente de Pusir**

En la Parroquia San Vicente de Pusir según el SENPLADES en su página web la población proyectada para el año 2018 entre hombres y mujeres encontramos un total de 2203 habitantes.

Para la realización de este proyecto se va a tomar en cuenta a las personas comprendidas entre 20 años a 79 años debido a que son mayores de edad, tienen un poder adquisitivo debido a que realizan alguna actividad económica o depende un trabajo. En el censo realizado en el año 2010 se identifica un 85.95% de personas que trabajan por cuenta propia en este caso son los que se dedican a la agricultura. Obteniendo un total de 1186 personas catalogadas aptas para formar parte de este proyecto. Este aspecto se considera muy favorable para la empresa

porque se observa que la mayoría de los habitantes realizan una actividad económica en su mayoría la agricultura, por ende, tienen la necesidad de invertir por lo cual recurren al crédito y por otro lado al tener un excedente económico inmediatamente destinarlo al ahorro (Censos, 2010).

#### ➤ **Nivel de instrucción**

El nivel de instrucción de la mayoría de la población de la parroquia San Vicente de Pusir según el censo del año 2010 determina que han cursado la primaria en un 45,30%, seguido por un nivel de educación básica de un 16,40%. (CENSOS, 2017). En base a esta información se considera a este aspecto favorable para la empresa porque es necesario mejorar las condiciones económicas que permitan a la población alcanzar un mejor nivel de instrucción. En este caso para los jóvenes que habitan en la parroquia, quienes necesitan salir a diferentes ciudades para continuar con sus estudios superiores y por ende es necesario que los padres puedan acceder fácilmente a créditos para continuar con sus actividades económicas productivas y contribuir a la preparación académica de sus hijos. En este aspecto la opción de ahorro es primordial para los pobladores que mantienen hijos aun pequeños que en un futuro necesiten trasladarse a la ciudad de esta manera ya cuentan con una cantidad de dinero que les permita contribuir a la preparación académica de sus hijos.

#### ➤ **Actividades productivas**

La principal actividad productiva de la parroquia es la agricultura manifiesta el señor Edmundo Figueroa ex Teniente Político de la Parroquia, quien afirma que la mayoría de las personas poseen al menos un espacio de terreno en el cual tienen sembrado árboles de aguacate, pepinillo, pimiento, tomate, plantas de frutas como la naranja, uva, mandarina y el mango. Esta parroquia es sobre todo conocida por su producción de aguacate dado que en fechas especiales

instituciones públicas y privadas asisten a este lugar con el propósito de recalcar las bondades de esta fruta mediante la realización de concursos y ferias.

Con las visitas realizadas a la parroquia se ha determinado que la actividad productiva de mayor fortaleza es el área de la agricultura, mediante la cual los propietarios de los sembríos brindan trabajo a las demás personas porque les contratan para que les ayuden en sus tierras, por otra parte una vez obtenido los productos en algunos casos los productores entregan sus productos a sus esposas quienes son las encargadas de comercializarlos ya sea al por mayor y menor, generalmente los comercializan en la ciudad de Ibarra en las ferias del mercado mayorista. Además, encontramos pequeños negocios como son tiendas, restaurantes que atienden a comensales en especial, existe una farmacia, panaderías, por otra parte, algunas personas se dedican a la albañilería, otros realizan fletes y algunas mujeres a los quehaceres domésticos mientras algunos jóvenes y niños estudian. Este aspecto se considera muy favorable para la empresa debido a que en la parroquia hay variedad de actividades económicas que realizan sus pobladores de esta manera existe movimiento económico que permita a la población recurrir a la opción de ahorrar y obtener créditos para invertir en sus actividades productivas.

#### ➤ **Tipo de vivienda**

El tipo de vivienda comúnmente en la parroquia es tipo Casa/Villa que cubre el 84,41%, seguido por el tipo de vivienda que es Mediagua en un 11,16% del sector estos datos fueron obtenidos en el censo 2010. (CENSOS, 2017). Debido a la falta de financiamiento la población se ha visto en la necesidad de mejorar sus condiciones de vida, una de ellas realizar mejoras en sus viviendas, es por eso por lo que encontramos casas que no se han podido terminar de construir por falta de dinero, pero por la necesidad sus propietarios se ven obligados a acomodarse y vivir en obras a medio acabar, se ha observado incluso que existen viviendas

que resultan muy pequeñas para el número de personas que las habitan. Este aspecto se determina muy favorable para la empresa debido a que la necesidad de mejorar las condiciones de las viviendas de los pobladores crea esa necesidad de obtener un crédito en la cual las personas puedan acceder fácilmente y a una tasa de interés baja de esta manera la empresa aporta también al desarrollo de la parroquia.

### ➤ **Emigración**

La principal causa de emigración es la falta de trabajo en la parroquia, debido a varias causas que obligan a las personas a dejar esta parroquia la Señora Rosa Llerena manifiesta que una de ellas es la pérdida de los sembríos a causa de las condiciones ambientales las cuales se va de las manos de los agricultores, por otra parte, por cuestiones de estudio las personas se trasladan a otras partes como las ciudades de Ibarra, Tulcán y Quito principalmente. Según el censo 2010 otra causa de emigración es la unión familiar. (CENSOS, 2017). Si bien es cierto la agricultura es una actividad sacrificada pero satisfactoria para quienes la realizan, siempre y cuando sus sembríos no se vean afectados a causa de las condiciones climáticas las cuales se tiene la incertidumbre de lo que pueda pasar y el miedo de tal vez perder sus cultivos, cuando esto sucede pues varias personas se desmotivan por las grandes pérdidas económicas que tienen y pues prefieren abandonar sus tierras y trasladarse a otros sectores buscando alguna oportunidad de trabajo, por otra parte los jóvenes por razones de estudio se ven obligados abandonar su parroquia y familia. Este aspecto es considerado muy desfavorable para la Caja de Ahorro y Crédito puesto que las personas abandonan la parroquia y prefieren mantener su dinero en entidades financieras de las ciudades y lo mismo con la obtención de créditos, pero pagando una tasa de interés más alta.

#### **1.6.4. Tecnología**

Con respecto a este indicador se obtuvo información en la página oficial del INEC y se aplicó la técnica de observación directa.

##### **➤ TIC'S**

Los pobladores de la parroquia San Vicente de Pusir en su mayoría el acceso al internet se ha visto limitado según el censo 2010 el 82,94% de la población no han utilizado internet. (CENSOS, 2017). Es importante que para la ejecución del presente proyecto la población pueda acceder al internet de esta manera se puedan mantener informados sobre sus ahorros, créditos obtenidos en la Caja de Ahorro y Crédito puesto que una idea principal de este proyecto es mantener información económica en la nube y facilitar a sus socios el acceso a la información financiera a través de una página web. Este aspecto es muy favorable para la empresa porque incentiva a que la población se mantenga a la vanguardia de la tecnología de esta manera impulsando la disminución del analfabetismo tecnológico que en la parroquia aún existe. Además, se contribuye al cuidado de medio ambiente puesto que la información se mantendrá y expondrá de manera digital evitando el uso de papel.

##### **➤ Computadoras**

Para la ejecución de este proyecto es importante tener por lo menos un computador para empezar, en el cual se pueda almacenar la información de los socios como son los datos, información sobre los ahorros que se van a realizar, los créditos que se van a otorgar, tasa de interés que se establecerá, proyectos sociales, entre otros. Este aspecto va de la mano del antes mencionado y se considera muy favorable para la empresa debido a que el computador es el instrumento básico para manejar la información de manera digital y a la vez mantener un respaldo de la información de la empresa y sus socios. Se debe tomar en cuenta la capacitación

que se debe realizar a los socios para que puedan conocer el proceso para el acceso a la información de sus movimientos en la Caja de Ahorro y Crédito. De esta manera se incentiva para que dentro de la parroquia exista un desarrollo en cuanto al manejo de instrumentos tecnológicos haciendo un énfasis sobre las personas adultas que se niegan a aprender.

➤ **Software contable**

Es importante instalar un software contable que permita ingresar las transacciones diarias que se van a realizar en la Caja de Ahorro y Crédito y de esta manera trabajar de una manera ordenada y a la vez facilitar la realización de estados financieros al final de ejercicio contable. Una vez instalado el software contable se necesitará de una capacitación acerca de su manejo en cual recibirá la persona a cargo de llevar la contabilidad. Este aspecto es importante para la empresa debido a que permite un mejor manejo de la información, pero se considera adaptarlo una vez que exista un número considerable de socios. Para iniciar con el proyecto no se lo considera indispensable, las actividades se iniciarán trabajando en una hoja de cálculo de Excel.

### **1.7. Matriz de valoración de oportunidades y amenazas**

En la presente matriz se valoran cada uno de los indicadores anteriormente analizados, siendo 1 como aspecto muy desfavorable, 2 poco desfavorable, 3 indiferente, 4 favorable y 5 aspecto muy favorable para la empresa.

Tabla 2

## Matriz de Valoración de oportunidades y amenazas

INDICADOR	Muy desfavorable 1	Poco desfavorable 2	Indiferente 3	Favorable 4	Muy favorable 5
<b>POLÍTICO LEGAL</b>					
1. La constitución: Reconoce la economía Popular y Solidaria en el cual se incluyen los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios.				X	
2. Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria: Reconoce las diferentes formas de organización en donde sus integrantes realicen procesos de financiamiento.					X
3. Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021 “Toda una vida”: Busca mantener un sistema económico financiero que permita a las personas acceder a recursos económicos mediante créditos con acceso preferencial.				X	
<b>ECONÓMICO</b>					
4. Tasas de interés: No existe una normativa específica que regule las Cajas de Ahorro y Crédito.	X				
5. Situación económica del país: Se ha enfrentado a muchas dificultades, pero el Gobierno para mejorar esta situación está poniendo énfasis en la matriz productiva mediante el incentivo al financiamiento para los pequeños productores.				X	
6. Condiciones de crédito: En la banca son muy estrictos y muy pocas personas del sector rural pueden acceder, en el caso de las cajas de ahorro y crédito las condiciones son más accesibles y a una tasa menor.					X
7. Tasa de empleo, desempleo y subempleo: Los porcentajes de desempleo han disminuido, pero hay que tomar en cuenta que no todas las personas que han conseguido un trabajo estén ubicadas en un puesto que esté acorde a su preparación.	X				
<b>SOCIO-CULTURAL</b>					
8. Población de la parroquia San Vicente de Pusir: Hay un total de 2203 habitantes de los cuales 1186 se encuentran dentro de los parámetros para formar parte del proyecto debido a que tienen un valor adquisitivo por realizar actividades económicas.					X
9. Nivel de instrucción: El 45,3% ha cursado la primaria, un factor principal es la falta de dinero para trasladarse a instituciones educativas que ofrecen un nivel de instrucción más alto.				X	
10. Actividades productivas: La agricultura, comercialización de productos obtenidos de la agricultura, albañilería, quehaceres domésticos, negocios propios como tiendas, farmacia, panaderías, restaurantes.					X
11. Tipo de vivienda: El tipo de vivienda más común de la parroquia es la casa/villa, seguido de las mediaguas, por falta de financiamiento hay viviendas sin terminar de construir.					X
12. Emigración: Falta de trabajo, agricultores pierden sus sembríos por cambios climáticos, traslado a ciudades cercanas por motivos de estudio.	X				
<b>TECNOLOGÍA</b>					
13. TIC'S: Los pobladores de la parroquia el acceso al internet se ha visto limitado por la falta de dinero que les impiden adquirir este servicio.					X
14. Computadoras: Equipo necesario para mantener una base de datos de los socios y registro de transacciones diarias de la Caja de Ahorro y Crédito.					X
15. Software Contable: Facilita el manejo de la información financiera y mejores resultados para la elaboración de estados financieros.				X	

Fuente: Msc. Denys Pisango, Eco. Diego Ramos, Sr. Edmundo Figueroa, INEC, SENPLADES, Centro de Estudios Latinoamericanos, Ban Ecuador, Banco Central.  
Elaborado por: Samia Grijalva S.

## 1.8. Resultados de la valoración de oportunidades y amenazas

En el siguiente cuadro de resultados se exponen las amenazas con calificación 1 y oportunidades con calificación 5 las cuales tienen incidencia negativa y positivamente sobre el proyecto.

**Tabla 3**  
**Oportunidades y Amenazas**

<b>OPORTUNIDADES</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria: Reconocimiento a las diferentes formas de organización en el cual sus integrantes realicen actividades de financiamiento.</li> <li>• Condiciones de crédito: Los requisitos solicitados en la banca son muy exigentes para las personas que viven en áreas rurales lo cual le impide el acceso al crédito.</li> <li>• Población de la parroquia San Vicente de Pusir: La mayoría de la población cumplen con las características necesarias para formar parte del proyecto.</li> <li>• Actividades productivas: La actividad potencial en la parroquia es la agricultura a través de la cual se brinda oportunidades de trabajo tanto a hombres como mujeres.</li> <li>• Tipo de vivienda: Necesidad de la población de mejorar sus condiciones de vida, a través del acceso oportuno al crédito.</li> <li>• TIC'S: Herramientas a través de las cuales los pobladores se mantengan informados de la empresa y a la vez aumentar los conocimientos tecnológicos.</li> <li>• Computadoras: Equipo necesario para la ejecución del proyecto, permite manejo adecuado de la información y facilita la realización del trabajo dentro de la empresa.</li> </ul>
<b>AMENAZAS</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tasas de interés: Falta de una normativa específica para cajas de ahorro y crédito.</li> <li>• Tasa de empleo, desempleo y subempleo: Motivo por el cual los ingresos de las personas son menores, dejando de lado la opción de ahorro.</li> <li>• Emigración: Las personas al trasladarse a otras partes del país ocasiona que sus necesidades financieras las satisfagan en otras entidades financieras ajenas al negocio que se va a implementar.</li> </ul>

Fuente: Matriz de Valoración de Oportunidades y Amenazas  
Elaborado por: Samia Grijalva S.

### **1.9. Determinación de la oportunidad diagnóstica**

Luego de la investigación realizada mediante un diagnóstico situacional en el cual se realizó una calificación a los aspectos más relevantes tanto positivos y negativos para el negocio. Se ha determinado que el entorno externo ofrece razones positivas para la idea de negocio que se pretende ejecutar. Existen aspectos negativos pero que no influyen en gran magnitud en el proyecto.

Las condiciones de crédito que comúnmente los bancos o cooperativas solicitan para otorgar un crédito en algunos casos las personas no cuentan, de esta manera ocasionando su restricción de obtener un crédito. Este aspecto se convierte en una las principales oportunidades para la idea de negocio debido a que la organización se diferenciará porque sus requerimientos serán más accesibles para el socio.

San Vicente de Pusir al ser una parroquia que la mayoría de sus habitantes se dedican a la agricultura permite que a través de un manejo adecuado de sus ingresos puedan adoptar una cultura de ahorro. De esta manera al existir una entidad financiera en la parroquia puedan colocar de manera inmediata su dinero evitando trasladarse a la ciudad en busca de servicios financieros o destinar el dinero para otras actividades.

Por estas razones se establece que es adecuado implementar la Caja de Ahorro y Crédito en la Parroquia San Vicente de Pusir. Debido a que la mayoría de la población aceptaría la creación de esta, puesto a que esta brindaría la oportunidad a los pobladores de encontrar un lugar cercano donde puedan depositar sus excedentes económicos y poder ahorrarlos obteniendo una ganancia y por otro lado acceder al crédito con condiciones accesibles y evitar que se trasladen a ciudades para adquirir este servicio.

## CAPÍTULO II

### 2. MARCO TEÓRICO

En el presente capítulo encontraremos una descripción detallada de cada uno de los elementos que forman parte de la teoría necesaria para este estudio. Primero se aborda a las Cajas de Ahorro y Crédito en general, los servicios que ofrecen, sus socios, los procesos para captar ahorros y otorgar créditos, las tecnologías que se utiliza porque eso va a ayudar a implementar un negocio técnicamente bien planteado. Luego se aborda los aspectos teóricos conceptuales que incluyen los aspectos de mercado, operativos y financieros de esta manera proporcionando al lector una idea más clara sobre el tema.

#### 2.1. Caja de ahorro y Crédito

##### 2.1.1. Definición

*Son agrupaciones conformadas por un conjunto de personas denominadas socios que, a través de sus ahorros, otorgan créditos a sus miembros (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011). Es decir, son organizaciones que captan los ahorros de sus socios y posteriormente otorgarles de igual manera créditos a una tasa de interés baja. Comúnmente las cajas de ahorro y crédito se encuentran ubicadas en las áreas rurales y deben cubrir con su servicio solamente al área en el que está ubicada en este caso solo la parroquia San Vicente de Pusir debido a que es una política determinada. Las cajas de ahorro y crédito tienen una característica que les diferencia de las entidades financieras tradicionales la cual es que mantienen su propia estructura de gobierno, forma de administrar, rendición de cuentas las cuales se basan de acuerdo con sus necesidades.*

##### 2.1.2. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

En la página web de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria define que esta institución:

*“Es una entidad de supervisión y control de las organizaciones de la economía popular y solidaria, con personalidad jurídica de derecho público y autonomía administrativa y financiera, que busca el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector económico y solidario” (Solidaria, 2017, pág. 1).*

Esto significa que este organismo brinda el acompañamiento necesario para que las cajas de ahorro y crédito las cuales forman parte de la economía popular y solidaria realicen sus actividades de una manera adecuada. Más que llevar un control la Superintendencia brinda la asesoría necesaria para que estas organizaciones mantengan un correcto funcionamiento de esta manera asegurando el bienestar de sus integrantes. Una organización, asociación o cooperativa al registrarse en esta institución inmediatamente recibe la personalidad jurídica puesto que es una de las principales atribuciones que tiene esta entidad.

### **2.1.3. Tipos de Cajas de Ahorro y Crédito**

#### **➤ Cajas de Ahorro:**

*Son pequeñas organizaciones creadas con un determinado número de socios. Las personas que forman parte de estas organizaciones realizan aportaciones y movimientos operativos, deciden ofrecer sus operaciones entre sus integrantes (MIES, 2011). Esto indica que estas pequeñas organizaciones son creadas especialmente en las áreas rurales para dar acceso a servicios financieros a personas de bajos recursos. Los socios a través de sus aportaciones se otorgan créditos cobrando una tasa de interés muy baja. Las cajas de ahorro y crédito también se pueden crear entre familiares, compañeros, amigos, entre otros. Es importante tomar en cuenta que las cajas de ahorro y crédito deben funcionar únicamente en el sector que fue creada. Es prohibido que las cajas de ahorro reciban recursos de terceros solo deben operar con sus integrantes.*

#### **➤ Cajas Comunes**

*Nacen como un producto financiero de una ONG. Su etapa inicial para su conformación son el acompañamiento y supervisión, posteriormente se mantienen y ejecuta la rendición de cuentas a sus miembros (MIES, 2011). Las cajas comunes nacen de una motivación asociativa, capacitaciones administrativas y contables las cuales están dirigidas a las comunidades. Estas organizaciones son creadas sin fines de lucro, buscan el bienestar social y económico de la*

*comunidad donde se encuentran establecidas. De igual manera estas cajas no deben recibir dinero de terceras personas. En diferencia con las cajas de ahorro las cajas comunales son informales y no cuentan con personería jurídica.*

### ➤ **Cajas Solidarias**

Dan muestras de una total esencia solidaria. En 2011, MIES publicó que: *“las cajas solidarias permiten que solo los integrantes sean socios, el beneficio es de todos, el servicio financiero es únicamente para los integrantes, su eje principal se basa en la confianza entre todos sus socios”* (pág. 1). Las cajas solidarias se diferencian de las otras debido a que los beneficios están dirigidos solamente a sus socios y no a terceras personas. Son organizaciones independientes, mantienen internamente su rendición de cuentas. Existen cajas solidarias a través de las cuales se entregan donaciones para las personas que lo necesitan. Las cajas solidarias se diferencian de las cajas de ahorro debido a que no están sujetas a control por parte de la Superintendencia.

#### **2.1.4. Finanzas Solidarias**

*Son prácticas financieras insertadas en un conjunto sociocultural (Oulhaj & Lévesque, 2015). Las finanzas solidarias permiten manejar el dinero manteniendo una conciencia de responsabilidad y beneficio común en un determinado territorio. Permite que las personas satisfagan sus necesidades básicas mediante el acceso a productos financieros dentro de su mismo territorio. Además, da prioridad a las personas quienes han sido excluidas de la banca tradicional de esta manera fortaleciendo la solidaridad y la economía. Las finanzas solidarias se conocen como la palanca para el desarrollo puesto que su principal objetivo es combatir a la pobreza. Es importante tomar a las finanzas solidarias como una herramienta para lograr el desarrollo humano y social.*

#### **2.1.5. Microfinanzas**

Establece dispositivos que permiten ofrecer créditos en montos pequeños. Oulhaj y Lévesque (2015) mencionan que: *“Las Microfinanzas es la extensión de los pequeños*

*préstamos a personas muy pobres, en combinación con otros servicios financieros, con el fin de permitirles llevar a cabo proyectos empresariales que generan ingresos y ayudándoles a mejorar sus necesidades”* (págs. 21,22). Lo cual significa que mediante las Microfinanzas se otorgan créditos pequeños a las familias pobres. El objetivo principal de las Microfinanzas es permitir que estas personas a través del crédito de estos puedan iniciar una actividad productiva y puedan obtener ingresos para mejorar sus condiciones de vida. De esta manera se incluyen a estas personas que una vez fueron excluidas de la banca tradicional. Las Microfinanzas buscan la inclusión financiera ofertando mercados financieros en el cual se otorgue servicios financieros con bajos costos destinados a personas con bajos recursos económicos.

#### **2.1.6. Socio**

*Es la persona que se une a otra u otras para formar parte de una organización o entidad (Definición, s.f.). Dentro de la organización el socio mantiene obligaciones y derechos. Los socios aportan con un capital para ejecutar las actividades programadas por la organización. Es importante tener en cuenta que en una organización todos los socios son iguales y en situación de tomar una decisión proceden a escoger a través de votos en el cual cada socio posee un único voto.*

#### **2.1.7. Autonomía**

Cuando se dice que una persona, grupo o nación es autónomo significa que: *“No está bajo el mando o el control de otros individuos, grupos o naciones. En un contexto socioeconómico lo vemos casi como sinónimo de autosuficiencia”* (Buxarrais & Martínez, 2015, pág. 9). Esto significa que la autonomía es cuidar de sí mismo, el control depende de uno mismo y no de otros. Las actividades en la organización se realizan según el criterio de sus miembros independientemente de lo que opinen personas ajenas a la organización. Un grupo de personas al ser autónomos se manejan y rigen en base a sus propias leyes y políticas establecidas. La autonomía está relacionada con la independencia porque se tienen una libertad

de actuar, decidir sin estar sujeto al mandato de una entidad. La Caja de Ahorro y Crédito tiene la libertad de establecer su forma de organización la cual debe estar basada a sus necesidades.

#### **2.1.8. Asamblea General**

*Dentro de las cajas de ahorro y crédito la Asamblea General está conformada por todos sus socios, quienes tienen el derecho a un voto para las decisiones que se vayan a tomar (Enciclopedia jurídica, 2014). Es decir, la asamblea general es el órgano regulador de la Caja de Ahorro y Crédito. Los acuerdos se establecen por mayoría. Dentro del tema de cajas de ahorro y crédito la asamblea general son los encargados de definir a su representante como al gerente, tesorera y al comité de crédito. Además, la asamblea general aprueba reglamentos y políticas para el desarrollo normal de las actividades de la organización*

#### **2.1.9. Comité de crédito**

*El comité de crédito es el encargado de analizar y evaluar a los socios para el otorgamiento de créditos. Posteriormente a la entrega del crédito es importante mantener un registro y control de la cartera de cliente (Morales Castro & Morales Castro , 2014). Esto expresa que es el grupo de personas elegidas por todos los socios en este caso la Asamblea General. Son elegidos para ejecutar la función de otorgar créditos a los socios con una previa revisión o estudio de documentos requeridos. Para la aprobación de los créditos solicitados el comité de crédito debe respetar las políticas aprobadas por la Asamblea General. Además, este comité debe encargarse de gestionar el cobro del dinero otorgado como crédito mediante el establecimiento de estrategias de cobro.*

#### **2.1.10. Ahorro**

Es la cantidad del ingreso que no se destina al gasto y se reserva para necesidades futuras. Chu Rubio y Agüero Olivos (2015) afirman que: *“El ahorro es el conjunto de depósitos de dinero que, bajo cualquier modalidad, realizan las personas naturales y jurídicas del país o del exterior en las empresas del sistema financiero”* (pág.6). Esto quiere decir que el ahorro es el excedente económico que se obtiene como diferencia entre los ingresos y egresos de una persona. Esta diferencia de dinero las personas deciden guardar para que en el futuro puedan cubrir sus necesidades que se presenten o destinarlo para alguna inversión. Es

importante que en el ámbito familiar se considere realizar una planificación financiera que permita destinar parte de los ingresos al ahorro para construir un fondo de dinero, adquirir bienes u obtener ganancia de estos ahorros. Para las cajas de ahorro y crédito es importante definir entre sus principales objetivos la fomentación de una cultura de ahorro sobre las personas que forman parte del área donde está ubicada.

#### **2.1.11. Crédito**

Es una prestación de dinero que una institución financiera otorga a sus clientes. En 2014, los hermanos Morales Castro mencionan que: *“El crédito es un préstamo en dinero, donde la persona se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido según las condiciones establecidas, más los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiere”* (pág.23). El crédito es prestar una cantidad de dinero a la persona que lo solicita, dicha personas deberá cumplir con los requisitos establecidos por la entidad u organización para aprobar el crédito. Una vez que la persona ha obtenido el dinero se compromete en un futuro devolver ese préstamo ya sea en un solo pago o en cuotas, adicionalmente cancelando el interés que fue fijado mediante un contrato. El crédito está destinado para mejorar la economía de una persona a la vez de un lugar como una parroquia, ciudad o país.

#### **2.1.12. Tipos de Crédito**

Según el sitio web Banca fácil se publica que los tipos de crédito más comunes son:

**Crédito emergente:** Cantidad de dinero otorgado a los clientes o socios, el cual está destinado a solucionar imprevistos económicos, de salud, educación, entre otros.

**Crédito de consumo:** Cantidad de dinero otorgado a los clientes o socios para la compra de bienes o pago de servicios.

**Crédito Comercial:** Cantidad de dinero otorgado a los clientes o socios para la ejecución de sus actividades productivas.

### 2.1.13. Políticas de crédito

*Son normas que se establecen en base a las estrategias de riesgo que una empresa mantiene. La política de créditos debe establecer los plazos de pago para los clientes según su calificación (Cañete Martos, 2014). Esto representa que las políticas de crédito son normas establecidas en la empresa para el otorgamiento y cobro de créditos otorgados. A través de la calificación de los clientes se establece que los clientes con alto riesgo el plazo de pago debe ser corto y en el caso de que el riesgo sea bajo el plazo se amplía.*

En la Plataforma multisectorial contra la morosidad nos mencionan tres tipos básicos de políticas de crédito y cobranza:

- **Normales:** Son las más convencionales, en esta política se establece un equilibrio en el riesgo de los clientes, es decir se asume ciertos riesgos. Esta política la adoptan las instituciones que mantienen una buena salud financiera.
- **Restrictivas:** En esta política se toma en cuenta la calificación que los clientes han obtenido de acuerdo con el cumplimiento de sus compromisos de pago. Si el riesgo es mínimo pues no se aplica restricción alguna y se otorga inmediatamente el crédito.
- **Flexibles:** Mediante esta política se busca fidelizar a los clientes, brindándoles la confianza otorgándoles plazos amplios para el pago de sus créditos, pero se asume un alto riesgo que pueden ocasionar grandes pérdidas de dinero.

### 2.1.14. Las cinco C's del crédito

Morales Castro y Morales Castro (2014) mencionan que las cinco C's del crédito son:

➤ **Conducta:**

*En esta primera C, se tiene como objetivo determinar la calidad moral y capacidad administrativa de los clientes, mediante un estudio cualitativo del riesgo deudor, verificando el desempeño en el pago de sus obligaciones estableciendo una calificación a cada cliente.*

➤ **Capacidad de pago histórica:**

*Mediante este análisis se identifica la habilidad del cliente de haber generado, en el pasado, los recursos necesarios para poder cumplir con sus obligaciones financieras, mediante un estudio cuantitativo de su riesgo financiero. Esto expresa que el cliente a través de sus actividades puede cubrir el pago de intereses.*

➤ **Capacidad de endeudamiento:**

*A través de este factor se mide la solidez de la estructura financiera de la empresa. En esta tercera C el crédito va de acuerdo con la situación del negocio. En esta se evalúa la liquidez, rentabilidad y finalmente el apalancamiento.*

➤ **Condiciones macroeconómicas:**

*En esta C el crédito va de acuerdo con la situación de la industria. De esta manera poder determinar la influencia que tienen en la capacidad y fortaleza financiera del deudor. Aquí se analiza el riesgo país, atractividad de la industria y el posicionamiento de la empresa y participación.*

➤ **Capacidad de pago proyectada:**

*Mediante este factor se determina la capacidad que el cliente tiene para generar dinero en el futuro para que le permita cumplir con sus obligaciones financieras. Es decir, que sus actividades económicas le permitan obtener los recursos económicos para el pago de sus créditos.*

### **2.1.15. Tasa de Interés**

*Es el precio que se paga por usar dinero ajeno durante un periodo de tiempo determinado (Chu Rubio & Aguero Olivos, 2015). Esto expresa el porcentaje que se paga por el uso del dinero que se solicitó como préstamo. La tasa de interés se aplica tanto a los ahorros como a los créditos.*

*La tasa de interés de los ahorros se llama tasa pasiva que es el dinero que una persona recibe por colocar sus ahorros en una entidad. La tasa de interés de los créditos es la tasa activa la cual es el dinero que se paga a la persona o entidad que otorgó un crédito.*

#### **2.1.16. Interés**

El interés se expresa en unidades monetarias. Chu Rubio y Agüero Olivos (2015) mencionan que: *“El interés es el alquiler o rédito que se acuerda pagar por un dinero tomado como préstamo. La forma como se expresa el precio es la tasa de operación comercial. La unidad de tiempo es el año”* (pág. 21). El interés permite determinar la ganancia de los ahorros o el costo de un crédito. El interés pagado o recibido se considera ya sea como simple o compuesto.

#### **2.1.17. Tipos de interés**

**Interés simple:** Es el interés que se calcula siempre sobre el capital inicial. Chu Rubio y Agüero Olivos (2015) afirman que: *“Es la ganancia únicamente del capital a una tasa de interés por unidad de tiempo durante todo el periodo de la transacción comercial”* (pág. 24). Esto nos quiere decir que cuando utilizamos el interés simple el capital permanece fijo durante todo el periodo de tiempo establecido. El capital es invariable, es decir la ganancia se obtiene solo del capital y generalmente este interés es utilizado en el corto plazo.

**Interés compuesto:** Es el interés que se da en cada periodo y se lo denomina capitalización. Generalmente: *“El interés compuesto se caracteriza porque los intereses que se originan en cada periodo que transcurre la operación, se añaden al capital original y así se obtiene un nuevo capital mucho mayor que el original”* (Chu Rubio & Agüero Olivos, 2015, pág. 29). Esto significa que los intereses logrados al finalizar cada periodo no se retiran más bien se añaden al capital inicial. Cuando se aplica el interés compuesto se obtienen intereses sobre intereses. Los intereses son reinvertidos formando un nuevo capital.

### **2.1.18. Libreta de Ahorro**

Es un depósito que se refleja en una cartilla, es decir, la libreta de ahorros: *“Es un extracto de las operaciones realizadas”* (Martínez Carrasco, 2013, pág. 36). Esto significa que es un documento otorgado a la persona que abre una cuenta, en la cual se registra los movimientos del dinero que la persona realiza en alguna entidad financiera. Además, se plasma la fecha, la cantidad pagada o recibida y el saldo de la cuenta.

### **2.1.19. Pagaré**

*Es un título de valor o documento de crédito en el cual se registra y adquiere la promesa de pagar una cantidad de dinero en un determinado tiempo y en el cual se pactan los intereses. Este título de valor está relacionado a un préstamo de dinero a interés y por otra parte con la usura. La principal función del pagaré es servir como instrumento para la obtención de un crédito (Peña Nossa, 2016). Esto pretende decir que el Pagaré es un documento en el cual una persona contrae la obligación de cancelar una cantidad determinada de dinero en una fecha establecida. En el pagaré intervienen el librado que es la persona que se compromete a pagar el dinero, el beneficiario la persona que va a cobrar la cantidad de dinero y el avalista la persona encargada de garantizar el pago del pagaré. En caso de que el deudor no cancele, se puede iniciar un procedimiento judicial en el cual el pagaré es la evidencia para demostrar que existe la deuda. Las cajas de ahorro y crédito deben adoptar una personalidad jurídica para posibles cobros a deudores y dar validez a los pagarés.*

### **2.1.20. TIC'S**

*Son el conjunto de herramientas de tipo tecnológico y comunicacional, que facilita la emisión, el acceso y el tratamiento de la información. La UNESCO establece que las TIC'S pueden contribuir al acceso universal a la educación, la igualdad en la instrucción, el ejercicio de la enseñanza y aprendizaje de calidad y el desarrollo profesional de los docentes (Cultura, 2017). Actualmente las TIC'S son una herramienta importante en las personas porque nos permiten comunicarnos desde cualquier área geográfica, obtener diversidad de información, acceso a la educación a través de cursos online. Las TIC'S se deben manejar de una manera adecuada y responsable.*

### **2.1.21. Maquinaria y equipo**

Son activos que tiene la empresa para su uso como la producción de bienes y servicios. Moreno (2014) afirma que: *“Son bienes tangibles que tienen por objeto el uso de estos en beneficio de la entidad, prestación de servicios a su clientela o público en general”* (pág. 269). Esto expresa que maquinaria y equipo en una empresa u organización son instrumentos que permiten obtener un producto o servicio. A la maquinaria y equipos tienes un determinado tiempo de vida útil una vez cumplido este tiempo se debe venderlo o cambiarlo dependiendo en el estado que se encuentre. En contabilidad se reconoce como activos fijos.

### **2.1.22. Software Contable**

*Es un programa informático que permite registrar transacciones financieras realizadas en una empresa u organización. Implantar un sistema informático en cualquier área de la empresa es beneficioso porque permite mantener un control de todos los procesos (Cruz Jiménez, 2013). Esto significa que el software contable es importante dentro de una empresa porque facilita el manejo de la información financiera mediante el registro de sus transacciones, de esta manera se puede sintetizar la información contable y hacerla entendible para la toma de decisiones. Generalmente las cajas de ahorro y crédito inician sus actividades sin un software contable solamente llevan sus cuentas en una hoja de cálculo de Excel, pero ya cuando el número de socios y dinero es significativo se procede a la adquisición e instalación de estos softwares.*

## **2.2. Conceptos de Estudio de Factibilidad**

### **2.2.1. Naturaleza del negocio**

*Es necesario tener una visión futura, a través de la cual el emprendedor determina su planeación estratégica (Luna González, 2016). Esto significa que antes de dar inicio a un negocio o emprendimiento es importante definir de manera clara la esencia de este, el emprendedor debe describir en qué consiste su idea de negocio. Es importante que para el éxito la idea del negocio debe ser muy creativa y se debe aprovechar las oportunidades que existen en cualquier parte.*

### 2.2.2. Descripción del negocio

Luna Gonzales (2016) para una adecuada descripción del negocio se establecen 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.*

### 2.2.3. Nombre del negocio

El nombre de la empresa es la carta de presentación, el cual refleja su imagen y distinción ante otras empresas. (Palacios Acero, 2015) menciona que el nombre del negocio debe reunir las siguientes características:

- **Descriptivo:** *Reflejar el giro de la empresa.*
- **Original:** *Este no debe existir.*
- **Atractivo:** *De esta manera el nombre será fácil de recordar, porque debe ser claro y simple y mantener un significado.*

### 2.2.4. Marketing

#### 1. Definición

Es un instrumento en el cual se registra objetivos, estrategias, acciones y mecanismos de control para la empresa. Es un documento que brinda una visión amplia y detallada del plan de negocio de la empresa. Vargas (2013) dijo lo siguiente: *“Este es un documento que ofrece una visión global y detallada del plan de negocio de la microempresa donde se especifican los*

*objetivos, medios y acciones a ejecutar si el plan de negocio se materializa”* (pág. 7). Esto significa que en el plan de marketing se establece las acciones que se van a llevar a cabo para el logro de objetivos que se establecieron en el plan de negocio. Este plan debe ser utilizado en las empresas que quieren ser competitivas. Para el presente proyecto el Plan de marketing es importante porque a través de él se va a realizar acciones que permitan dar a conocer a la nueva empresa y de esta manera captar a los posibles clientes.

## **2. Fundamentos del marketing**

Vargas (2013) determina que los fundamentos del marketing son los siguientes:

- *Necesidad: Insuficiencia de algo que se considera importante para el desarrollo del ser humano.*
- *Deseo: Interés que una persona tiene por poseer algo.*
- *Demanda: Es la cantidad de bienes o servicios que los clientes están dispuestos a adquirir a un determinado precio.*
- *Oferta: Cantidad de bienes o servicios que un productor está dispuesto a vender a un determinado precio.*
- *Servicio: Son acciones que una persona realiza para servir a otra satisfaciendo sus necesidades.*
- *Utilidad: Es el beneficio que se obtiene al obtener un bien o servicio, es decir la satisfacción.*
- *Proceso de intercambio: Es el proceso mediante el cual una parte pone a disposición de la otra un producto o servicio a cambio del pago del precio determinado.*

## **3. Etapas en la planificación del marketing**

En 2013, Vargas menciona que son tres las etapas en la planificación del marketing:

- *Identificar la localización de la empresa*
- *Identificar hacia dónde quiere ir la empresa*
- *Identificar los medios para cumplir con la segunda etapa*

#### **4. Fases del plan de marketing**

Son siete las fases que Vargas (2013) establece en el Plan de marketing las cuales son las siguientes:

- *Análisis de la situación: Se evalúa el factor externo e interno de la empresa.*
- *Diagnóstico de la situación: Se toman en cuenta las necesidades o deseos de los clientes y las actividades de la competencia, de esta manera se determina puntos fuertes y débiles.*
- *Objetivos del marketing: Dentro de los objetivos se debe buscar posicionar la imagen del servicio o producto, mejorar la rentabilidad. Los objetivos deben ser coherentes y deben tener un plazo para su cumplimiento.*
- *Formulación de las estrategias: Las estrategias deben permitir el cumplimiento de los objetivos. Las estrategias son decisiones sobre acciones a emprender y recursos a utilizar.*
- *Planes y acciones de marketing: Las estrategias de marketing establecidas en la anterior fase se concretan en programas obteniendo de esta manera el marketing mix en la cual se combinan cuatro elementos producto, precio, comunicación y distribución.*
- *Presupuesto comercial: Se establece la parte cuantitativa a través de un presupuesto.*
- *Control y seguimiento: Se establece un proceso de inspección y seguimiento a la ejecución del plan de marketing.*

#### **5. Marketing mix**

En base al sitio web Debitoor el marketing mix es: *“Un análisis de la estrategia interna desarrollada comúnmente por las empresas. Se analizan cuatro variables básicas de su*

*actividad: producto, precio, distribución, y promoción*”. Lo cual significa que a través de la aplicación del marketing mix en la empresa se busca fidelizar a los clientes con la satisfacción de sus necesidades y así con el tiempo retener clientes (Justensen Leoni, 2017). Cada empresa en base a los recursos, su mercado, sus clientes construye su propio marketing mix basándose en sus estrategias de mercadeo. Es importante que todos los elementos que forman parte del marketing mix son iguales y deben mantener una coherencia entre ellos.

Las variables del marketing mix son:

- *Precio: Es la cantidad de dinero que se entrega cuando se adquiere un bien o servicio. Esta variable es la que genera ingresos y es un elemento muy competitivo en el mercado.*
- *Producto: Es una cosa u objeto que ha sido fabricado para satisfacer una necesidad.*
- *Distribución: En esta se analizan los canales que pasa un producto desde su creación hasta que llega al consumidor final.*
- *Promoción: Son los esfuerzos que la empresa realiza para dar a conocer su producto o servicio, aquí encontramos la publicidad, las relaciones públicas, localización del producto, entre otras.*

## **6. La cartera de productos o servicios**

Es el conjunto de productos o servicios que una empresa vende, la cual se puede clasificar en diferentes formas según las necesidades de la empresa (Santesmases Mestre, Merino Sanz, Sánchez Herrera, & Pintado Blanco, 2013). En 2013, Vargas escribió lo siguiente: *“El objetivo de la cartera de servicios es analizar todos los productos y clasificarlos de manera que la empresa sea capaz de conocer cuáles son los que hay que desarrollar y cuáles no”* (pág. 17). Esto significa que la cartera de productos no es más que el grupo de

productos o servicios que son ofrecidos por una empresa para su venta. En la empresa que se va a crear iniciará con dos servicios como la captación de ahorros y el otorgamiento de créditos.

## 7. Segmento de mercado

*Segmentar el mercado consiste en dividirlo en partes que les permitan diferenciarse. La característica principal de un segmento de mercado es que debe ser internamente homogéneo. Para la adecuada segmentación se debe tomar en cuenta criterios de interés, accesibilidad y capacidad. En otras palabras la segmentación se utiliza cuando un mercado es demasiado amplio y sus clientes tienen varias necesidades, entonces se procede a dividir el mercado en grupos los cuales cada uno se diferencia por contener necesidades semejantes. Es importante tomar en cuenta que la segmentación se utiliza para mercados o clientes, pero no a los productos (Van Laethem, Lebon, & Durand-Mégret, 2014).*

Las variables de segmentación de mercado que Roberto Espinosa publica en su página web llamada Welcome to the new Marketing son las siguientes:

- *Geográficas: En esta se toma en cuenta países, regiones, ciudades o códigos postales.*
- *Demográficas: Aquí se toma en cuenta el género, edad, ingresos, educación, profesión, clase social, religión, cultura o nacionalidad.*
- *Psicográficas: Se basa en la personalidad y estilos de vida.*
- *Conductual: Fidelidad, Actitud hacia una marca o producto, frecuencia de uso (Espinosa, 2013).*

## 8. Proveedor

Un proveedor es la persona o empresa que proporciona a otras empresas con artículos o servicios para que estas llevan a cabo sus actividades. Los proveedores ofrecen formas de pago como puede ser al contado o a plazos. La obligación más importante de los proveedores es el cumplimiento a tiempo de entrega de sus servicios, de esta manera evitar que exista conflictos con la empresa que abastece, sin dejar de lado un factor importante que es la calidad.

Es importante que las empresas cuenten por lo menos con dos proveedores debido a que pueden ocurrir eventos de manera incierta y el único proveedor no pueda cumplir con sus compromisos, de esta manera inmediatamente se acudiría al siguiente proveedor sin afectar la continuidad de las actividades.

## **9. Mercado meta**

*Es el grupo de individuos que forman parte de un mercado, el cual debe tener características semejantes para que la empresa con el producto o servicio pueda satisfacer a todos los clientes de ese mercado específico. Este mercado meta es el resultado de un previo análisis que la empresa debe realizar para su determinación. Para determinar el mercado meta la empresa debe tomar en cuenta que los mercados mantengan una relación con la misión de la empresa y que estos mercados generen utilidades para la empresa (Mesa Holguín, 2012). El mercado meta también es conocido como mercado objetivo, es decir que este mercado es el ideal para destinar el bien o servicio.*

## **10. Publicidad**

*La publicidad es una forma de comunicación que tiene como objetivo aumentar el consumo de un producto o servicio. Mesa (2012) dijo lo siguiente: “La publicidad es un elemento de comunicación que sirve para vender a un público en general. Otro vocablo desde su naturaleza intrínseca: constituye una forma de comunicación” (págs. 150, 151). Es decir, que publicidad son las actividades de comunicación para presentar al público un producto o servicio. Los medios para comunicar pueden ser la radio, televisión, prensa, revistas, periódicos, vallas, internet, entre otros. La publicidad da a conocer las características del producto o servicio y a la vez motiva al cliente para que realice la adquisición de este. Dentro del plan de marketing se debe incluir los gastos que se van a realizar para ejecutar las actividades de publicidad.*

### **2.2.5. Diseño Organizacional**

#### **1. Definición**

*El diseño organizacional forma parte del proceso administrativo el cual abarca planear, organizar, dirigir y controlar. En el diseño organizacional los administradores planifican y deciden que hay que hacer a través de estrategias. Una manera gráfica de representar el diseño organizacional es el organigrama que a la vez mantienen una serie de manuales administrativos.*

*El diseño organizacional busca estructurar y ordenar todas las actividades de la empresa, en la cual agrupa de acuerdo con su relación y nombrando un jefe para su funcionamiento y se logre los objetivos definidos (Pulgar-Vidal & Ríos Ramos, 2015).*

## **2. Organización**

Es el grupo de personas que se organizan para alcanzar un bien común. Según Andrés Sevilla Arias (2015) en su publicación en la página web llamada Economipedia dice que organización: *“Es una asociación de personas que se relacionan entre sí y utiliza recursos de diversa índole con el fin de lograr determinados objetivos o metas”* (pág.1). Esto expresa que organización es un conjunto de personas que mantienen relaciones entre unos y otros y que mantienen planteado el logro de objetivos y metas establecidas. En el Ecuador las cajas de ahorro y crédito pueden registrarse ante la entidad de control como una organización con la previa obtención del RUC de igual manera como una organización.

## **3. Misión**

*La misión es una meta general de la empresa. Es la razón de ser de un negocio, en el cual se resumen los principales propósitos estratégicos de la empresa (Luna González, 2016). La misión permite a la empresa perdura en el tiempo a través del logro de éxitos. Es importante recordar que una vez definido la misión esta no puede ser modificada es por eso por lo que al momento de plantearla esta debe ser breve y específica.*

## **4. Visión**

*La visión es lo que se desea para la empresa en el futuro. La visión se debe establecer a largo plazo. Esta le brinda a la empresa un camino a seguir. Hay que tomar en cuenta que al momento de establecer la visión esta debe ser realista y coherente con su misión (Luna González, 2016). Generalmente la visión se determina a mediano o largo plazo.*

## **5. Estructura organizacional**

Pulgar y Ríos (2015) dividen a la estructura organizacional en dos partes que son:

- *Macroestructura: Esto se refiere al organigrama, es decir la parte gráfica de la estructura.*
- *Microestructura: Esto se refiere al puesto de trabajo, donde se elaboran fichas en las cuales consta de manera detallada los requisitos y funciones que debe cumplir cada persona en su puesto de trabajo.*

## **6. Organigrama**

*Es la representación gráfica de la estructura de la empresa, permite representar al talento humano, estructuras departamentales de manera jerárquica dentro de la empresa. Es importante definir quién forma parte y cuál es la ocupación de los diversos elementos del organigrama. En esta representación gráfica se definen roles y responsabilidades de cada trabajador (Fernández, s.f.). Es importante que en las empresas se estructure un organigrama para la adecuada ejecución de tareas y agilizar procesos.*

### **2.2.6. Financiero**

#### **1. Definición**

*Es el estudio económico el cual consiste en analizar y determinar la suma necesaria para llevar a cabo el plan de negocios establecido. Con los resultados obtenidos de este plan se define el monto de financiamiento necesario para iniciar las actividades de la empresa. Este plan permite evaluar la situación financiera actual y a la vez averiguar la liquidez futura de la empresa de esta manera tomar decisiones de una manera adecuada (Luna González, 2016). Para iniciar un negocio es importante tener en cuenta que este debe ser saludablemente financiero.*

#### **2. Inversión total fija y diferida**

La inversión fija representa el valor total a recuperar, en el tiempo establecido por los dueños del negocio. Luna (2016) define a la inversión fija como: *“Aquellos bienes tangibles que es necesario adquirir al inicio y durante la vida útil del plan, para satisfacer las funciones de mercadotecnia, producción y financieras de los productos a obtener”* (pág. 163). La inversión fija de una empresa permite conocer el valor necesario para la adquisición de bienes tangibles y posteriormente dar inicio a las actividades. Al decir que son los bienes tangibles

están sujetas a depreciación por ejemplo los terrenos, edificios, maquinaria, instalaciones, entre otros.

Se conoce a la inversión diferida como: *“Las erogaciones para realizar la inversión del plan, desde el surgimiento de la idea hasta su implementación y puesta en marcha”* (Luna Gonzáles, 2016, pág. 164). Esto significa que la inversión diferida son los activos intangibles como la constitución de la empresa, capacitaciones, seguros y primas, entre otros. Al ser bienes intangibles están sujetas a amortización y generalmente se recuperan a largo plazo.

### **3. Gastos de administración**

*Son las erogaciones de las funciones administrativas como los sueldos, artículos de papelería, alquiler de oficinas, servicios básicos y otros gastos de oficina. Estos gastos tienen relación directa con la administración general de la empresa no tiene relación con las actividades productivas (Luna Gonzáles, 2016). Los gastos de administración son de carácter fijo. En el plan financiero es importante realizar el presupuesto de los gastos administrativos debido a que cubren gran parte del presupuesto en general.*

### **4. Capital de trabajo**

*Es la diferencia que se obtiene entre el activo circulante y el pasivo circulante. Es decir, son los requisitos que necesita la empresa para llevar a cabo sus operaciones. Es la capacidad financiera que una empresa tiene para llevar a cabo sus actividades con regularidad en el corto plazo (Luna Gonzáles, 2016). Generalmente el capital de trabajo se calcula para los tres primeros meses que se inician las actividades de la empresa. Definir el capital del trabajo es importante porque permite cubrir los gastos que tal vez por alguna situación inesperada los ingresos disminuyan que no permitan cubrir con los gastos.*

### **5. Estado de situación**

*Es uno de los estados financieros fundamentales. Este estado muestra la estructura económica y financiera de la empresa a una fecha determinada. Está constituida por los Activos, Pasivos y Patrimonio. Este estado permite a los accionistas conocer si los recursos se están utilizando de una manera correcta y además facilita la toma de decisiones (Garrido Miralles & Íñiguez*

*Sánchez, 2015). Este estado es importante para el empresario, debido a que permite mantener las cuentas clasificadas para un mejor entendimiento y claridad.*

## **6. Estado de resultados**

También conocido como Estado de pérdidas y ganancias. Garrido e Íñiguez (2015) menciona que: *“Este estado recoge los ingresos y gastos que se han producido durante el ejercicio, por lo que muestra la capacidad de generar beneficios de la empresa”* (pág. 50). Esto significa que este estado nos muestra de manera detallada como resultado si hay ganancia o pérdida en el ejercicio. Este estado financiero brinda al empresario una visión detallada de la administración de los ingresos, costos y gastos. Generalmente el estado de resultados se compone de las ventas, costo de ventas, utilidad gastos de operación, depreciaciones y amortizaciones, gastos y productos financieros, impuestos y utilidad neta.

## **7. Estado de cambios en el patrimonio**

*Este estado da a conocer cómo cambia el patrimonio entre un ejercicio a otro. Es uno de los estados contables obligatorios para todas las empresas. Recoge información acerca de todas las operaciones que afectaron el patrimonio a lo largo del ejercicio económico en curso y al anterior (Garrido Miralles & Íñiguez Sánchez, 2015). La información obtenida del Estado de Cambios en el Patrimonio permite la toma de decisiones para los empresarios como aumentar el capital social o aumentar las reservas según la necesidad que la empresa tenga.*

## **8. Estado de flujos de efectivo**

*Es un estado financiero que informa los movimientos y variaciones de efectivo y sus equivalentes. En este se registran las actividades de operación, inversión y financiamiento. Debido a que este estado se basa a pagos y cobros se relaciona directamente al principio de la caja (Garrido Miralles & Íñiguez Sánchez, 2015). Este estado permite conocer al empresario cuánto dinero entra y sale de la empresa. De esta manera se analiza y se conoce dónde está el dinero del proyecto y evitar que se gaste más de lo que ingresa.*

## 9. Valor Presente Neto

También conocido como valor actualizado neto. Luna (2016) define al Valor Presente Neto como: " *el valor monetario que resulta de restar la suma de los flujos descontados a la inversión inicial*" (pág. 180). Esto quiere decir que es la diferencia entre el valor presente de los flujos futuros de efectivo de una inversión y el monto de la inversión. Es una herramienta que permite evaluar proyectos de inversión a largo plazo. Para el cálculo del Valor Presente Neto se puede utilizar variables relacionadas a la inversión como puede ser la inflación o el riesgo país.

## 10. Tasa Interna de Rendimiento

*Es la rentabilidad que ofrece una inversión. Se expresa en términos porcentuales, representa el rendimiento en términos de flujos de efectivo que proyectaría una inversión (Luna González, 2016). Esto significa que la Tasa Interna de Rendimiento es la tasa de interés que brinda una inversión. Este indicador permite conocer si un proyecto es viable o no. A través de la TIR se puede comparar opciones de inversión y definir cuál elección brinda mayor rentabilidad y escoger la mejor.*

## **CAPÍTULO III**

### **3. ESTUDIO DE MERCADO**

En el presente capítulo se encuentra el estudio de mercado realizado en la Parroquia San Vicente de Pusir para determinar el nivel de aceptación que tendría la creación e implementación de una Caja de Ahorro y Crédito en esta parroquia, de esta manera identificar las necesidades de la población con respecto a una nueva entidad financiera en esta zona.

Para la ejecución del presente estudio se utilizó la información recogida a través de las encuestas aplicadas a los habitantes de la parroquia San Vicente de Pusir, tomando una muestra basada en el número de habitantes proyectados para el año 2018, tomando como referencia los datos del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos y de las Proyecciones referenciales de población a nivel cantonal-parroquial realizado por la Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo.

#### **3.1. Objetivos del estudio de mercado**

##### **3.1.1. Objetivo General**

Realizar un estudio de mercado que permita determinar la oferta y demanda de servicios financieros en la parroquia San Vicente de Pusir, mediante la aplicación de instrumentos de investigación a posibles clientes.

##### **3.1.2. Objetivos específicos**

- Analizar el sector competitivo al que pertenece el negocio.
- Evaluar la oferta de servicios similares que se ofertan en el mercado.

- Determinar las características de la demanda del servicio.
- Definir los aspectos de marketing mix del servicio que se va a ofrecer en el mercado.

### 3.2. Variables

Las variables que se van a analizar en el desarrollo del estudio de mercado están relacionadas al análisis PORTER y además tres variables relacionadas con la oferta, demanda y marketing mix las cuales son:

- Rivalidad de competidores actuales
- Productos sustitutos
- Nuevos entrantes
- Proveedores
- Compradores
- Oferta
- Demanda
- Comercialización

### 3.3. Indicadores

De acuerdo con las variables se han identificados los siguientes indicadores:

#### ➤ **Rivalidad de competidores actuales**

- Número de competidores
- Grado de diferenciación del servicio
- Servicios que ofrecen los competidores
- Influencia del líder

➤ **Servicios sustitutos**

- Tendencia del consumidor para sustituir
- Fuente de microcrédito informales
- Nivel de diferenciación
- Calidad del sustituto

➤ **Nuevos entrantes**

- Barreras de entrada
- Experiencia
- Acceso a la tecnología
- Incentivos del gobierno

➤ **Proveedores**

- Seguridad del dinero
- Poder de decisión en el precio
- Amenaza de integrarse a la cadena

➤ **Compradores**

- Monto de compras (créditos)
- Amenaza de integrarse a la cadena
- Exigencia de calidad

➤ **Oferta**

- Empresas que ofertan el mismo servicio
- Ubicación
- Ventaja competitiva o aspectos de diferenciación
- Puntos fuertes y débiles de la competencia
- Acciones para posicionarse
- Segmentos que atienden

- Estimación del volumen de la oferta

➤ **Demanda**

- Características deseadas del servicio
- Acceso al crédito
- Acceso al ahorro
- Frecuencia de créditos
- Frecuencia de ahorros
- Cantidad de ahorro
- Cantidad de crédito
- Institución financiera
- Persona que decide adquirir el servicio
- Actividad económica
- Género
- Conocimiento de servicios
- Satisfacción en ahorros
- Satisfacción en créditos
- Estimación del volumen de la demanda

➤ **Marketing**

- Nivel de aceptación del servicio
- Ubicación de la entidad
- Estrategias de comunicación
- Medios de comunicación

### 3.4. Matriz de investigación de estudio de mercado

**Tabla 4**

**Matriz de Investigación de mercado**

OBETIVOS	VARIABLES	INDICADORES	TÉCNICA	FUENTE	
Analizar el sector competitivo al que pertenece el negocio	Rivalidad de competidores actuales	Número de competidores Grado de diferenciación del servicio Servicios que ofrecen los competidores Influencia del líder Tendencia del consumidor para sustituir Fuentes de microcrédito informales	Inv. Campo/Ficha de Observación	Mercado	
	Servicios sustitutos	Nivel de diferenciación Calidad del sustituto Barreras de entrada	Inv. Campo/Ficha de Observación	Mercado	
	Nuevos entrantes	Experiencia Acceso a la tecnología Incentivos del gobierno Seguridad del dinero	Inv. Campo/Ficha de Observación	Mercado	
	Proveedores	Poder de decisión en el precio Amenaza de integrarse en la cadena Monto de compras (créditos)	Inv. Campo/Ficha de Observación	Mercado	
	Compradores	Amenaza de integrarse en la cadena Exigencia de calidad Empresas que ofertan el mismo servicio Ubicación	Inv. Campo/Ficha de Observación	Mercado	
	Evaluar la oferta de servicios similares que se ofertan en el mercado	Oferta	Ventaja competitiva o aspectos de diferenciación Puntos fuertes y débiles de la competencia Acciones para posicionarse Segmentos que atienden Estimación del volumen de la oferta Características deseadas del servicio Acceso al crédito Acceso al ahorro Frecuencia de créditos Frecuencia de ahorros	Inv. Campo/Ficha de Observación	Mercado
			Cantidad de ahorro Cantidad de crédito Institución financiera Persona que decide adquirir el servicio Actividad económica del cliente Género del cliente Conocimiento de servicios Satisfacción en ahorros Satisfacción en créditos Necesidad de crédito Estimación del volumen de la demanda		
	Determinar las características de la demanda del servicio	Demanda	Cantidad de ahorro Cantidad de crédito Institución financiera Persona que decide adquirir el servicio Actividad económica del cliente Género del cliente Conocimiento de servicios Satisfacción en ahorros Satisfacción en créditos Necesidad de crédito Estimación del volumen de la demanda	Encuesta	Clientes
	Definir los aspectos de marketing del servicio que se va a ofrecer en el mercado	Marketing	Nivel de aceptación del servicio Ubicación de la empresa Estrategias de comunicación Medios de comunicación	Encuesta	Clientes

Fuente: Mercado, Clientes

Elaborado por: Samia Grijalva S.

### 3.5. Población de estudio y cálculo de la muestra

#### 3.5.1. Determinación de la población de estudio

Para el desarrollo del presente capítulo se tomó en cuenta datos e información provenientes del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos y la Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo. En base a esta información se determinó un total de 2203 pobladores en la parroquia San Vicente de Pusir.

**Tabla 5**

***Población proyectada***

<b>RANGO DE EDAD</b>	<b>CANTIDAD</b>
MENOR DE 1 AÑO	25
DE 1 A 4 AÑOS	194
DE 5 A 9 AÑOS	249
DE 10 A 14 AÑOS	272
DE 15 A 19 AÑOS	233
DE 20 A 24 AÑOS	185
DE 25 A 29 AÑOS	144
DE 30 A 34 AÑOS	131
DE 35 A 39 AÑOS	124
DE 40 A 44 AÑOS	98
DE 45 A 49 AÑOS	109
DE 50 A 54 AÑOS	93
DE 55 A 59 AÑOS	75
DE 60 A 64 AÑOS	88
DE 65 A 69 AÑOS	67
DE 70 A 74 AÑOS	39
DE 75 A 79 AÑOS	31
DE 80 A 84 AÑOS	28
DE 85 A 89 AÑOS	12
DE 90 A 94 AÑOS	5
<b>TOTAL</b>	<b>2203</b>

Fuente: INEC, SENPLADES

Elaborado por: Samia Grijalva S.

Para la aplicación de las encuestas se tomó en cuenta a las personas comprendidas entre 20 a 79 años, debido a que realizan alguna actividad económica manteniendo ingresos que les

permiten formar parte de este proyecto. Obteniendo un total de 1186 personas que cumplen con estas características.

**Tabla 6**

**Población de estudio**

<b>RANGO DE EDAD</b>	<b>CANTIDAD</b>
DE 20 A 24 AÑOS	185
DE 25 A 29 AÑOS	144
DE 30 A 34 AÑOS	131
DE 35 A 39 AÑOS	124
DE 40 A 44 AÑOS	98
DE 45 A 49 AÑOS	109
DE 50 A 54 AÑOS	93
DE 55 A 59 AÑOS	75
DE 60 A 64 AÑOS	88
DE 65 A 69 AÑOS	67
DE 70 A 74 AÑOS	39
DE 75 A 79 AÑOS	31
<b>TOTAL</b>	<b>1186</b>

Fuente: INEC, SENPLADES

Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Cálculo de la muestra**

Para realizar el cálculo de la muestra se aplicó la siguiente fórmula:

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

Donde:

N= Tamaño de la población = 1186

Z= Nivel de confianza = 94%

P= Probabilidad de éxito= 0,5

Q= Probabilidad de fracaso = 0,5

D= Precisión (máximo error admisible) = 0,05

Una vez aplicada la fórmula se obtuvo el siguiente resultado:

**Tabla 7**

**Cálculo de la muestra**

		<b>DATOS</b>
N=	Tamaño de la población	1186
Z=	Nivel de Confianza 94%	1,88
P=	Probabilidad de éxito, o proporción esperada	0,5
Q=	Probabilidad de fracaso	0,5
D=	Precisión (error máximo admisible)	0,05
<b>n=</b>		<b>1047,9496</b> <b>3,8461</b>
		<b>272,470711</b>

Fuente: INEC, SENPLADES  
Elaborado por: Samia Grijalva S.

Consiguiendo una muestra de **272** personas a encuestar.

### **3.6. Análisis del sector competitivo**

- **Rivalidad entre competidores**

Para conocer sobre la competencia que existe en la parroquia se aplicó una ficha de observación (Ver Anexo 4) obteniendo los siguientes resultados:

- **Número de competidores**

En la parroquia San Vicente de Pusir no existen competidores directos como una Caja de Ahorro y Crédito. Actualmente varios grupos de personas han recibido capacitaciones sobre cooperativismo y por iniciativa propia han decidido formar organizaciones denominadas “Banquitos”. Dentro de estos grupos se realizan aportaciones mensuales para posteriormente

otorgar créditos a sus integrantes. En la parroquia existen conformados 3 banquitos que se consideran competidores directos para la Caja de Ahorro y Crédito que se va a crear. Los competidores indirectos considerados para el presente proyecto se establecen que son las Cooperativas y Bancos que se encuentran en las ciudades.

➤ **Grado de diferenciación del servicio**

El servicio que estos banquitos ofrecen es similar al de una caja de ahorro y crédito. Debido a que se basa a captar ahorros y otorgar créditos entre sus socios. La diferencia que existe entre los banquitos y la caja de ahorro que se va a crear es que los banquitos se manejan de manera empírica, con conocimientos básicos y no tienen la obligación de rendir cuentas a alguna institución de control. Por otra parte, la caja de ahorro y crédito llevará sus actividades de una manera técnica, con personal capacitado, mantendrá el acompañamiento de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y sus servicios se mantendrán disponibles en un horario establecido.

➤ **Servicios que ofrecen los competidores**

Los “Banquitos” generalmente se reúnen de manera mensual. Los socios solamente adquieren los servicios una vez al mes porque deben esperar al día de la reunión para solicitar y obtener el crédito y de igual manera para realizar sus aportaciones mensuales.

Los servicios que ofrecen los competidores son:

**Ahorro:** El cual consta de las aportaciones mensuales que los socios realizan.

**Crédito:** En base a los ahorros recibidos en cada reunión, se entrega los créditos a los socios.

➤ **Influencia del líder**

En la parroquia San Vicente de Pusir al no existir una Caja de Ahorro y Crédito, se puede determinar que no hay la influencia de un líder en este aspecto financiero. Lo cual se convierte en una oportunidad debido que al posicionar este proyecto sea quien se convierta en el líder dentro de la parroquia. De los “Banquitos” existentes no se puede determinar un líder debido a que estas organizaciones brindan sus servicios únicamente a sus socios sin dar la apertura a que otras personas formen parte de estas.

• **Servicios sustitutos**

Para conocer sobre los servicios sustitutos existentes en la parroquia se aplicó una ficha de observación (Ver Anexo 4) obteniendo los siguientes resultados:

➤ **Tendencia del consumidor para sustituir**

Debido a la economía actual de nuestro país, las personas buscan instituciones financieras que les otorguen créditos a un interés bajo y a la vez recibir un pago racional por los ahorros que mantienen en estas instituciones. Es por eso por lo que el consumidor o el cliente al conocer que una institución financiera brinda los beneficios que necesita en parte deciden retirar su dinero en la institución que está trabajando y la coloca en otra teniendo en cuenta la seguridad que esta le brinde. Pero en algunos casos las personas cometen un grave error al dejarse llevar tal vez por la desesperación económica o la ambición de querer ganar más sin tomar en cuenta la calificación que algunas organizaciones mantienen y el riesgo que tienen de perder su dinero. En base a este análisis se determina que la tendencia que el consumidor tiene para sustituir es medio, debido a que la mayoría no realizan un previo análisis de las ventajas y desventajas que se tiene al momento de dejar una entidad financiera por otra.

➤ **Fuentes de microcrédito informales**

Al existir personas que aún se dedican a prestar dinero de manera informal y a unas tasas de interés altas, se convierte en un servicio sustituto para el proyecto. Debido a que las personas en momentos de desesperación por conseguir un crédito de manera inmediata acuden a estas personas sin tomar en cuenta el daño que a futuro van a tener por las altas tasas de interés. Es por eso por lo que el microcrédito informal se considera como un servicio sustituto en cuanto a la Caja de Ahorro y Crédito. La creación de la Caja de Ahorro y Crédito en la parroquia es primordial para evitar de esta manera que los pobladores acudan a este servicio ilegal y de esta manera evitar que su economía empeore por los abusos que mantienen estas personas. En cuanto al ahorro se considera como servicio sustituto al sistema del Banco Pichincha “Mi vecino” el cual se encuentra en pocas tiendas de la parroquia, pero el servicio en ocasiones no está disponible por problemas de sistema.

➤ **Calidad del sustituto**

En cuanto a calidad que brindan los servicios sustitutos se puede determinar que no es tan buena, debido a que no brindan seguridad sobre el dinero que se capta por motivo de ahorros, es decir no mantienen una cuenta en alguna institución financiera para colocar el dinero recibido de esta manera evitar pérdidas por robo u otras situaciones. Por otra parte, al no mantenerse controlados por alguna entidad de control existe el riesgo de que las personas que obtienen un crédito no lo cancelen y pierdan ese dinero, debido a que trabajan con pagarés, pero los cuales al no tener personería jurídica no se convierte en válidos. En base a este análisis realizado se puede determinar que no hay calidad del sustituto y la cual se convierte en una oportunidad para la Caja de Ahorro y Crédito de brindar a la población un servicio de calidad.

- **Nuevos entrantes**

Para conocer sobre los posibles nuevos entrantes en cuanto al ámbito financiero en la parroquia se aplicó una ficha de observación (Ver Anexo 4) obteniendo los siguientes resultados:

- **Barreras de entrada**

Debido a que no existen muchas limitantes para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito se establece que es probable la entrada fácil de nuevas cajas de ahorro y crédito. No existen barreras para su creación y para dar inicio hay que basarse en la Ley de Economía Popular y Solidaria en la cual se reconoce la formación de estas organizaciones. Determinando de esta manera que es posible la presencia de nuevos entrantes. Al decir que la posibilidad de acceso de nuevos entrantes es alta tampoco quiere decir que el éxito está asegurado es importante realizar un estudio previo y determinar si existen factores favorables para la creación de una nueva Caja de Ahorro y Crédito a parte de la que se pretende crear.

- **Experiencia**

La experiencia de los nuevos entrantes puede variar. En algunos casos los emprendedores pueden tener conocimientos técnicos sobre el tema, pero no la experiencia y de igual manera otros pueden tener la experiencia, pero trabajan de manera empírica. Existen muchas personas que no son preparadas académicamente, pero estas personas conocen mucho del tema lo cual les facilita la creación de una Caja de Ahorro y Crédito. La mayoría de las personas que lideran estas organizaciones han obtenido éxito solo con la experiencia adquirida en el tiempo.

➤ **Acceso a la tecnología**

El acceso a la tecnología cada día es más fácil e indispensable. En cuanto a cajas de ahorro y crédito es importante mantener un conocimiento sobre el uso de las tecnologías para la publicación de información, para la creación de una base de datos de los clientes, para mantener la información de manera ordenada y segura y a la vez facilitar la elaboración de estados financieros. Para acceder a la tecnología no es necesario tener amplios conocimientos porque su manejo no es complicado, por esta razón para los nuevos entrantes el acceso a la tecnología no es un impedimento más bien es una oportunidad siempre y cuando lo usen de manera adecuada y responsable. Este aspecto para el presente proyecto de igual manera se convierte en una oportunidad para mantener un manejo adecuado de las actividades que se van a realizar y a la vez mantenerse en comunicación con los socios y la población en general.

➤ **Incentivos del gobierno**

La Ley de Economía Popular y Solidaria al reconocer a estas organizaciones como parte del área financiera económica del país, se convierte en el principal incentivo que el gobierno otorga para que se sigan creando estas agrupaciones dentro de las áreas rurales del país. De esta manera la probabilidad de que existan nuevos entrantes es alta porque existe el apoyo total del estado. El gobierno incentiva la creación de cajas de ahorro y crédito porque a través de estas organizaciones se destina dinero para la ejecución de obras o proyectos sociales en las parroquias. Este aspecto se convierte en un punto favorable para que otras personas decidan crear su Caja de Ahorro y Crédito volviéndose en nuevos entrantes es decir competencia en cuanto al presente proyecto.

- **Proveedores**

Para conocer sobre los proveedores con los que la Caja de Ahorro y Crédito debe trabajar se aplicó una ficha de observación (Ver Anexo 4) y una breve entrevista (Ver Anexo 5) al señor Fernando Cevallos miembro de la Unidad Técnica del grupo REFIDER S.N. Obteniendo la siguiente información:

- **Seguridad del dinero**

Se ha identificado que el manejo del dinero de la competencia no es el adecuado. No cuentan con un proveedor de seguridad para su dinero. En el presente proyecto se debe realizar la adquisición de un servicio de seguridad para el dinero. En este caso se realizará con otra entidad financiera en la cual se realizará la apertura de una cuenta en donde se colocará el dinero recolectado, pero no en su totalidad parte del dinero se mantendrá en una caja fuerte. De esta manera el dinero se mantendrá de manera segura y se evita que la tesorera pueda sufrir algún robo o pérdida del dinero.

- **Poder de decisión en el precio**

En cuanto al precio que establece el proveedor, la Caja de Ahorro y Crédito no puede intervenir, pero si se puede analizar y elegir el proveedor que ofrezca el pago de un valor razonable por el dinero que se va a colocar. Se debe verificar que la entidad financiera en la que se va a colocar el dinero ofrezca seguros y que su calificación sea adecuada para trabajar con ella. De esta manera brindar a los clientes de la Caja de Ahorro y Crédito la seguridad sobre sus ahorros y decidan formar parte de este proyecto.

➤ **Amenaza de integrarse a la cadena**

El proveedor al ser una entidad financiera puede tomar la decisión de crear una Caja de Ahorro y Crédito en la parroquia. Al contar con un capital más alto al proyecto que se quiere iniciar y la experiencia le resultaría más fácil integrarse a la cadena. Mediante el otorgamiento de microcréditos, financiamiento a los agricultores o personas que tienen sus propios negocios pueden convertirse en un competidor potencial para la Caja de Ahorro y Crédito. La amenaza que el proveedor se integre a la cadena es alta.

• **Compradores**

Para conocer aspectos importantes sobre las personas que van a adquirir los servicios de la Caja de Ahorro y Crédito se aplicó una breve entrevista (Ver Anexo 5) al señor Fernando Cevallos miembro de la Unidad Técnica del grupo REFIDER S.N. Obteniendo la siguiente información:

➤ **Monto de créditos**

En la parroquia San Vicente de Pusir la necesidad de créditos es amplia, debido a que la principal actividad es la agricultura las personas tienen la necesidad de adquirir un crédito para invertir en sus cultivos. En la mayoría de los casos cuando solicitan un crédito en la banca se les niega porque no cumplen con todos los requisitos que les solicitan de esta manera perdiendo la oportunidad de continuar con su actividad económica. En algunos casos se ven obligados a adquirir créditos informales a altas tasas de interés que finalmente les perjudica económicamente. Esta necesidad se convierte en una oportunidad principal para la ejecución de presente proyecto, debido a que se va a brindar el acceso fácil al crédito y sobre todos con tasas de interés bajas.

➤ **Amenaza de integrarse a la cadena**

La amenaza de que los socios se integren a la cadena es alta. Los clientes pueden formar otra Caja de Ahorro y Crédito debido a que se necesita organizarse, ampararse a la Ley de economía Popular y Solidaria y cumplir ciertos requisitos que no son tan exigentes. Se considera una amenaza alta porque se tienen el apoyo por parte del gobierno puesto que actualmente en el país se está buscando fortalecer el sector financiero rural. El gobierno a través de estas organizaciones busca destinar recursos para la ejecución de obras sociales en las parroquias. En base a lo mencionado cualquier grupo de personas pueden tomar la decisión de crear este tipo de organización.

➤ **Exigencia de calidad**

Las personas que habitan en esta parroquia son muy exigentes y necesitan que los servicios financieros sobre todo el crédito sean entregados de manera oportuna. El principal requisito que desean obtener es tener que cancelar bajas tasas de interés por los préstamos obtenidos. De igual manera solicitan seguridad sobre el dinero que destinarán para el ahorro. Un aspecto importante que las personas consideran es la oportuna y adecuada rendición de cuentas sobre su dinero.

### **3.7. Análisis de la oferta**

Para conocer aspectos importantes sobre la oferta se aplicó una ficha de observación (Ver Anexo 4) obteniendo los siguientes resultados:

➤ **Empresas que ofertan el mismo servicio**

En la parroquia de manera directa las organizaciones denominadas “Banquitos” brindan los mismos servicios. Por otra se comprueba que las entidades financieras ubicadas en la ciudad

de Ibarra son las que ofertan el mismo servicio. Para adquirir los servicios de entidades financieras de la ciudad las personas tienen que trasladarse incurriendo en gastos de transporte a veces alimentación para solicitar un crédito que en ocasiones es negado.

➤ **Ubicación**

Los banquitos los encontramos ubicados dentro de la parroquia, pero no cuentan con una oficina establecida. En cuanto a las entidades financieras más cercanas se encuentran en la ciudad de Ibarra generalmente en el centro.

➤ **Puntos fuertes o débiles de la competencia**

Un punto débil de la competencia indirecta se determina a la gran cantidad de requisitos que solicitan al momento de otorgar un crédito, requisitos que en algunas ocasiones los solicitantes no cuentan. Otro punto débil encontrado es que en algunos casos la atención por parte de la competencia indirecta no es la adecuada causando inconformidades sobre los socios.

Un punto fuerte que tiene la competencia indirecta sobre todo las cooperativas es la confianza que la mayoría ha obtenido sobre los clientes.

Con respecto a la competencia directa se ha determinado que un punto débil es la escasez en cuanto a seguridad del dinero y el manejo empírico respecto a contabilidad.

➤ **Acciones para posicionarse**

Una de las acciones realizadas por la competencia indirecta para posicionarse ha sido los incentivos entregados a sus clientes como la entrega de obsequios, sorteos de viviendas o vehículos, entre otros. El impacto a través de la publicidad sobre el mercado potencial ha permitido la atracción de nuevos clientes. Por otra parte, se encuentra las bajas tasas de interés y lo seguros ofrecidos a los clientes generalmente por las cooperativas.

### ➤ Segmentos que atienden

La competencia directa atiende a personas comprendidas en un rango de edad entre 30 a 65 años, generalmente solo atienden a personas que son socios, pero en gran parte se niegan a permitir el acceso de nuevos socios.

La competencia indirecta atiende a niños a través de sus proyectos como el ahorro infantil el cual está proyectado a que en el futuro el cliente obtenga una considerada cantidad de dinero que durante un tiempo se acumula y el cual se establece como política que no se puede retirar hasta cierto tiempo. Por otra parte, atienden a personas mayores de edad quienes de igual manera ahorran y pueden solicitar crédito. En cuanto a personas de la tercera edad brindan en el servicio de ahorra más el crédito se ve restringido por la edad y posiblemente porque ya no realizan actividades económicas.

### ➤ Estimación del volumen de la oferta

La competencia directa que son los “Banquitos” tenemos tres existentes en la parroquia. Los cuales atienden aproximadamente un total de 15 personas cada uno es decir entre las tres organizaciones cubren un mercado de 45 personas.

En el caso de la competencia indirecta como son las cooperativas y bancos estos pueden cubrir toda la demanda de la parroquia por su capacidad económica.

## 3.8. Análisis de la demanda

La información que se presenta a continuación es resultado de las encuestas aplicadas a los potenciales clientes que pertenecen a la Parroquia san Vicente de Pusir, cuyo formato de encuesta se encuentra en el Anexo 6.

➤ **Características deseadas del servicio**

**Tabla 8**

**Características del servicio**

Opciones	Frecuencia	%
Servicio rápido	215	33%
Pocos requisitos	78	12%
Tasas de interés bajas	260	41%
Garantías accesibles	85	14%
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.



**Figura 1 Características del servicio**

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Análisis:** Se establece que un considerable número de encuestados establecen que el servicio que debe tener una Caja de Ahorro y Crédito principalmente es ofrecer créditos con bajas tasas de interés. Por otra parte, de igual manera en un porcentaje considerable determinan que el servicio debe ser rápido debido a que los créditos que solicitan son destinados para llevar a cabo sus actividades económicas entonces su entrega debe ser oportuna.

➤ **Frecuencia de créditos**

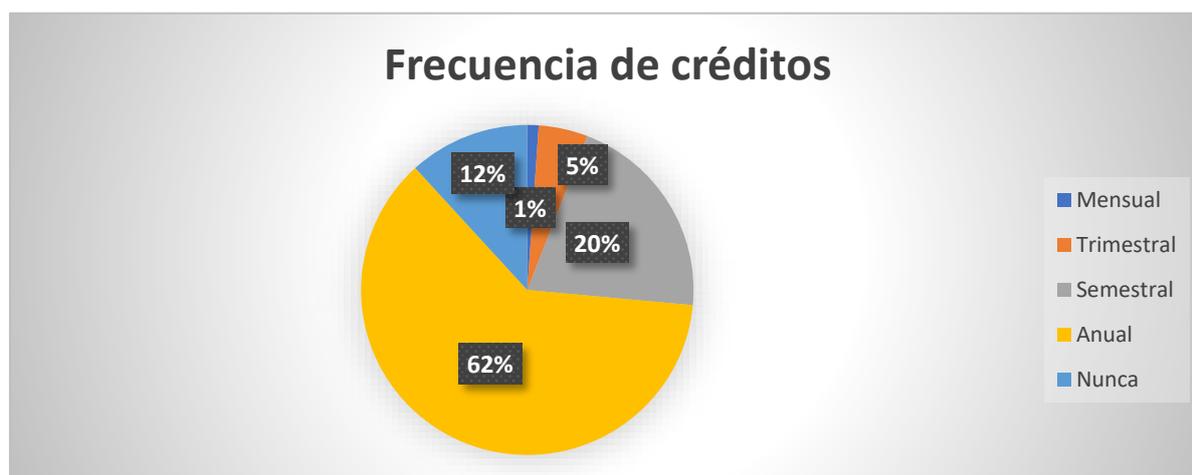
**Tabla 9**

**Frecuencia de créditos**

Opciones	Frecuencia	%
Mensual	3	1%
Trimestral	13	5%
Semestral	56	20%
Anual	168	62%
Nunca	32	12%
<b>TOTAL</b>	<b>272</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.



**Figura 2 Frecuencia de créditos**

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Análisis:** Los resultados muestran que la mayoría de encuestados responden que solicitan créditos en entidades financieras de manera anual generalmente lo realizan en este tiempo porque la cantidad del crédito solicitado supera los mil dólares. En otros casos lo realizan semestralmente debido a que solicitan los créditos para invertir en la agricultura que prácticamente siembran cada seis meses.

➤ **Frecuencia de depósitos**

**Tabla 10**

**Frecuencia de ahorros**

Opciones	Frecuencia	%
Semanal	18	7%
Mensual	190	70%
Trimestral	15	5%
Semestral	10	4%
Nunca	39	14%
<b>TOTAL</b>	<b>272</b>	<b>100%</b>

Fuente: INEC, SENPLADES  
Elaborado por: Samia Grijalva S.



**Figura 3 Frecuencia de ahorros**

Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Análisis:** De la población encuestada se obtuvo como resultado que la mayoría realizan depósitos de ahorro de manera mensual. De esta manera se decreta que es viable la implementación de una Caja de Ahorro y Crédito porque la captación de ahorros mensualmente permitirá mantener el dinero necesario para el otorgamiento oportuno de créditos.

➤ **Cantidad de ahorro**

**Tabla 11**

**Cantidad de ahorro**

Opciones	Frecuencia	%
\$ 10	4	1%
\$ 20	41	15%
\$ 30	78	29%
Más de \$ 50	113	42%
Ninguna	36	13%
<b>TOTAL</b>	<b>272</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.



**Figura 4 Cantidad de ahorro**

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Análisis:** Gran parte de las personas encuestadas tienen una capacidad de ahorro de más de 50 dólares. Por otra parte, en un porcentaje menor afirman que destinan aproximadamente 30 dólares para el ahorro. Esto se debe que estas personas conocen la importancia de la cultura del ahorro y sus ingresos económicos son razonables y les permite destinar un porcentaje razonable al ahorro.

➤ **Cantidad de crédito**

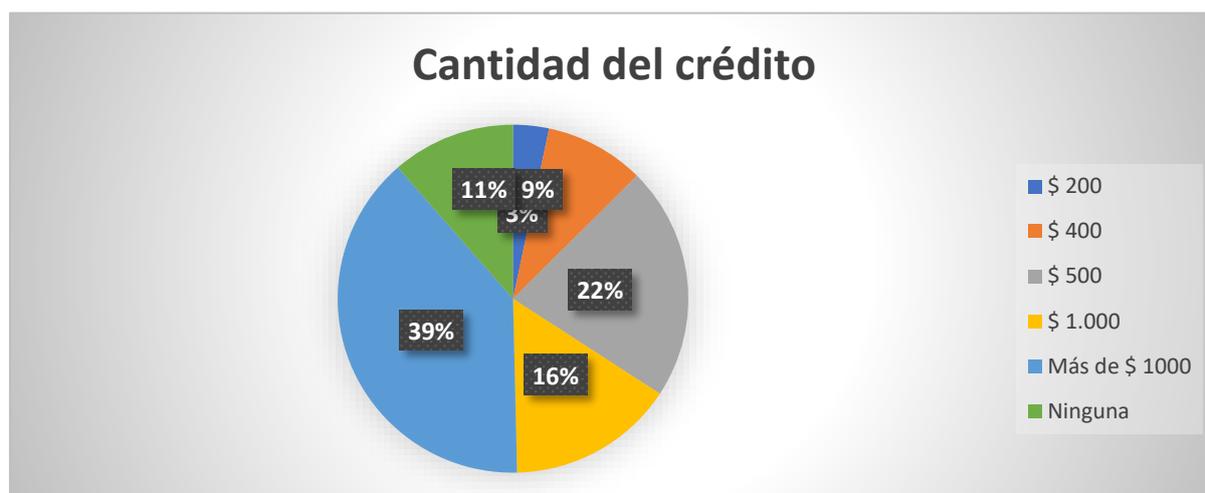
**Tabla 12**

**Cantidad del crédito**

Opciones	Frecuencia	%
\$ 200	9	3%
\$ 400	25	9%
\$ 500	59	22%
\$ 1.000	42	16%
Más de \$ 1000	106	39%
Ninguna	31	11%
<b>TOTAL</b>	<b>272</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.



**Figura 5 Cantidad del crédito**

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Análisis:** Debido a que la principal actividad en la parroquia es la agricultura, la necesidad de acceder al crédito es alta porque los agricultores necesitan adquirir los implementos e insumos necesarios para mantener sus cultivos, en base a los resultados obtenidos se determina que una gran cantidad de personas solicitan comúnmente créditos de más de 1000 dólares. Por otra parte, solicitan comúnmente 500 dólares.

➤ **Institución financiera**

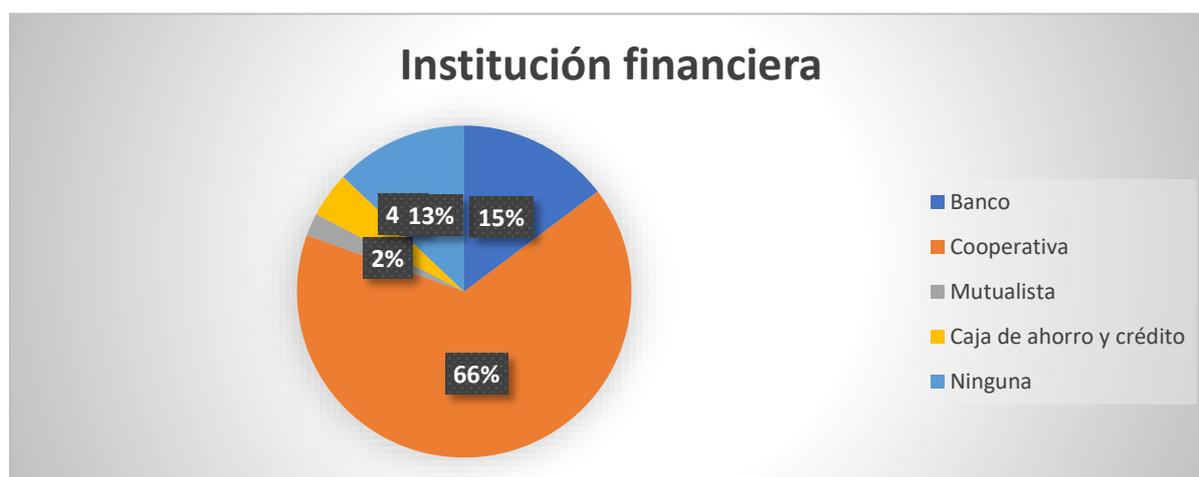
**Tabla 13**

**Institución financiera**

Opciones	Frecuencia	%
Banco	40	15%
Cooperativa	179	66%
Mutualista	6	2%
Caja de ahorro y Crédito	12	4%
Ninguna	35	13%
<b>TOTAL</b>	<b>272</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.



**Figura 6 Institución financiera**

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Análisis:** De la población encuestada se obtiene como resultado que gran parte trabaja con Cooperativas de Ahorro y Crédito. Mencionaron que trabajan con estas entidades debido a que las tasas de interés son más atractivas en relación con los que ofrecen los bancos y porque brindan el financiamiento para el apoyo de nuevos emprendimientos.

➤ **Persona que decide adquirir el servicio**

**Tabla 14**

**Formar parte de una Caja de Ahorro y Crédito**

Opciones	Frecuencia	%
Totalmente de acuerdo	222	82%
De acuerdo	33	12%
Desacuerdo	17	6%
<b>TOTAL</b>	<b>272</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.



**Figura 7 Formar parte de una Caja de Ahorro y Crédito**

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Análisis:** De las personas encuestadas un gran porcentaje respondieron estar dispuestas a formar parte de una Caja de ahorro y crédito en la parroquia San Vicente de Pusir. Debido a que con su creación se logrará satisfacer las necesidades financieras que los pobladores mantienen. Las personas se evitarían incurrir en gastos de transporte para trasladarse a las ciudades en busca de servicios financieros. Este porcentaje es muy alto el cual es importante para el proyecto porque se determina la aceptación que las personas tienen sobre este.

➤ **Actividad económica del cliente**

**Tabla 15**

**Actividad económica**

Opciones	Frecuencia	%
Agricultura	121	44%
Comerciante	56	21%
Negocio Propio	34	13%
Empleado bajo relación de dependencia	39	14%
Ninguna	8	3%
Otra	14	5%
<b>TOTAL</b>	<b>272</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.



**Figura 8 Actividad económica**

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Análisis:** En base a la población encuestada se determina que la mayoría de las personas se dedican a la agricultura. En algunos casos los agricultores comercializan sus productos de manera directa sin necesidad de intermediarios de esta manera obteniendo mejores ingresos económicos. Teniendo la oportunidad de acudir al ahorro y mejorar sus condiciones de vida.

➤ **Género del cliente**

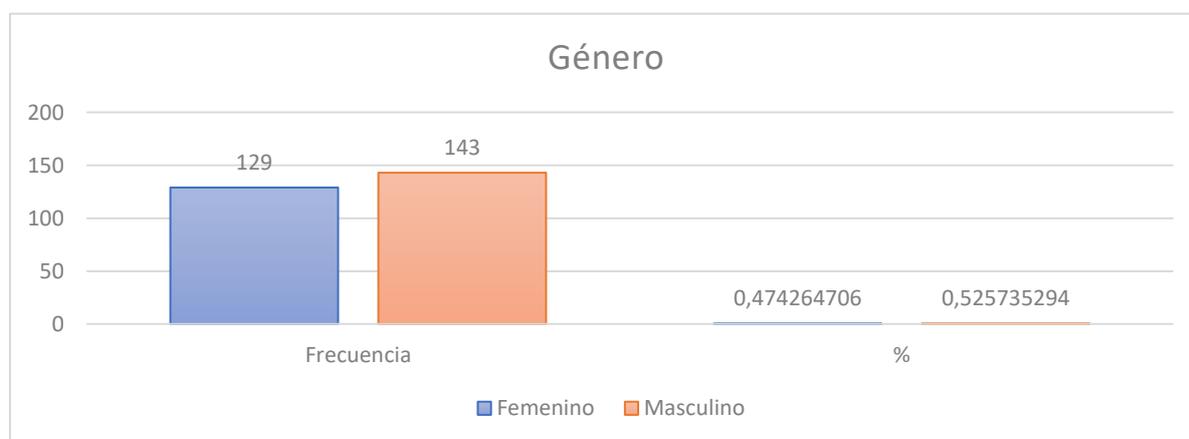
**Tabla 16**

**Género del cliente**

Opciones	Frecuencia	%
Femenino	129	43%
Masculino	143	53%
<b>TOTAL</b>	<b>272</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.



**Figura 9 Género del cliente**

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Análisis:** Con los resultados obtenidos se establece que más de la mitad de los encuestados pertenecen al género masculino y la cantidad restante pertenecen al género femenino.

➤ **Conocimiento de servicios**

**Tabla 17**

**Conocimiento de los servicios**

Opciones	Frecuencia	%
Bastante	37	14%
Poco	182	67%
Nada	53	19%
<b>TOTAL</b>	<b>272</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.



**Figura 10 Conocimiento sobre Cajas de Ahorro y Crédito**

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Análisis:** Según los resultados obtenidos gran parte de los encuestados respondieron mantener pocos conocimientos acerca de los servicios que brinda una caja de ahorro y crédito. Al momento de finalizar la encuesta se procedió a dar una breve descripción sobre los servicios que estas instituciones ofrecen. Pero es necesario profundizar estos conocimientos en la parroquia.

➤ **Satisfacción en ahorros**

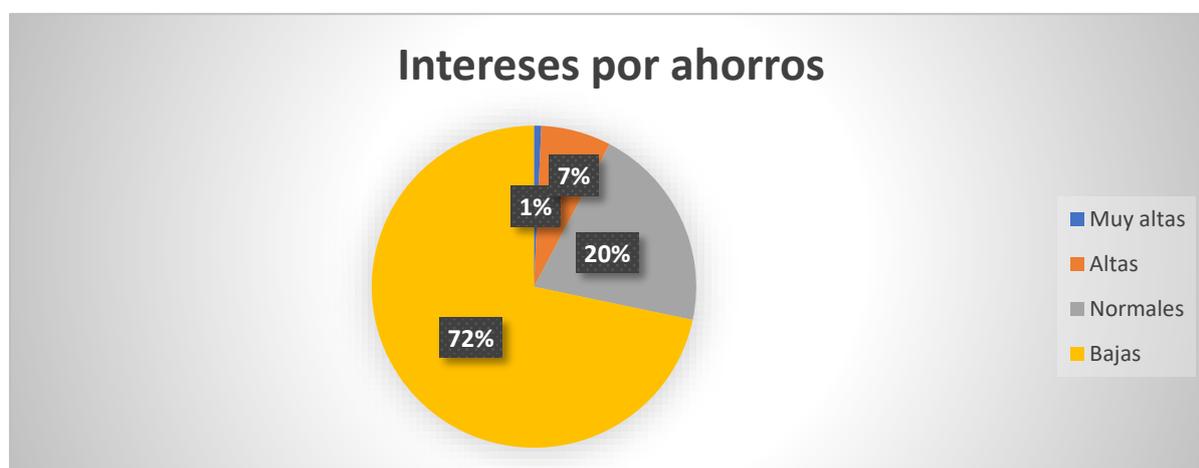
**Tabla 18**

**Satisfacción en ahorros**

Opciones	Frecuencia	%
Muy altas	2	1%
Altas	19	7%
Normales	56	20%
Bajas	195	72%
<b>TOTAL</b>	<b>272</b>	<b>1</b>

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.



**Figura 11 Intereses por ahorros**

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Análisis:** De las personas encuestadas la mayoría mencionaron que las tasas de interés que las instituciones financieras les pagan por mantener sus ahorros son bajas. En algunos casos mencionaron que por esta razón prefieren mantener su dinero en casa teniendo en cuenta el riesgo que esto trae.

➤ **Satisfacción en créditos**

**Tabla 19**

**Satisfacción en créditos**

Opciones	Frecuencia	%
Muy altas	56	21%
Altas	191	70%
Normales	24	9%
Bajas	1	0%
<b>TOTAL</b>	<b>272</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.



**Figura 12 Intereses por créditos**

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Análisis:** La mayoría de encuestados determinan que las tasas de interés que pagan a las entidades financieras por obtener créditos son altas. Mencionan que por esta razón en algunos casos no pueden mejorar su economía porque la mayoría de ganancia que obtienen al realizar sus actividades económicas las destinan para el pago de intereses.

➤ Necesidad de obtener un crédito

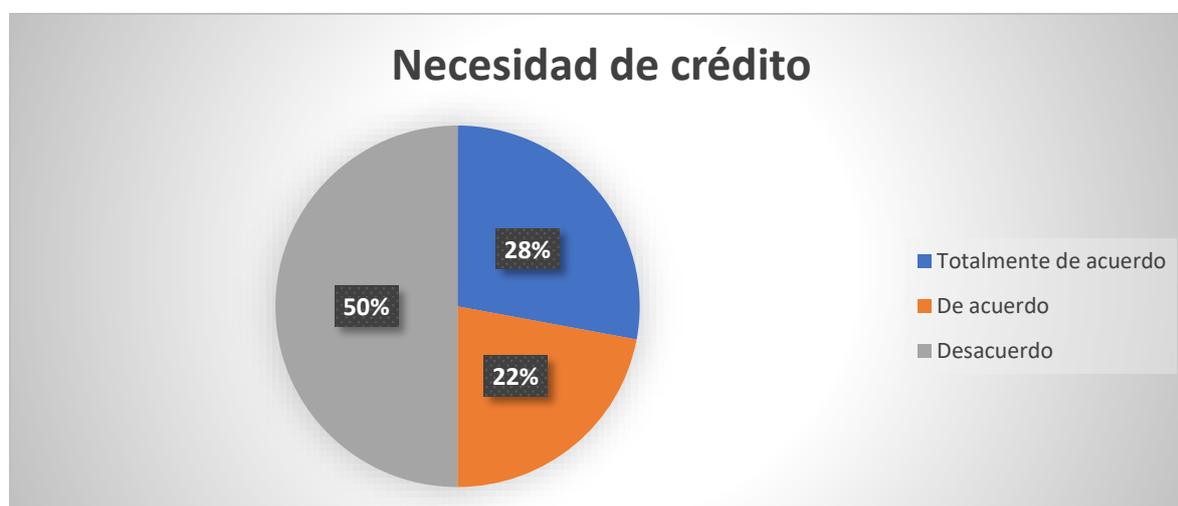
**Tabla 20**

**Volumen de la demanda**

Opciones	Frecuencia	%
Totalmente de acuerdo	76	28%
De acuerdo	60	22%
Desacuerdo	136	50%
<b>TOTAL</b>	<b>272</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.



**Figura 13 Necesidad de crédito**

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Análisis:** De los resultados obtenidos se determina que la mitad de los encuestados actualmente no necesitan de un crédito debido a que mantienen créditos que aún no los terminan de pagar. Por otra parte, necesitan obtener un crédito de manera inmediata y un número menos de encuestados necesitan de un crédito, pero no de manera urgente. Con estos resultados se establece que la Caja de ahorro y crédito que se va a crear tendrá clientes que desean acceder al servicio de crédito.

### ➤ Estimación del volumen de la demanda

La demanda existente en la parroquia lo conforma un estimado de 913 personas las cuales no son atendidas por los banquitos.

### 3.9. Balance Oferta/Demanda

*Tabla 21*

*Proyección Oferta y Demanda*

DETALLE	AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Oferta	45	47	48	50	52	54
Demanda	913	926	940	954	968	982
<b>Déficit o Superávit</b>	<b>-868</b>	<b>-879</b>	<b>-892</b>	<b>-904</b>	<b>-916</b>	<b>-928</b>

Fuente: Encuesta  
Elaborado por: Samia Grijalva S.

En base a la información determinada en la estimación del volumen de la oferta y demanda se determina que la oferta cubre a 45 personas y la demanda es 913 obteniendo como diferencia 868 personas que no son atendidas por la competencia directa. Esta diferencia se determina como déficit en la oferta de servicios financieros en la parroquia. Este análisis permite determinar que existe mercado para la Caja de Ahorro y Crédito que se quiere implementar.

Para el cálculo de las proyecciones se utilizó el porcentaje del PIB 3,80% para la oferta y para la demanda el crecimiento poblacional de 1,47% porcentaje obtenido en base al total de la población de los tres últimos años.

La tendencia proyectada continúa dando como resultado un déficit hasta el año 5.

### 3.10. Análisis de marketing mix

#### ➤ Nivel de aceptación del servicio

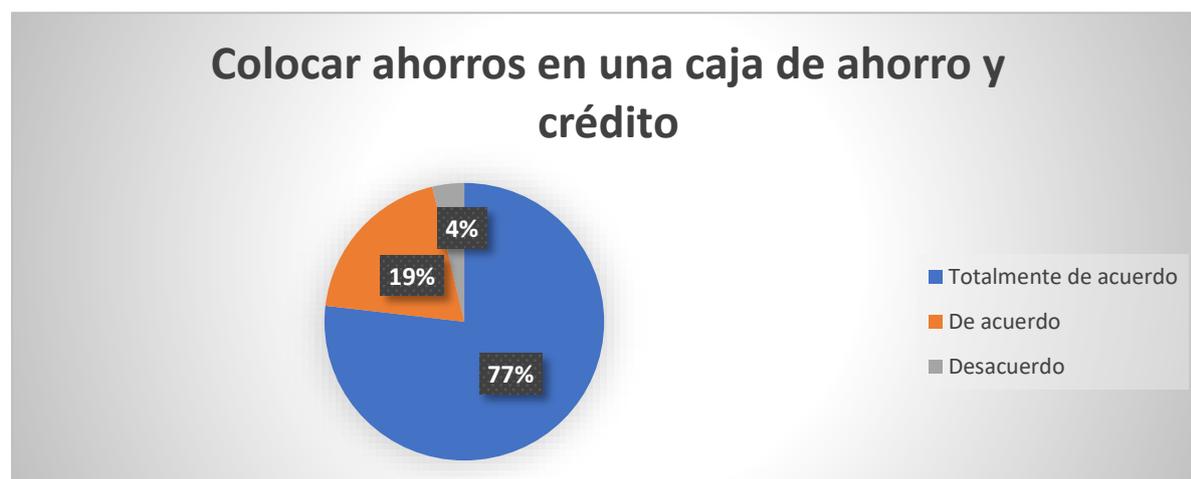
**Tabla 22**

**Aceptación del servicio**

Opciones	Frecuencia	%
Totalmente de acuerdo	209	77%
De acuerdo	53	19%
Desacuerdo	10	4%
<b>TOTAL</b>	<b>272</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.



**Figura 14 Colocar ahorros en una Caja de Ahorro y Crédito**

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Análisis:** De las personas encuestadas la mayoría se encontraron totalmente de acuerdo en colocar sus ahorros en una caja de ahorro y crédito siempre y cuando les ofrezcan beneficios y ganancias por sus ahorros. Con este porcentaje se fija la aceptación de la población para ubicar una caja de ahorro y crédito en la parroquia.

➤ **Ubicación de la empresa**

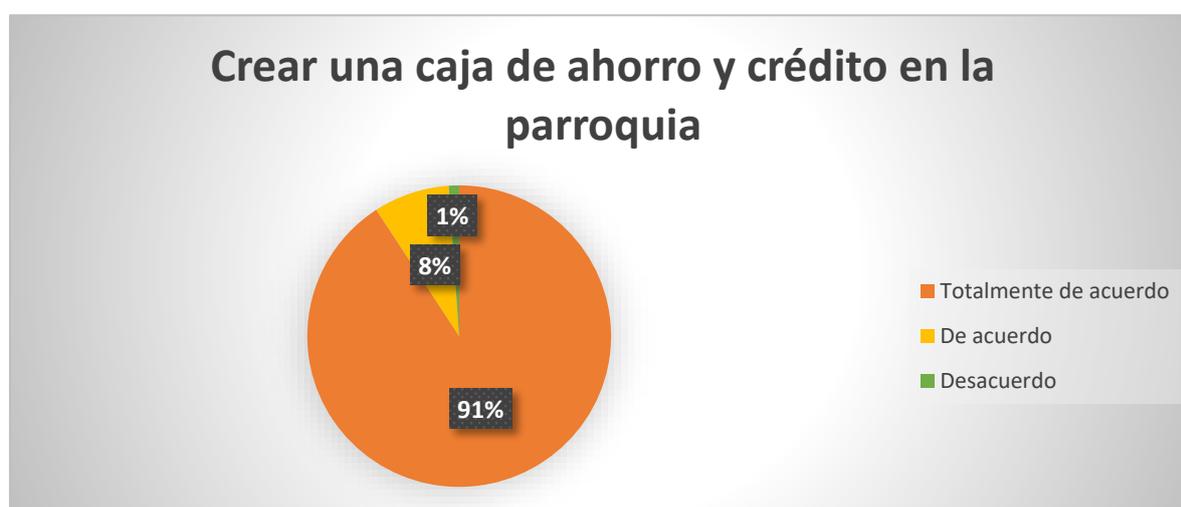
**Tabla 23**

**Ubicación**

Opciones	Frecuencia	%
Totalmente de acuerdo	247	91%
De acuerdo	22	8%
Desacuerdo	3	1%
<b>TOTAL</b>	<b>272</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.



**Figura 15 Crear una Caja de Ahorro y Crédito en la parroquia**

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Análisis:** Los resultados muestran que un gran porcentaje de encuestados se encuentran totalmente de acuerdo en que se cree e implemente una caja de ahorro y crédito en la parroquia San Vicente de Pusir. Mencionaron que es indispensable que este tipo de entidad exista en la parroquia de esta manera evitarse el traslado a las ciudades y a la vez se aporta al desarrollo de la parroquia.

➤ Estrategias de comunicación

**Tabla 24**

**Estrategias de comunicación**

Opciones	Frecuencia	%
Semanal	10	4%
Mensual	230	84%
Semestral	21	8%
Nunca	11	4%
<b>TOTAL</b>	<b>272</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.



**Figura 16 Reuniones**

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Análisis:** Gran parte de encuestados respondieron que en caso de formar parte de una caja de ahorro y crédito desearían que las reuniones ordinarias se las realice de manera mensual. De esta manera mantenerse informados sobre la situación económica de la organización.

➤ **Medios de comunicación**

**Tabla 25**

**Medios de comunicación**

Opciones	Frecuencia	%
Redes sociales	61	22%
Hojas volantes	19	7%
De boca a boca	113	42%
Llamadas telefónicas	79	29%
<b>TOTAL</b>	<b>272</b>	<b>1</b>

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.



**Figura 17 Medios de comunicación**

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Análisis:** De las encuestas realizadas se obtuvo como conclusión que la mayoría de personas prefieren mantenerse informados sobre la caja de ahorro y crédito de boca a boca de esta manera en caso de tener dudas inmediatamente obtener una respuesta, un porcentaje menor pero importante manifestó que desean informarse a través de llamadas telefónicas.

### 3.11. Conclusiones del estudio de mercado

Del estudio de mercado realizado se obtuvieron las siguientes conclusiones:

- Conforme al análisis realizado sobre la competencia se determina que existen tres organizaciones denominadas “Banquitos” que se convierten en competidores directos los cuales brindan los mismos servicios que una caja de ahorro y crédito. Por otro lado, se establece que los competidores indirectos son las entidades financieras como las cooperativas y bancos que están ubicados en las ciudades cercanas a la parroquia en este caso la ciudad de Ibarra.
- El servicio sustituto del servicio que se va a ofrecer son las fuentes de microcrédito informales al cual las personas acuden por la necesidad y desesperación para obtener créditos sin tomar en cuenta los riesgos que esto trae en el futuro, el cual es el pago de altas tasas de interés que estas personas cobran afectando la economía de cada uno de los hogares de las personas que accedieron a este tipo de créditos y de igual manera afectado la economía de la parroquia.
- Conforme al estudio realizado se concluye que no existen barreras de entrada para que las personas se organicen y decidan crear una caja de ahorro y crédito, debido a que actualmente el gobierno se encuentra incentivando la creación de este tipo de organizaciones porque a través de ellas se pretende el mejoramiento económico y social en las áreas rurales y además mediante ellas se canalizan recursos para la ejecución de proyectos.
- Con respecto a los proveedores se concluye que en este caso se necesita de una entidad financiera en la cual se pueda colocar el dinero para mayor seguridad. Además, existe la amenaza que el proveedor puede tomar la decisión de integrarse a la cadena debido a que

cuentan con los recursos y la experiencia necesaria para crear una caja de ahorro y crédito o ubicar una sucursal en la parroquia.

- Conforme al análisis realizado como conclusión en cuanto a los compradores se determina que las exigencias de los clientes son importantes en la ejecución del proyecto, debido que al momento de realizar las encuestas la mayor preocupación de las personas era la seguridad del dinero y la rapidez para acceder al crédito para la ejecución de sus actividades económicas.
- En cuanto a la oferta de servicios similares se determina a las entidades financieras existentes en la ciudad de Ibarra, debido que las personas acuden a esta ciudad para adquirir los servicios de ahorro y crédito sobre todo en las cooperativas, por esta razón es importante y necesario la existencia de una caja de ahorro y crédito en la parroquia de esta manera se evita que las personas tengan que trasladarse a la ciudad.
- En base al análisis realizado se determina que existe la aceptación de la población para la creación e implementación de una caja de ahorro y crédito en la cual a través de las encuestas aplicadas se obtuvo un gran porcentaje de personas interesadas en formar parte de esta organización.
- Para dar a conocer de la implementación de este negocio en base a los resultados obtenidos se realizará de manera personal y en otros casos mediante llamadas telefónicas a los clientes de este modo mantener una comunicación directa porque gran parte de los potenciales clientes lo prefieren de esta manera.
- Finalmente, de acuerdo con el estudio de mercado realizado se elaboró un balance de oferta y demanda obteniendo como resultado la existencia de demanda insatisfecha en cuanto a servicios financieros en la parroquia San Vicente de Pusir, debido a que la oferta existente no cubre con sus servicios las necesidades del mercado potencial determinado.

## **CAPÍTULO IV**

### **4. ESTUDIO TÉCNICO**

El proyecto de inversión debe mostrar una estructura lógica y ordenada, de acuerdo al servicio que se va a ofrecer. El estudio técnico del proyecto permitirá determinar aspectos como la localización, equipos, talento humano y todo lo necesario para lograr satisfacer a la demanda insatisfecha determinada anteriormente en el Estudio de Mercado.

#### **4.1. Objetivos**

##### **4.1.1. Objetivo General**

Desarrollar el estudio técnico para sustentar la creación de la Caja de ahorro y crédito “San Vicente de Pusir”.

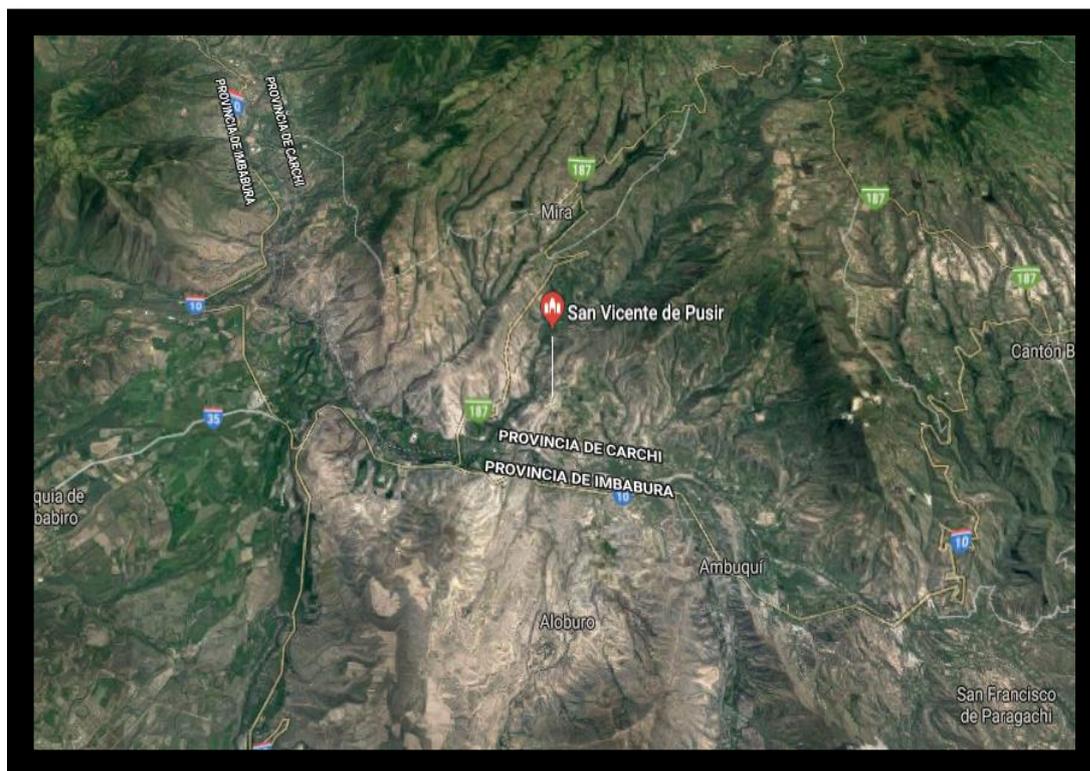
##### **4.1.2. Objetivos Específicos**

- Identificar la macro localización, micro localización, tamaño e ingeniería del proyecto.
- Diseñar los diagramas de flujo de los procesos operativos que realizará la Caja de Ahorro y Crédito.
- Detallar los requerimientos de la inversión para la puesta en marcha del proyecto.

#### **4.2. Localización**

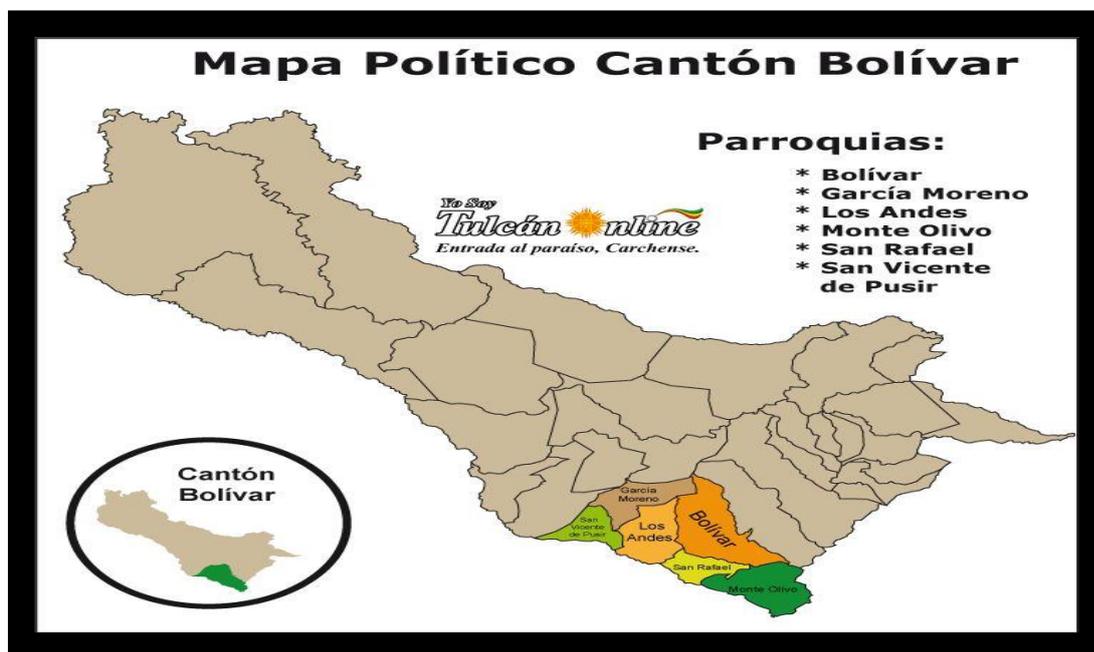
##### **4.2.1. Macro Localización**

El presente proyecto se lo realizará en la Parroquia San Vicente de Pusir, Cantón Bolívar Provincia del Carchi.



**Figura 18 Plano de la parroquia San Vicente de Pusir**

Fuente: Google Maps  
Elaborado por: Samia Grijalva S.



**Figura 19 Mapa Político del Cantón Bolívar**

Fuente: Tulcán Online  
Elaborado por: Samia Grijalva S.

#### 4.2.2. Micro Localización

La Caja de Ahorro y Crédito San Vicente de Pusir estará ubicada a 25m de la iglesia de la parroquia, debido a que en este sector se encuentran ubicadas la Escuela, una de las tiendas más reconocidas de la parroquia, el UPC, por lo cual se establece que es un lugar estratégico por la afluencia de personas. El lugar donde va a estar ubicada es propiedad de una de las socias a quien se le pagará una cantidad de dinero por la prestación de este espacio.

La oficina estará ubicada en las calles 23 de agosto y 10 de agosto.



*Figura 20 Propiedad donde se ubicará la Caja de Ahorro y Crédito*

Fuente: Investigación propia  
Elaborado por: Samia Grijalva S.

#### 4.3. Tamaño del proyecto

Es necesario establecer el número de usuarios o clientes que demandarán del servicio que brindará la Caja de Ahorro y Crédito. En esta investigación el tamaño y segmentación del mercado, comprende el número total de personas interesadas en ser socios de la Caja de Ahorro

y Crédito, dato obtenido de la población de estudio determinada y de la pregunta N° 14 de la encuesta aplicada.

**Tabla 26**

**Tamaño del proyecto**

<b>Población de estudio</b>	<b>Porcentaje de aceptación</b>	<b>Total demanda</b>
1186	77%	913

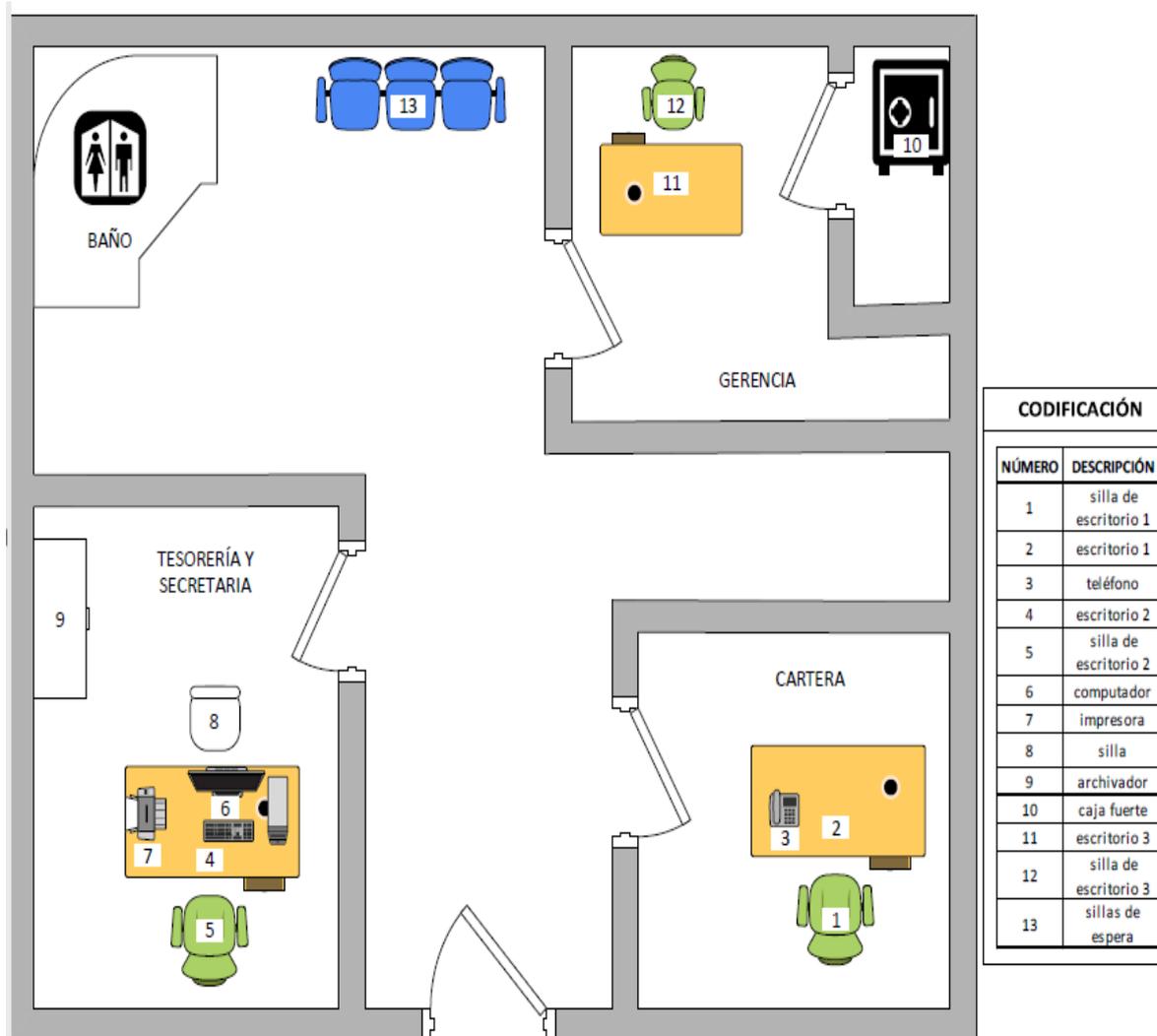
Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S.

#### **4.4. Ingeniería del proyecto**

##### **4.4.1. Infraestructura física**

La Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” estará ubicada en la propiedad de una de las socias que es la señora Luz Pozo, constará de 3 oficinas las cuales son:

- Oficina del Gerente
- Oficina de la Secretaria/Tesorerera
- Oficina del Recuperador de Cartera



**Figura 21 Infraestructura de la Caja de Ahorro y Crédito "San Vicente de Pusir"**

Fuente: Microsoft Visio  
Elaborado por: Samia Grijalva S.

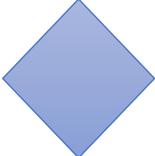
#### 4.4.2. Diagramas de Proceso

Para la adecuada descripción de los procesos de los servicios se empleó el diagrama por bloques debido a que es una forma sencilla de representar procesos en este caso de captaciones de ahorros y otorgamiento de créditos.

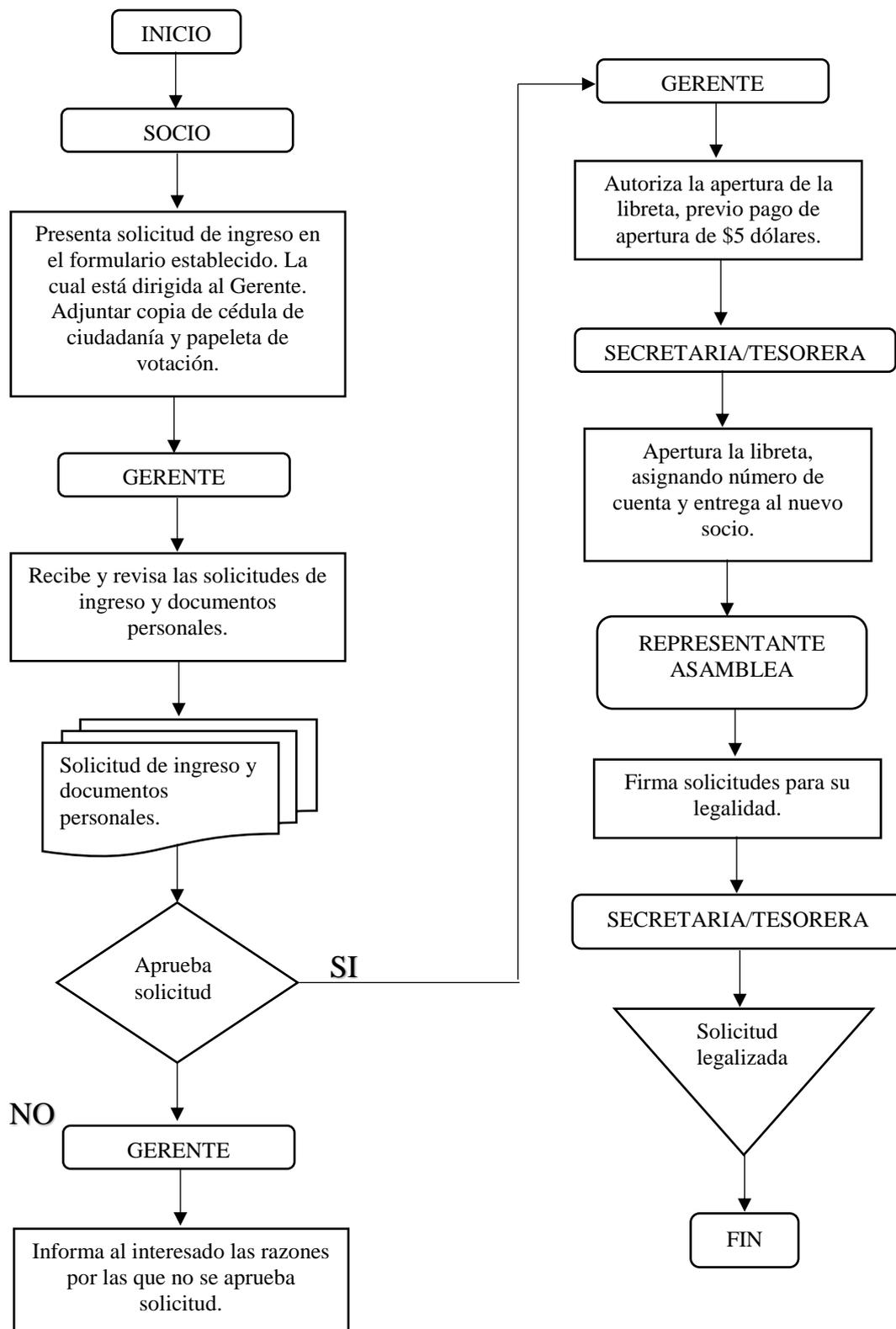
La simbología utilizada en los flujogramas es la siguiente:

Tabla 27

*Simbología utilizada en los flujogramas*

<b>Inicio o final del proceso.</b> - Permite identificar el inicio y el final de un proceso.	
<b>Proceso.</b> -Representa la ejecución de una operación	
<b>Decisión.</b> - Representa dos o más alternativas de respuesta a una pregunta, siguiéndose acciones diferentes según sea la misma.	
<b>Archivo:</b> Representa el archivo de documentos. Su característica depende del tipo de documento.	
<b>Documentos:</b> Cúmulo de documentos impresos	
<b>Conector fuera de página:</b> Permite conectar un flujo de una página a otra.	

**FLUJOGRAMA DEL PROCESO DE APERTURA DE CUENTA EN LA “CAJA DE  
AHORRO Y CRÉDITO SAN VICENTE DE PUSIR.”**



## DESCRIPCIÓN DEL PROCESO DE APERTURA DE CUENTA EN LA “CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN VICENTE DE PUSIR”

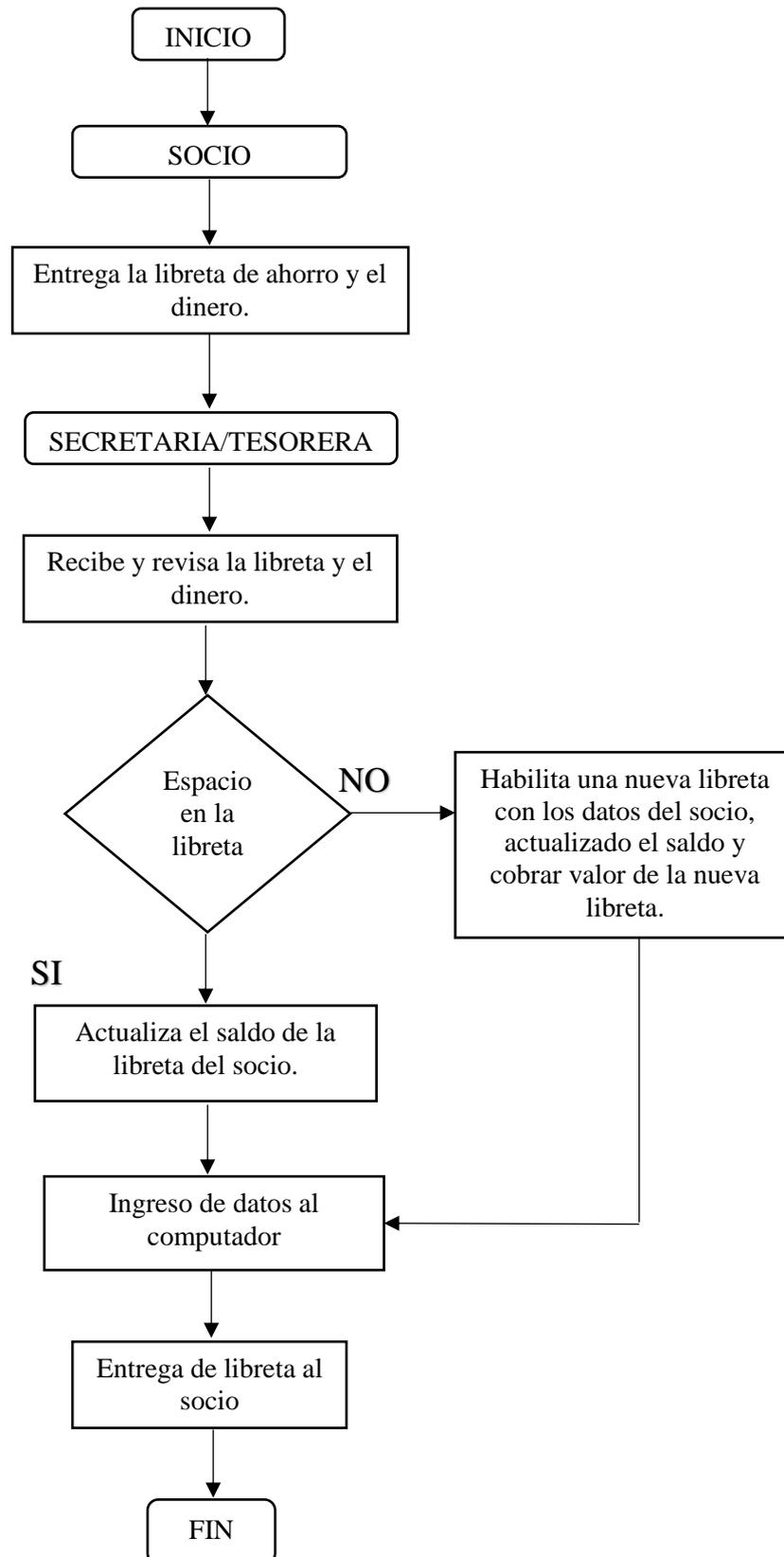
Para formar parte de la Caja de Ahorro y Crédito San Vicente de Pusir el interesado deberá realizar el siguiente procedimiento.

**Tabla 28**

**Proceso de apertura de cuenta**

PASO	DETALLE
Paso 1	El socio deberá presentar una solicitud de ingreso en el formulario preestablecido, el cual está dirigido al Gerente, además debe adjuntar sus documentos personales como la cédula de ciudadanía y papeleta de votación.
Paso 2	El Gerente recibirá esta documentación para la respectiva revisión. Posteriormente al cumplir con los requisitos aprueba la solicitud caso contrario explica al interesado las razones por la que no se aprueba su solicitud.
Paso 3	Una vez aprobada la solicitud, el cliente debe cancelar el valor de \$5 dólares para la apertura de cuenta, este dinero lo recibe la secretaria/tesorera y apertura la cuenta asignando el número correspondiente y entrega de la libreta al nuevo socio.
Paso 4	Se entrega la solicitud aprobada al Representante de la Asamblea General para legalizar con su respectiva firma, finalmente le entregan la solicitud legalizada a la tesorera para ser archivada.
<b>Razones por la que se rechazan las solicitudes:</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• La persona no viva en la parroquia.</li> <li>• La persona sea menor a 20 años y mayor a 79 años.</li> </ul>	

Fuente: Investigación Propia  
Elaborado por: Samia Grijalva S.

**FLUJOGRAMA DE PROCESO PARA DEPÓSITOS DE AHORRO**

## DESCRIPCIÓN DEL PROCESO PARA DEPÓSITOS DE AHORRO

Los documentos que se solicitarán en la Caja de Ahorro y Crédito San Vicente de Pusir para la captación de ahorros son los siguientes:

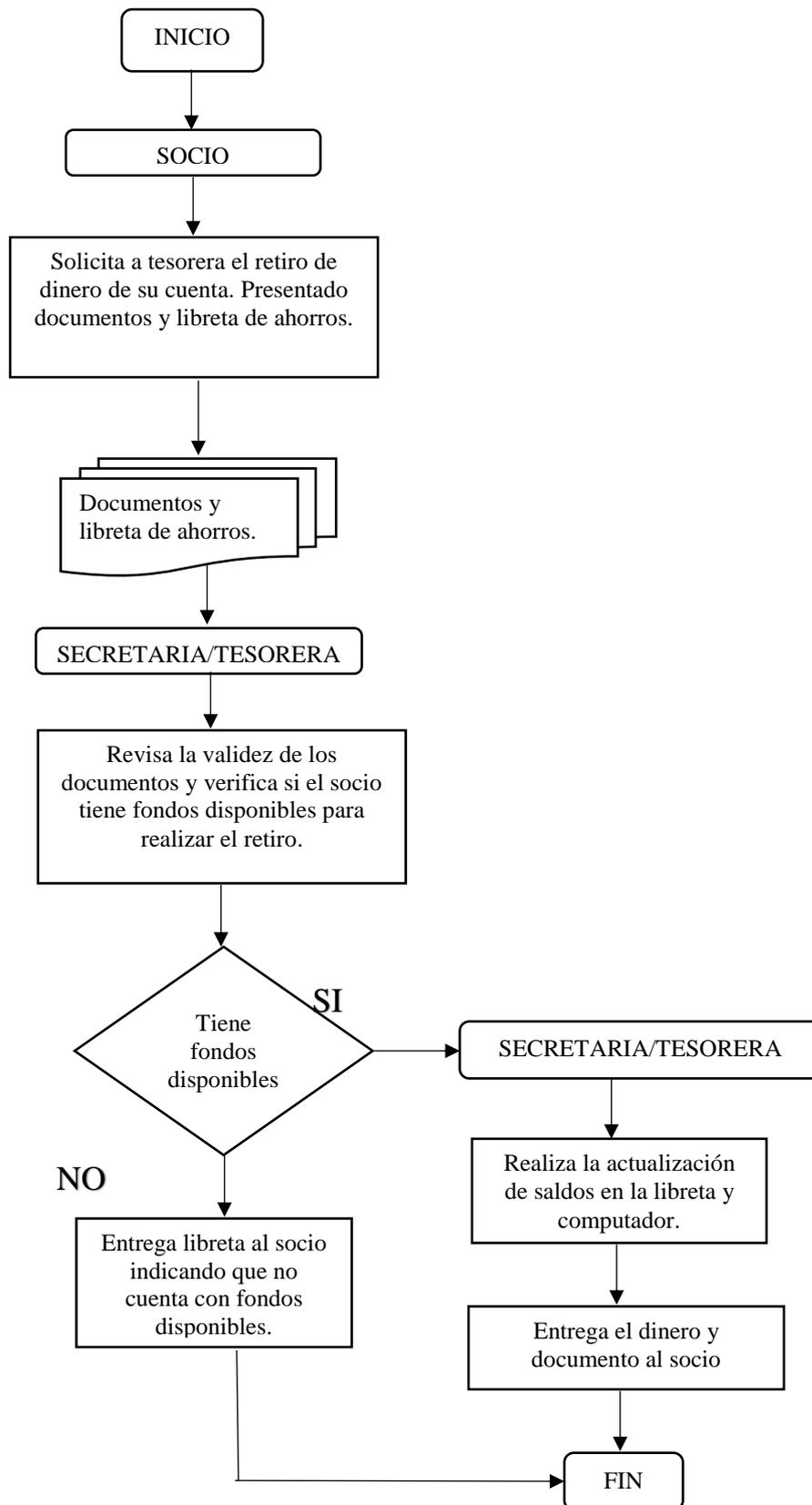
- Libreta de ahorros.
- Valora a depositar.

**Tabla 29**

**Proceso para depósitos de ahorro**

PASO	DETALLE
Paso 1	El proceso iniciará con la entrega de la libreta de ahorros y el dinero a la secretaria/tesorera quien revisará que el dinero esté completo y que en la libreta exista espacio para actualizar el saldo.
Paso 2	Una vez comprobado la existencia de espacio en la libreta de ahorros la secretaria/tesorera procede actualizar el saldo en la libreta de ahorro y en el computador.
Paso 3	Secretaria/Tesorera entrega la libreta de ahorros al socio.
En el caso de verificar que no hay espacio en la libreta la secretaria/tesorera procede a habilitar otra con los datos del socio y su saldo actualizado y continúa con el proceso de registro en el computador y entrega de la libreta al socio.	

Fuente: Investigación Propia  
Elaborado por: Samia Grijalva S.

**FLUJOGRAMA DE PROCESO PARA EL RETIRO DE AHORROS**

## DESCRIPCIÓN DEL PROCESO PARA EL RETIRO DE AHORROS

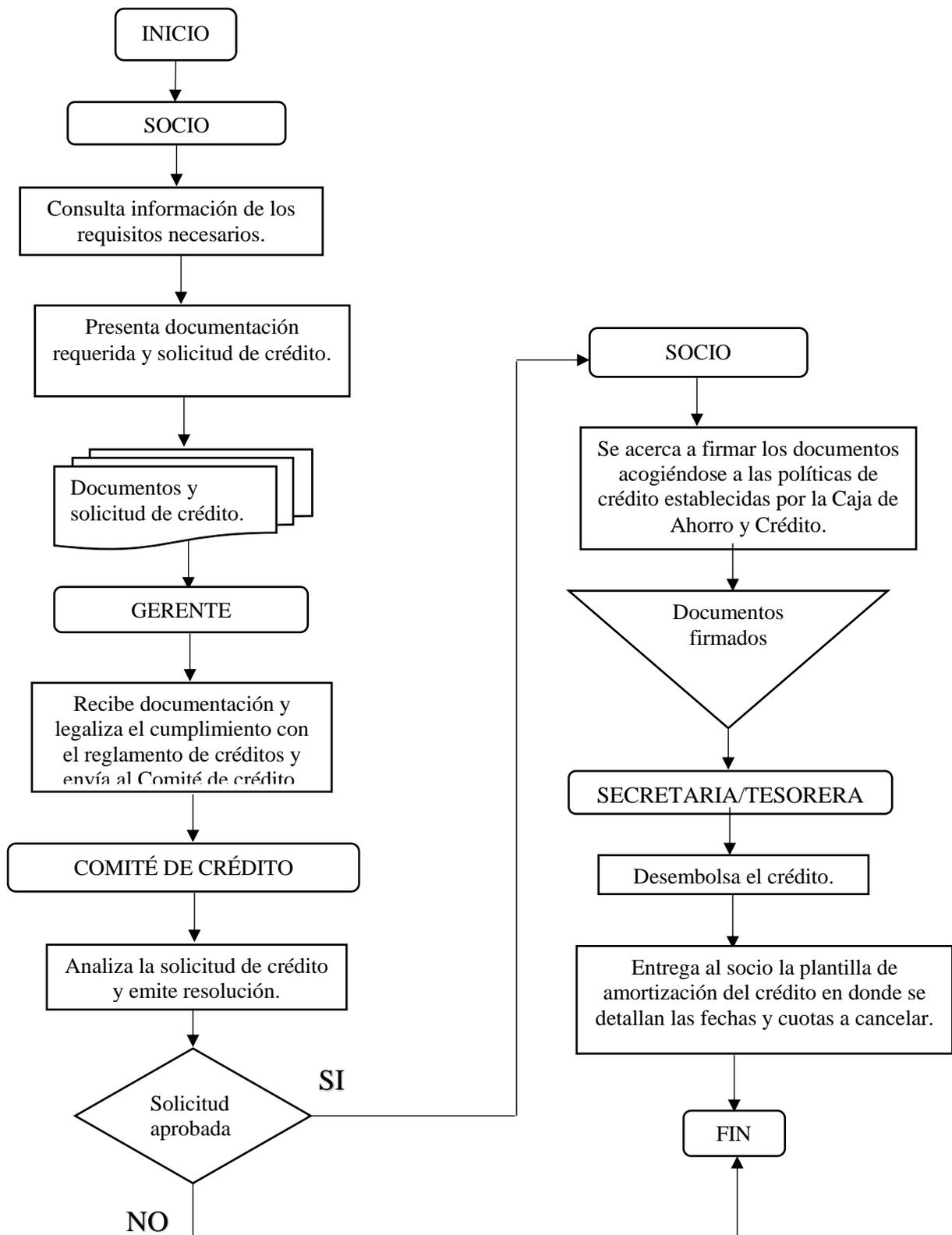
**Tabla 30**

**Proceso de retiro de ahorros**

PASO	DETALLE
Paso 1	Los socios deberán acercarse a la oficina donde la secretaria/tesorera realizando la petición de retiro entregando su cédula de ciudadanía y la libreta de ahorros.
Paso 2	La secretaria/tesorera verificará la validez de la documentación y determinará si el socio tiene fondos disponibles para realizar el retiro.
Paso 3	Si el socio cuenta con fondos disponibles la secretaria/tesorera actualizará el saldo de la libreta de ahorros del socio y del sistema.
Paso 4	Para legalizar esta transacción el socio deberá firmar y finalmente la secretaria/tesorera entrega el dinero y documentos al socio.
En caso de verificar que el socio no cuenta con fondos disponibles la tesorera informa al socio y no se lleva a cabo la transacción.	

Fuente: Investigación Propia  
Elaborado por: Samia Grijalva S.

## FLUJOGRAMA DE PROCESO DE OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS



## DESCRIPCIÓN DEL PROCESO DE OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS

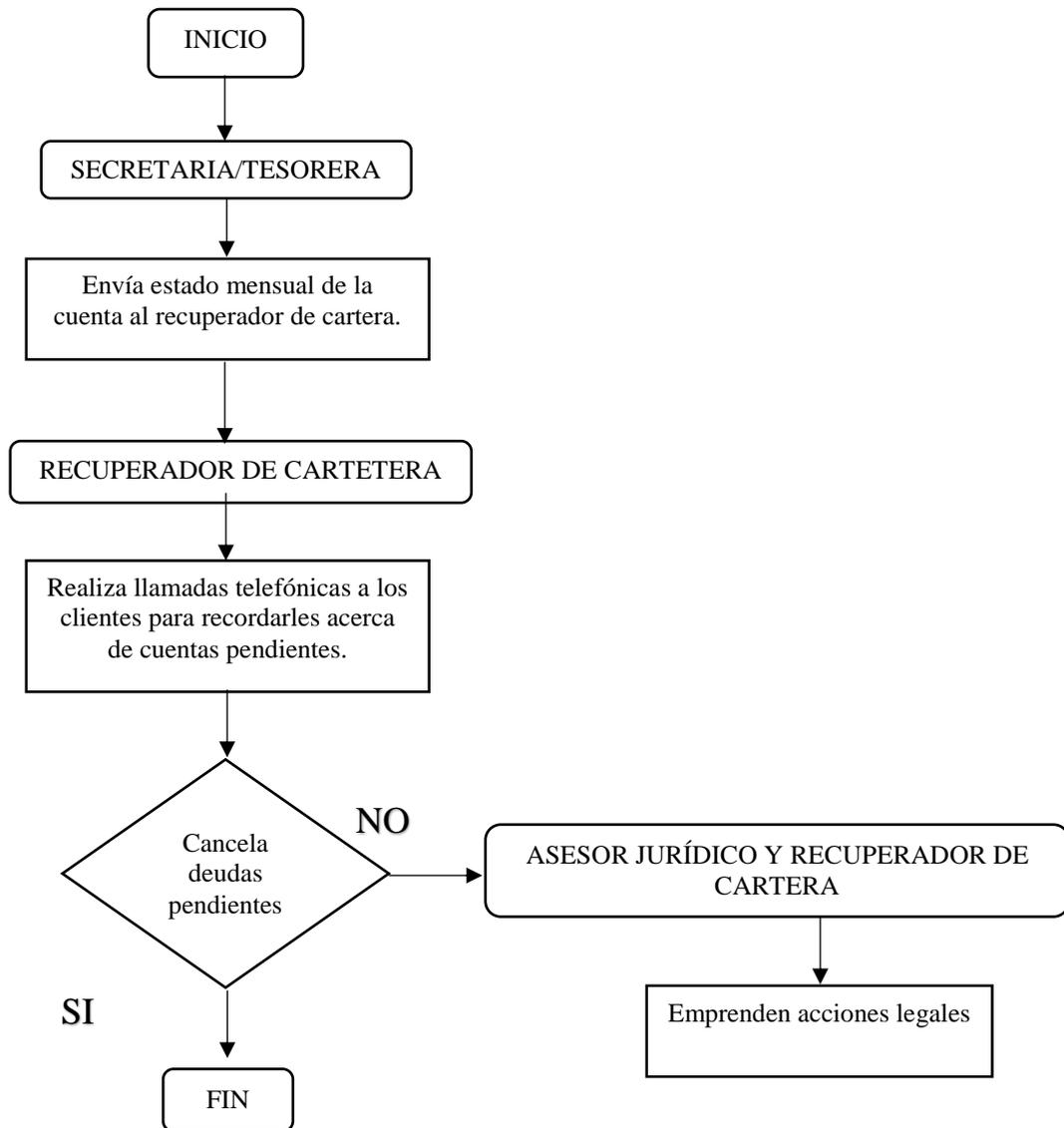
Los requisitos y documentación necesaria para acceder al crédito serán los siguientes:

- Solicitud de crédito
- Original y copia de cédula de ciudadanía y papeleta de votación del solicitante (si es el caso incluir las del cónyuge)
- Documento de pago de servicios básicos
- Actividad económica que realiza
- El socio deberá estar al día en las cuotas y multas establecidas en la Caja de Ahorro y Crédito.

**Tabla 31**

**Proceso de otorgamiento de créditos**

<b>PASO</b>	<b>DETALLE</b>
Paso 1	El proceso inicia desde el momento que los socios solicitan información de los requisitos que se necesitan para acceder al crédito.
Paso 2	Una vez que el socio conoce los requisitos, entregará los documentos respectivos adjuntando la solicitud de crédito la cual es proporcionada por la Caja de Ahorro y Crédito, estos documentos serán entregados al Gerente quien legalizará el cumplimiento de acuerdo al reglamento de crédito y posteriormente enviará al Comité de crédito para su análisis.
Paso 3	El Comité de crédito analizará y remitirá su resolución.
Paso 4	Si la solicitud ha sido aprobada el socio deberá acercarse a firmar los documentos en el cual se acoge a las políticas de crédito establecidas por la Caja de Ahorro y Crédito.
Paso 5	La secretaria/tesorera desembolsará el dinero del crédito y entregará al socio una plantilla de amortización donde constan las fechas y cuotas que deberán ser canceladas.

**FLUJOGRAMA DE PROCESO PARA RECUPERACIÓN DE CARTERA**

## DESCRIPCIÓN DEL PROCESO PARA RECUPERACIÓN DE CARTERA

En el caso que la empresa no pueda cobrar los créditos en el tiempo establecido se procederá a tomar las medidas necesarias para el cobro de las deudas pendientes.

**Tabla 32**

### *Proceso para recuperación de cartera*

PASO	DETALLE
Paso 1	La secretaria/tesorera entregará al recuperador de cartera el estado mensual de las cuentas por cobrar.
Paso 2	El recuperador de cartera se encargará de notificar al socio a través de una llamada telefónica que debe acercarse a cancelar sus deudas pendientes.
Paso 3	En caso que el socio no atienda a ninguna notificación, el Asesor Jurídico y el recuperador de cartera procederán a tomar medidas legales en contra del socio.

Fuente: Investigación Propia  
Elaborado por: Samia Grijalva S.

## 4.5. Inversiones

Para iniciar las actividades de la Caja de Ahorro y Crédito se realizará la compra de los siguientes equipos, muebles y materiales los cuales serán instalados y ubicados en la oficina.

### 4.5.1. Activos fijos

A continuación, se detallan los muebles y equipos que se van a adquirir para dar inicio a las actividades:

Entre los muebles y enseres necesarios para llevar a cabo las actividades de la Caja de Ahorro y Crédito a crearse se puede citar a los siguientes: 1 archivador, 4 escritorios, 6 sillas y 1 caja fuerte.

**Tabla 33****Presupuesto de muebles de oficina**

<b>MUEBLES DE OFICINA</b>				
<b>Descripción</b>	<b>Unidad</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Valor</b>	<b>Valor Total</b>
	<b>Medida</b>		<b>Unitario</b>	
<b>Archivador</b>	Und	1	\$ 149,00	\$ 149,00
<b>Escritorios</b>	Und	4	\$ 100,00	\$ 400,00
<b>Sillas</b>	Und	6	\$ 35,00	\$ 210,00
<b>Caja fuerte</b>	Und	1	\$ 150,00	\$ 150,00
<b>TOTAL</b>				<b>\$ 909,00</b>

Fuente: Proforma de Línea Nueva Mobiliario y Muebles el Laurel  
Elaborado por: Samia Grijalva S.

Con relación al equipo de computación, software y sistemas necesario para la puesta en marcha de la empresa se puede mencionar que la Caja de Ahorro y Crédito contará con 1 computador, 1 impresora y 1 licencia de un software contable.

**Tabla 34****Presupuesto de Equipos de computación, software y sistemas**

<b>Equipos de Cómputo</b>				
<b>Descripción</b>	<b>Unidad</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Valor Unitario</b>	<b>Valor Total</b>
	<b>Medida</b>			
Computador	Und	1	675,00	675,00
Impresora	Und	1	228,00	228,00
Software Contable	Und	1	4.000,00	4.000,00
<b>TOTAL</b>				<b>4. 903,00</b>

Fuente: Proforma de World Computers  
Elaborado por: Samia Grijalva S.

El equipo de oficina estará conformado por un teléfono, el cual será utilizado por el Gerente, la Secretaria/tesorera y el recuperador de cartera.

**Tabla 35****Presupuesto de Equipos de Oficina**

<b>Equipo de Oficina</b>				
<b>Descripción</b>	<b>Unidad Medida</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Valor Unitario</b>	<b>Valor Total</b>
Teléfono	Unid	1	69,00	69,00
<b>TOTAL</b>				<b>69,00</b>

Fuente: Catálogo TVentas  
Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Tabla 36****Resumen de Activos fijos**

<b>DETALLE</b>	<b>PRECIO TOTAL</b>
Equipos de Computación	4.903,00
Equipo de Oficina	69,00
Muebles y Enseres	909,00
<b>TOTAL</b>	<b>5.881,00</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S.

**4.6. Gastos****4.6.1. Gastos administrativos**

- Gasto Sueldos**

Dentro del talento humano que formará parte de la Caja de Ahorro y Crédito tenemos: 1 Gerente, 1 Secretaria/Tesorera y 1 Recuperador de cartera, es importante recalcar que estas personas cubrirán algunas actividades de otros puestos de trabajo.

**Tabla 37****Remuneración Talento Humano**

<b>CARGO</b>	<b>Nº</b>	<b>Sueldo Mensual</b>	<b>Sueldo Anual</b>
Gerente	1	300,00	3.600,00
Secretaria/Tesorera	1	250,00	3.000,00
Recuperador de cartera	1	225,00	2.700,00
<b>TOTAL REMUNERACIÓN TALENTO HUMANO</b>			<b>9.300,00</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos

Elaborado por: Samia Grijalva S.

- **Gasto arriendo**

**Tabla 38****Arriendo oficina**

<b>Rubro</b>	<b>Cantidad (Meses)</b>	<b>Costo Unitario</b>	<b>Costo Total</b>
<b>Arriendo</b>	12	20,00	240,00
<b>TOTAL</b>			<b>240,00</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos

Elaborado por: Samia Grijalva S.

- **Gasto servicios básicos**

**Tabla 39**

**Servicios básicos**

Descripción	Valor Total
<b><u>Luz</u></b>	
Consumo (por mes)	15,00
Meses año	12
<b>Consumo (por año)</b>	<b>180,00</b>
<b><u>Agua</u></b>	
Consumo (por mes)	5
Meses año	12
<b>Consumo (por año)</b>	<b>60,00</b>
<b><u>Teléfono</u></b>	
Consumo (por mes)	10
Meses año	12
<b>Consumo (por año)</b>	<b>120,00</b>
<b><u>Internet</u></b>	
Consumo (por mes)	25
Meses año	12
<b>Consumo (por año)</b>	<b>300,00</b>
<b>TOTAL SERVICIOS BÁSICOS ANUAL</b>	<b>660,00</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos

Elaborado por: Samia Grijalva S.

- **Gastos Suministros de Oficina**

El rubro de gastos suministros de oficina estará dado por los materiales de oficina tales como: esferos, resmas de papel, grapas, tintas de impresora, carpetas, perforadoras, grapadora, sellos, saca grapas y clips, materiales necesarios para el funcionamiento de la Caja de Ahorro Crédito.

**Tabla 40**  
**Suministros de oficina**

<b>Descripción</b>	<b>Unidad Medida</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Valor Unitario</b>	<b>Valor Total</b>
Esferos	Und	5	0,35	1,75
Resma de Papel	Und	3	2,50	7,50
Grapas	Und	1	0,30	0,30
Tinta de Impresora	Und	1	30,00	30,00
Carpetas	Und	8	1,00	8,00
Perforadora	Und	1	5,00	5,00
Grapadora	Und	1	5,00	5,00
Sellos	Und	2	5,00	10,00
Saca Grapas	Und	1	0,50	0,50
Clips	Und	1	1,50	1,50
<b>TOTAL</b>				<b>69,55</b>

Fuente: Papelería PROVESUM  
Elaborado por: Samia Grijalva S.

- **Gastos suministros de limpieza**

Los suministros de limpieza son importantes para mantener una imagen adecuada de la oficina para la atención de los socios.

**Tabla 41****Suministros de limpieza**

<b>Descripción</b>	<b>Unidad Medida</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Valor Unitario</b>	<b>Valor Total</b>
Escoba	Und	1	2,00	2,00
Trapeador	Und	1	3,00	3,00
Franelas	Und	2	1,00	2,00
Basurero	Und	1	3,00	3,00
Desinfectante	Und	1	2,00	2,00
<b>TOTAL</b>				<b>12,00</b>

Fuente: GRAN AKI

Elaborado por: Samia Grijalva S.

- **Gastos depreciación activos fijos**

El rubro de gastos de depreciación de los activos fijos se determina de acuerdo al porcentaje establecido por la NIC 16 que trata de Propiedad, Planta y Equipo.

**Tabla 42****Gasto Depreciación Activos fijos**

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>% DEPRECIACIÓN</b>	<b>VALOR A DEPRECIAR</b>	<b>DEPRECIACIÓN ANUAL</b>	<b>DEPRECIACIÓN MENSUAL</b>
Equipo de Oficina	10%	\$69,00	\$6,90	\$0,58
Equipo de Cómputo, software y sistemas	33%	\$4.903,00	\$1.617,99	\$134,83
Muebles de oficina	10%	\$909,00	\$90,90	\$7,58
<b>TOTAL</b>		<b>\$5.881,00</b>	<b>\$1.715,79</b>	<b>\$142,98</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos

Elaborado por: Samia Grijalva S.

A continuación se describe el detalle de todas las cuentas que forman parte del rubro de gastos administrativos, determinando el total anual de dichos gastos.

**Tabla 43****Resumen Gastos Administrativos**

<b>DETALLE</b>	<b>TOTAL ANUAL</b>
Gasto sueldo	\$ 9.300,00
Beneficios Sociales	\$ 2.483,95
Servicios Básicos	\$ 660,00
Suministros de oficina	\$ 69,55
Suministros de limpieza	\$12,00
Gasto depreciación activos fijos	\$1.715,79
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>\$ 14.241,29</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos

Elaborado por: Samia Grijalva S.

**4.6.2. Gasto de Ventas**

- **Gasto Publicidad**

El rubro gasto publicidad muestra el valor que se entregará como auspicio de las festividades de la parroquia.

**Tabla 44****Publicidad**

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>TOTAL ANUAL</b>
Publicidad (Auspicios)	150,00
<b>TOTAL</b>	<b>150,00</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos

Elaborado por: Samia Grijalva S.

**4.7. Capital de Trabajo**

Para determinar el capital de trabajo se utilizó los siguientes rubros necesarios para la realización de su cálculo.

**Tabla 45****Capital de Trabajo Anual**

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR</b>
<b>Gastos Administrativos</b>	
Sueldos	\$ 9.300,00
Beneficios Sociales	\$ 2.483,95
Servicios Básicos	\$ 660,00
Depreciaciones	\$ 1.715,79
<b>Gasto de Ventas</b>	
Publicidad (Auspicios)	\$150,00
<b>Gasto cartola</b>	
Libreta de ahorro	\$ 480,00
<b>TOTAL CAPITAL DE TRABAJO ANUAL</b>	<b>\$ 14.789,74</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos

Elaborado por: Samia Grijalva S.

Para determinar el capital de trabajo mensual se aplicó la siguiente fórmula:

$$\text{Capital de trabajo mensual} = \frac{\text{Gtos Administrativos} + \text{Gto Venta} + \text{Gto Cartola}}{12}$$

$$\text{Capital de trabajo mensual} = \frac{14.789,74}{12}$$

$$\text{Capital de trabajo mensual} = 1.232,48$$

**Tabla 46****Capital de Trabajo Mensual**

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR</b>
Capital de trabajo mensual	\$ 1.202,36
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.232,48</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos

Elaborado por: Samia Grijalva S.

#### 4.8. Inversión y financiamiento

La tabla que se muestra a continuación detalla los rubros que forman parte de la inversión para la puesta en marcha del proyecto.

**Tabla 47**

**Resumen de la inversión**

CONCEPTO	VALOR
Activos Fijos	5.881,00
Capital de Trabajo 3 meses	3.697,44
<b>Inversión Total</b>	<b>9.578,44</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S.

El financiamiento para el proyecto se realizará con un capital propio determinado como certificados de aportación de los socios que es el 27% y 73% de financiamiento con BAN ECUADOR.

**Tabla 48**

**Modelo de financiamiento**

Estructura	Valor	%
Certificados de aportación de socios	2.578,44	27%
Fondos financiados	7.000,00	73%
<b>TOTAL</b>	<b>9.488,07</b>	<b>100%</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S.

## **CAPÍTULO V**

### **5. ESTUDIO FINANCIERO**

El estudio financiero, indica la viabilidad, rentabilidad y sustentabilidad en el tiempo de un proyecto, a través del desarrollo de factores como: Ingresos, egresos, costos, gastos y el financiamiento.

#### **5.1. Objetivos**

##### **5.1.1. Objetivo General**

Realizar un estudio financiero para determinar la viabilidad del proyecto propuesto mediante la aplicación de indicadores de rentabilidad.

##### **5.1.2. Objetivos Específicos**

- Determinar los ingresos del proyecto, tales como aportaciones, interés cobrado por el otorgamiento de créditos y el cobro por concepto de entrega de libretas de ahorro.
- Determinar los costos del proyecto, como son los costos de los créditos interés pagado a los socios y costos de libretas de ahorro.
- Elaborar los estados financieros: Estado de situación inicial, Estado de Resultados proyectado, Estado de flujo de efectivo y Estado de flujo caja proyectado.
- Desarrollar la evaluación financiera del proyecto mediante la aplicación de los indicadores de rentabilidad como el VAN, TIR, Periodo de Recuperación, Beneficio Costo.
- Encontrar el punto de equilibrio tanto en cantidad como en precio.

## 5.2. Determinación de ingresos

**Tabla 49**

**Proyección de ahorros**

DETALLE	AÑO	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
<b>BASE</b>						
Nº Socios	150	155	160	165	170	175
Cantidad	\$50,00	\$55,00	\$60,00	\$65,00	\$70,00	\$75,00
Meses	12	12	12	12	12	12
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>TOTAL</b>	<b>90.000,00</b>	<b>102.300,00</b>	<b>115.200,00</b>	<b>128.700,00</b>	<b>142.800,00</b>	<b>157.500,00</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Tabla 50**

**Proyección de interés cobrado - tasa activa**

DETALLE	AÑO	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
<b>BASE</b>						
Cantidad de crédito	\$ 500,00	\$ 500,00	\$ 500,00	\$ 500,00	\$ 500,00	\$ 500,00
% Tasa activa	18%	18%	18%	18%	18%	18%
Interés de crédito	\$ 90,00	\$ 90,00	\$ 90,00	\$ 90,00	\$ 90,00	\$ 90,00
Capacidad número de créditos	225	233	240	248	255	263
<b>TOTAL</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>
<b>INGRESO POR INTERÉS COBRADO</b>	<b>20.250,0</b>	<b>20.925,0</b>	<b>21.600,00</b>	<b>22.275,0</b>	<b>22.950,00</b>	<b>23.625,0</b>
	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S.

Con relación al ingreso por el cobro de libretas de ahorro, se lo estableció en base a la investigación de campo realizada en varias imprentas. Determinado que el valor de la libreta será de \$1, y a partir del año tres incrementará 0,25 ctvs.

Una vez determinado el valor de la libreta de ahorro se presenta la siguiente tabla con las proyecciones para los siguientes años.

**Tabla 51**

**Ingreso por cobro de libretas de ahorro**

<b>DETALLE</b>	<b>AÑO</b>	<b>AÑO 1</b>	<b>AÑO 2</b>	<b>AÑO 3</b>	<b>AÑO 4</b>	<b>AÑO 5</b>
	<b>BASE</b>					
Nº Socios	150	155	160	165	170	175
Precio libreta	\$ 1,00	\$ 1,00	\$ 1,00	\$ 1,25	\$ 1,25	\$ 1,25
Renovación libreta	4	4	4	4	4	4
<b>TOTAL</b>						
<b>INGRESO POR</b>						
<b>LBRETAS DE</b>	<b>\$ 600,00</b>	<b>\$ 620,00</b>	<b>\$ 640,00</b>	<b>\$ 825,00</b>	<b>\$ 850,00</b>	<b>\$ 875,00</b>
<b>AHORRO</b>						

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Tabla 52**

**Proyección de ingresos totales**

<b>DETALLE</b>	<b>AÑO</b>	<b>AÑO 1</b>	<b>AÑO 2</b>	<b>AÑO 3</b>	<b>AÑO 4</b>	<b>AÑO 5</b>
	<b>BASE</b>					
Ingreso por interés de créditos	\$ 20.250,00	\$ 20.925,00	\$ 21.600,00	\$ 22.275,00	\$ 22.950,00	\$ 23.625,00
Ingreso por libretas de ahorro	\$ 600,00	\$ 620,00	\$ 640,00	\$ 825,00	\$ 850,00	\$ 875,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>
<b>INGRESOS</b>	<b>20.850,00</b>	<b>21.545,00</b>	<b>22.240,00</b>	<b>23.100,00</b>	<b>23.800,00</b>	<b>24.500,00</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

### 5.3. Determinación de egresos

**Tabla 53**

**Proyección de interés pagado – tasa pasiva**

DETALLE	AÑO	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
	<b>BASE</b>					
Ahorros	\$	\$	\$	\$	\$	\$
anuales	90.000,00	102.300,00	115.200,00	128.700,00	142.800,00	157.500,00
% Tasa pasiva	2%	2%	2%	2%	2%	2%
<b>TOTAL</b>						
<b>INTERÉS</b>	<b>\$ 1.800,00</b>	<b>\$ 2.046,00</b>	<b>\$ 2.304,00</b>	<b>\$ 2.574,00</b>	<b>\$ 2.856,00</b>	<b>\$ 3.150,00</b>

**PAGADO A SOCIOS**

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

En lo relacionado a la proyección del gasto de cartola, se lo realiza considerando en valor de cada libreta, se obtuvo información otorgada por el propietario de la imprenta SIGNAL, quien manifestó que el valor unitario de las libretas es de \$0,80 centavos de dólar, cuyo valor se le suma el 3,916% valor que equivale a la inflación a diciembre del 2017.

**Tabla 54**

**Proyección de gasto libreta de ahorro**

DETALLE	AÑO	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
	<b>BASE</b>					
Nº Socios	150	155	160	165	170	175
Gasto libreta de ahorro	\$ 0,80	\$ 0,83	\$ 0,86	\$ 0,90	\$ 0,93	\$ 0,97
Renovación	4	4	4	4	4	4
<b>TOTAL GASTO</b>	<b>\$ 480,00</b>	<b>\$ 515,42</b>	<b>\$ 552,88</b>	<b>\$ 592,49</b>	<b>\$ 634,35</b>	<b>\$ 678,58</b>

**LIBRETA DE AHORRO**

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

**Tabla 55****Proyección Egresos totales**

<b>DETALLE</b>	<b>AÑO</b>	<b>AÑO 1</b>	<b>AÑO 2</b>	<b>AÑO 3</b>	<b>AÑO 4</b>	<b>AÑO 5</b>
	<b>BASE</b>					
Interés pagado -	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Tasa pasiva	1.800,00	2.046,00	2.304,00	2.574,00	2.856,00	3.150,00
Gasto Libreta de ahorro	\$ 480,00	\$ 515,42	\$ 552,88	\$ 592,49	\$ 634,35	\$ 678,58
<b>TOTAL</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>
<b>PROYECCIÓN</b>	<b>2.280,00</b>	<b>2.561,42</b>	<b>2.856,88</b>	<b>3.166,49</b>	<b>3.490,35</b>	<b>3.828,58</b>
<b>EGRESOS</b>						

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

**5.3.1. Proyección de Gastos**

Para la proyección de los gastos se tomó en cuenta el año base 2017, el gasto remuneración talento humano, beneficios sociales, los cuales se proyectan de acuerdo al porcentaje de la tasa de crecimiento salarial. Los demás rubros de gasto se proyectan de acuerdo al porcentaje de inflación de diciembre del 2017 cuyo valor es el 3,916%.

## 1. Proyección de gastos administrativos

- Gasto sueldos

*Tabla 56*

*Tasa de crecimiento salarial*

<b>Años</b>	<b>SBU</b>	<b>Tasa de crecimiento salarial</b>
<b>2007</b>	170,00	0
<b>2008</b>	185,00	8,82
<b>2009</b>	218,00	17,84
<b>2010</b>	240,00	10,09
<b>2011</b>	264,00	10,00
<b>2012</b>	292,00	10,61
<b>2013</b>	318,00	8,90
<b>2014</b>	340,00	6,92
<b>2015</b>	354,00	4,12
<b>2016</b>	366,00	3,39
<b>2017</b>	375,00	2,46
<b>2018</b>	386,00	2,93
<b>TOTAL</b>		<b>86,08</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

$$\frac{\Sigma \text{ tasa de crecimiento salarial}}{N^{\circ} \text{ años}}$$

$$\frac{86,08}{11}$$

**7,83%**

La tasa de crecimiento salarial del período analizado es de 7,83%. Esta tasa será utilizada para el cálculo de la proyección de los sueldos de talento humano para los siguientes cinco años.

**Tabla 57****Proyección gasto sueldo mensual gerente**

<b>RUBRO</b>	<b>AÑO BASE</b>	<b>AÑO 1</b>	<b>AÑO 2</b>	<b>AÑO 3</b>	<b>AÑO 4</b>	<b>AÑO 5</b>
Sueldo	\$ 300,00	\$ 323,49	\$ 348,82	\$ 376,13	\$ 405,58	\$ 437,34
Aporte Patronal	\$ 36,45	\$ 39,30	\$ 42,38	\$ 45,70	\$ 49,28	\$ 53,14
Fondos de Reserva		\$ 26,95	\$ 29,06	\$ 31,33	\$ 33,79	\$ 36,43
Décimo Tercero	\$ 25,00	\$ 26,96	\$ 29,07	\$ 31,34	\$ 33,80	\$ 36,45
Décimo Cuarto	\$ 16,08	\$ 17,34	\$ 18,70	\$ 20,16	\$ 21,74	\$ 23,45
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 377,53</b>	<b>\$ 434,04</b>	<b>\$ 468,03</b>	<b>\$ 504,67</b>	<b>\$ 544,19</b>	<b>\$ 586,80</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

**Tabla 58****Proyección gasto sueldo anual gerente**

<b>RUBRO</b>	<b>AÑO BASE</b>	<b>AÑO 1</b>	<b>AÑO 2</b>	<b>AÑO 3</b>	<b>AÑO 4</b>	<b>AÑO 5</b>
Sueldo	\$ 3.600,00	\$ 3.881,88	\$ 4.185,83	\$ 4.513,58	\$ 4.867,00	\$ 5.248,08
Aporte Patronal	\$ 437,40	\$ 471,65	\$ 508,58	\$ 548,40	\$ 591,34	\$ 637,64
Fondos de Reserva		\$ 323,36	\$ 348,68	\$ 375,98	\$ 405,42	\$ 437,17
Décimo Tercero	\$ 300,00	\$ 323,49	\$ 348,82	\$ 376,13	\$ 405,58	\$ 437,34
Décimo Cuarto	\$ 193,00	\$ 208,11	\$ 224,41	\$ 241,98	\$ 260,93	\$ 281,36
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 4.530,40</b>	<b>\$ 5.208,49</b>	<b>\$ 5.616,32</b>	<b>\$ 6.056,07</b>	<b>\$ 6.530,26</b>	<b>\$ 7.041,58</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

**Tabla 59****Proyección gastos sueldo mensual secretaria/tesorera**

<b>RUBRO</b>	<b>AÑO BASE</b>	<b>AÑO 1</b>	<b>AÑO 2</b>	<b>AÑO 3</b>	<b>AÑO 4</b>	<b>AÑO 5</b>
Sueldo	\$ 250,00	\$ 269,58	\$ 290,68	\$ 313,44	\$ 337,99	\$ 364,45
Aporte Patronal	\$ 30,38	\$ 32,75	\$ 35,32	\$ 38,08	\$ 41,07	\$ 44,28
Fondos de Reserva		\$ 22,46	\$ 24,21	\$ 26,11	\$ 28,15	\$ 30,36
Décimo Tercero	\$ 20,83	\$ 22,46	\$ 24,22	\$ 26,12	\$ 28,17	\$ 30,37
Décimo Cuarto	\$ 16,08	\$ 17,34	\$ 18,70	\$ 20,16	\$ 21,74	\$ 23,45
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 317,29</b>	<b>\$ 364,59</b>	<b>\$ 393,14</b>	<b>\$ 423,92</b>	<b>\$ 457,11</b>	<b>\$ 492,91</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

**Tabla 60****Proyección gasto sueldo anual secretaria/tesorera**

<b>RUBRO</b>	<b>AÑO BASE</b>	<b>AÑO 1</b>	<b>AÑO 2</b>	<b>AÑO 3</b>	<b>AÑO 4</b>	<b>AÑO 5</b>
Sueldo	\$ 3.000,00	\$ 3.234,90	\$ 3.488,19	\$ 3.761,32	\$ 4.055,83	\$ 4.373,40
Aporte Patronal	\$ 364,50	\$ 393,04	\$ 423,82	\$ 457,00	\$ 492,78	\$ 531,37
Fondos de						
Reserva		\$ 269,47	\$ 290,57	\$ 313,32	\$ 337,85	\$ 364,30
Décimo Tercero	\$ 250,00	\$ 269,58	\$ 290,68	\$ 313,44	\$ 337,99	\$ 364,45
Décimo Cuarto	\$ 193,00	\$ 208,11	\$ 224,41	\$ 241,98	\$ 260,93	\$ 281,36
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 3.807,50</b>	<b>\$ 4.375,09</b>	<b>\$ 4.717,66</b>	<b>\$ 5.087,06</b>	<b>\$ 5.485,37</b>	<b>\$ 5.914,88</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

**Tabla 61****Proyección gastos sueldo mensual recuperador de cartera**

<b>RUBRO</b>	<b>AÑO BASE</b>	<b>AÑO 1</b>	<b>AÑO 2</b>	<b>AÑO 3</b>	<b>AÑO 4</b>	<b>AÑO 5</b>
Sueldo	\$ 200,00	\$ 215,66	\$ 232,55	\$ 250,75	\$ 270,39	\$ 291,56
Aporte Patronal	\$ 24,30	\$ 26,20	\$ 28,25	\$ 30,47	\$ 32,85	\$ 35,42
Fondos de		\$ 17,96	\$ 19,37	\$ 20,89	\$ 22,52	\$ 24,29
Reserva						
Décimo Tercero	\$ 16,67	\$ 17,97	\$ 19,38	\$ 20,90	\$ 22,53	\$ 24,30
Décimo Cuarto	\$ 16,08	\$ 17,34	\$ 18,70	\$ 20,16	\$ 21,74	\$ 23,45
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 287,17</b>	<b>\$ 329,87</b>	<b>\$ 355,69</b>	<b>\$ 383,55</b>	<b>\$ 413,58</b>	<b>\$ 445,96</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

**Tabla 62****Proyección gasto sueldo anual recuperador de cartera**

<b>RUBRO</b>	<b>AÑO</b>	<b>AÑO 1</b>	<b>AÑO 2</b>	<b>AÑO 3</b>	<b>AÑO 4</b>	<b>AÑO 5</b>
	<b>BASE</b>					
Sueldo	\$ 2.400,00	\$ 2.587,92	\$ 2.790,55	\$ 3.009,05	\$ 3.244,66	\$ 3.498,72
Aporte Patronal	\$ 291,60	\$ 314,43	\$ 339,05	\$ 365,60	\$ 394,23	\$ 425,09
Fondos de Reserva		\$ 215,57	\$ 232,45	\$ 250,65	\$ 270,28	\$ 291,44
Décimo Tercero	\$ 200,00	\$ 215,66	\$ 232,55	\$ 250,75	\$ 270,39	\$ 291,56
Décimo Cuarto	\$ 193,00	\$ 208,11	\$ 224,41	\$ 241,98	\$ 260,93	\$ 281,36
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 3.446,05</b>	<b>\$ 3.958,40</b>	<b>\$ 4.268,34</b>	<b>\$ 4.602,55</b>	<b>\$ 4.962,93</b>	<b>\$ 5.351,53</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

**Gasto Arriendo**

Para la proyección del gasto arriendo de oficina se determina que cada año el valor del arriendo incrementará en \$5, debido a que la propietaria de la propiedad lo definió en ese valor.

**Tabla 63****Proyección gasto arriendo de oficina**

<b>Rubro</b>	<b>Año Base</b>	<b>Año 1</b>	<b>Año 2</b>	<b>Año 3</b>	<b>Año 4</b>	<b>Año 5</b>
	<b>0</b>					
Arriendo	20,00	25,00	30,00	35,00	40,00	45,00
Meses	12	12	12	12	12	12
<b>TOTAL</b>	<b>240,00</b>	<b>300,00</b>	<b>360,00</b>	<b>420,00</b>	<b>480,00</b>	<b>540,00</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

- Gasto Servicios Básicos

**Tabla 64**

**Proyección de Gastos Servicios Básicos**

Descripción	Año Base 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
<b><u>Luz</u></b>						
Consumo (por mes)	15,00	15,59	16,20	16,83	17,49	18,18
Meses año	12	12	12	12	12	12
<b>Consumo (por año)</b>	<b>180,00</b>	<b>185,40</b>	<b>190,96</b>	<b>196,69</b>	<b>202,59</b>	<b>208,67</b>
<b><u>Agua</u></b>						
Consumo (por mes)	5,00	5,20	5,40	5,61	5,83	6,06
Meses año	12	12	12	12	12	12
<b>Consumo (por año)</b>	<b>60,00</b>	<b>61,80</b>	<b>63,65</b>	<b>65,56</b>	<b>67,53</b>	<b>69,56</b>
<b><u>Teléfono</u></b>						
Consumo (por mes)	10,00	10,39	10,80	11,22	11,66	12,12
Meses año	12	12	12	12	12	12
<b>Consumo (por año)</b>	<b>120,00</b>	<b>124,70</b>	<b>129,58</b>	<b>134,66</b>	<b>139,93</b>	<b>145,41</b>
<b><u>Internet</u></b>						
Consumo (por mes)	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00
Meses año	12	12	12	12	12	12
<b>Consumo (por año)</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>660,00</b>	<b>671,90</b>	<b>684,20</b>	<b>696,91</b>	<b>710,05</b>	<b>723,64</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

## 2. Proyección de gastos de ventas

- **Gasto Publicidad**

*Tabla 65*

*Proyección gastos publicidad*

Descripción	Año Base	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
	<b>0</b>					
Publicidad	150,00	200,00	250,00	300,00	350,00	400,00
<b>TOTAL</b>	<b>320,00</b>	<b>200,00</b>	<b>250,00</b>	<b>300,00</b>	<b>350,00</b>	<b>400,00</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

## 3. Proyección de gastos financieros

- **Gastos financieros**

*Tabla 66*

*Modelo de tabla de amortización*

<b>CAPITAL:</b>				<b>\$ 7.000,00</b>
<b>TASA DE INTERÉS:</b>			14%	1,09%
<b>PERÍODOS</b>				60
<b>Nº</b>	<b>CUOTAS</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>INTERÉS</b>	<b>TOTAL</b>
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>\$ 7.000,00</b>
<b>1</b>	\$ 159,69	\$ 83,17	\$ 76,52	\$ 6.916,83
<b>2</b>	\$ 159,69	\$ 84,08	\$ 75,61	\$ 6.832,74
<b>3</b>	\$ 159,69	\$ 85,00	\$ 74,69	\$ 6.747,74
<b>4</b>	\$ 159,69	\$ 85,93	\$ 73,76	\$ 6.661,81
<b>5</b>	\$ 159,69	\$ 86,87	\$ 72,82	\$ 6.574,93
<b>6</b>	\$ 159,69	\$ 87,82	\$ 71,87	\$ 6.487,11
<b>7</b>	\$ 159,69	\$ 88,78	\$ 70,91	\$ 6.398,33
<b>8</b>	\$ 159,69	\$ 89,75	\$ 69,94	\$ 6.308,58
<b>9</b>	\$ 159,69	\$ 90,73	\$ 68,96	\$ 6.217,85
<b>10</b>	\$ 159,69	\$ 91,72	\$ 67,97	\$ 6.126,12
<b>11</b>	\$ 159,69	\$ 92,73	\$ 66,96	\$ 6.033,39

---

<b>12</b>	\$ 159,69	\$ 93,74	\$ 65,95	\$ 5.939,65
<b>13</b>	\$ 159,69	\$ 94,77	\$ 64,93	\$ 5.844,89
<b>14</b>	\$ 159,69	\$ 95,80	\$ 63,89	\$ 5.749,09
<b>15</b>	\$ 159,69	\$ 96,85	\$ 62,84	\$ 5.652,24
<b>16</b>	\$ 159,69	\$ 97,91	\$ 61,78	\$ 5.554,33
<b>17</b>	\$ 159,69	\$ 98,98	\$ 60,71	\$ 5.455,35
<b>18</b>	\$ 159,69	\$ 100,06	\$ 59,63	\$ 5.355,29
<b>19</b>	\$ 159,69	\$ 101,15	\$ 58,54	\$ 5.254,14
<b>20</b>	\$ 159,69	\$ 102,26	\$ 57,43	\$ 5.151,88
<b>21</b>	\$ 159,69	\$ 103,38	\$ 56,31	\$ 5.048,51
<b>22</b>	\$ 159,69	\$ 104,51	\$ 55,18	\$ 4.944,00
<b>23</b>	\$ 159,69	\$ 105,65	\$ 54,04	\$ 4.838,35
<b>24</b>	\$ 159,69	\$ 106,80	\$ 52,89	\$ 4.731,55
<b>25</b>	\$ 159,69	\$ 107,97	\$ 51,72	\$ 4.623,57
<b>26</b>	\$ 159,69	\$ 109,15	\$ 50,54	\$ 4.514,42
<b>27</b>	\$ 159,69	\$ 110,34	\$ 49,35	\$ 4.404,08
<b>28</b>	\$ 159,69	\$ 111,55	\$ 48,14	\$ 4.292,53
<b>29</b>	\$ 159,69	\$ 112,77	\$ 46,92	\$ 4.179,76
<b>30</b>	\$ 159,69	\$ 114,00	\$ 45,69	\$ 4.065,75
<b>31</b>	\$ 159,69	\$ 115,25	\$ 44,44	\$ 3.950,51
<b>32</b>	\$ 159,69	\$ 116,51	\$ 43,18	\$ 3.834,00
<b>33</b>	\$ 159,69	\$ 117,78	\$ 41,91	\$ 3.716,21
<b>34</b>	\$ 159,69	\$ 119,07	\$ 40,62	\$ 3.597,14
<b>35</b>	\$ 159,69	\$ 120,37	\$ 39,32	\$ 3.476,77
<b>36</b>	\$ 159,69	\$ 121,69	\$ 38,00	\$ 3.355,09
<b>37</b>	\$ 159,69	\$ 123,02	\$ 36,67	\$ 3.232,07
<b>38</b>	\$ 159,69	\$ 124,36	\$ 35,33	\$ 3.107,71
<b>39</b>	\$ 159,69	\$ 125,72	\$ 33,97	\$ 2.981,99
<b>40</b>	\$ 159,69	\$ 127,10	\$ 32,60	\$ 2.854,89
<b>41</b>	\$ 159,69	\$ 128,48	\$ 31,21	\$ 2.726,41
<b>42</b>	\$ 159,69	\$ 129,89	\$ 29,80	\$ 2.596,52
<b>43</b>	\$ 159,69	\$ 131,31	\$ 28,38	\$ 2.465,21
<b>44</b>	\$ 159,69	\$ 132,74	\$ 26,95	\$ 2.332,46

---

<b>45</b>	\$ 159,69	\$ 134,20	\$ 25,50	\$ 2.198,27
<b>46</b>	\$ 159,69	\$ 135,66	\$ 24,03	\$ 2.062,60
<b>47</b>	\$ 159,69	\$ 137,15	\$ 22,55	\$ 1.925,46
<b>48</b>	\$ 159,69	\$ 138,64	\$ 21,05	\$ 1.786,81
<b>49</b>	\$ 159,69	\$ 140,16	\$ 19,53	\$ 1.646,65
<b>50</b>	\$ 159,69	\$ 141,69	\$ 18,00	\$ 1.504,96
<b>51</b>	\$ 159,69	\$ 143,24	\$ 16,45	\$ 1.361,72
<b>52</b>	\$ 159,69	\$ 144,81	\$ 14,88	\$ 1.216,91
<b>53</b>	\$ 159,69	\$ 146,39	\$ 13,30	\$ 1.070,52
<b>54</b>	\$ 159,69	\$ 147,99	\$ 11,70	\$ 922,54
<b>55</b>	\$ 159,69	\$ 149,61	\$ 10,08	\$ 772,93
<b>56</b>	\$ 159,69	\$ 151,24	\$ 8,45	\$ 621,69
<b>57</b>	\$ 159,69	\$ 152,90	\$ 6,80	\$ 468,79
<b>58</b>	\$ 159,69	\$ 154,57	\$ 5,12	\$ 314,22
<b>59</b>	\$ 159,69	\$ 156,26	\$ 3,43	\$ 157,96
<b>60</b>	\$ 159,69	\$ 157,96	\$ 1,73	\$ 0,00

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

**Tabla 67**

**Gasto interés préstamo**

<b>DETALLE</b>	<b>AÑO 1</b>	<b>AÑO 2</b>	<b>AÑO 3</b>	<b>AÑO 4</b>	<b>AÑO 5</b>
Intereses	\$ 855,95	\$ 708,19	\$ 539,84	\$ 348,03	\$ 129,48
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$ 855,95</b>	<b>\$ 708,19</b>	<b>\$ 539,84</b>	<b>\$ 348,03</b>	<b>\$ 129,48</b>
<b>FINANCIEROS</b>					

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

Tabla 68

## Resumen Proyección Gastos Totales

DETALLE	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
<b>GASTOS</b>					
<b>ADMINISTRATIVOS</b>					
Sueldos	\$11.783,95	\$13.541,98	\$14.602,32	\$15.745,68	\$16.978,57
Servicios Básicos	\$660,00	\$671,90	\$684,20	\$696,91	\$710,05
Arriendo	\$240,00	\$300,00	\$360,00	\$420,00	\$480,00
Suministros de oficina	\$69,55	\$72,27	\$75,10	\$78,04	\$81,10
Suministros de limpieza	\$12,00	\$12,47	\$12,96	\$13,47	\$13,99
Gasto depreciación activos fijos	\$1.715,79	\$1.715,79	\$1.715,79	\$97,80	\$97,80
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$14.481,29</b>	<b>\$16.314,41</b>	<b>\$17.450,37</b>	<b>\$17.051,90</b>	<b>\$18.361,51</b>
<b>ADMINISTRATIVOS</b>					
<b>GASTO DE VENTAS</b>					
Gasto publicidad	\$ 150,00	\$ 200,00	\$ 250,00	\$ 300,00	\$ 350,00
<b>TOTAL GASTOS DE</b>	<b>\$ 150,00</b>	<b>\$ 200,00</b>	<b>\$ 250,00</b>	<b>\$ 300,00</b>	<b>\$ 350,00</b>
<b>VENTAS</b>					
<b>GASTO</b>					
<b>FINANCIERO</b>					
Gasto interés	\$ 855,95	\$ 708,19	\$ 539,84	\$ 348,03	\$ 129,48
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$ 855,95</b>	<b>\$ 708,19</b>	<b>\$ 539,84</b>	<b>\$ 348,03</b>	<b>\$ 129,48</b>
<b>FINANCIEROS</b>					
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$15.487,24</b>	<b>\$17.222,61</b>	<b>\$18.240,21</b>	<b>\$17.699,93</b>	<b>\$18.841,00</b>
<b>TOTALES</b>					

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

## 5.4. Estados financieros

### 5.4.1. Estado de Situación inicial

*Tabla 69*

*Estado de Situacional Inicial*

<b>ESTADO DE SITUACIÓN INICIAL</b>		
<b>CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO “SAN VICENTE DE PUSIR”</b>		
<b>AL 2018</b>		
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activos Corrientes</b>		<b>\$ 11.197,44</b>
Caja	\$ 5.000,00	
Bancos	\$ 6.197,44	
<b>Activos Fijos</b>		<b>\$ 5.881,00</b>
Equipo de Oficina	\$ 69,00	
Equipo de Cómputo	\$ 4.903,00	
Muebles y Enseres	\$ 909,00	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 17.078,44</b>
<b>PASIVOS</b>		
		<b>\$ 14.500,00</b>
Préstamo bancario	\$ 7.000,00	
Depósitos de Ahorro	\$ 7.500,00	
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>\$ 7.000,00</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
		<b>\$ 2.578,44</b>
Certificados de aportación	\$ 2.578,44	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 17.078,44</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

## 5.4.2. Estado de Pérdidas y Ganancias

**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PROYECTADO**  
**CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO “SAN VICENTE DE PUSIR”**  
**AL 2018**

Tabla 70

*Estado de Pérdidas y Ganancias Proyectado*

DETALLE	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
<b>INGRESOS</b>					
Ingreso por interés de créditos otorgados	\$ 20.250,00	\$ 20.925,00	\$ 21.600,00	\$ 22.275,00	\$ 22.950,00
Ingreso por libretas de ahorro	\$ 600,00	\$ 620,00	\$ 640,00	\$ 825,00	\$ 850,00
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$ 20.850,00</b>	<b>\$ 21.545,00</b>	<b>\$ 22.240,00</b>	<b>\$ 23.100,00</b>	<b>\$ 23.800,00</b>
<b>EGRESOS</b>					
Intereses pagados por ahorros	\$ 1.800,00	\$ 2.046,00	\$ 2.304,00	\$ 2.574,00	\$ 2.856,00
<b>Gastos:</b>					
Administrativos	\$ 12.765,50	\$ 14.598,62	\$ 15.734,58	\$ 16.954,10	\$ 18.263,71
De ventas	\$ 150,00	\$ 200,00	\$ 250,00	\$ 300,00	\$ 350,00
Financieros	\$ 855,95	\$ 708,19	\$ 539,84	\$ 348,03	\$ 129,48
Depreciación	\$ 1.715,79	\$ 1.715,79	\$ 1.715,79	\$ 97,80	\$ 97,80
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>\$ 17.287,24</b>	<b>\$ 19.268,61</b>	<b>\$ 20.544,21</b>	<b>\$ 20.273,93</b>	<b>\$ 21.697,00</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 3.562,76</b>	<b>\$ 2.276,39</b>	<b>\$ 1.695,79</b>	<b>\$ 2.826,07</b>	<b>\$ 2.103,00</b>
15% Trabajadores	\$ 534,41	\$ 341,46	\$ 254,37	\$ 423,91	\$ 315,45
<b>UTILIDAD PROYECTADA ANTES IR</b>	<b>\$ 3.028,34</b>	<b>\$ 1.934,94</b>	<b>\$ 1.441,42</b>	<b>\$ 2.402,16</b>	<b>\$ 1.787,55</b>
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>\$ 3.028,34</b>	<b>\$ 1.934,94</b>	<b>\$ 1.441,42</b>	<b>\$ 2.402,16</b>	<b>\$ 1.787,55</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

**NOTA:** : Es importante conocer que existe una exoneración tributaria la cual es el pago del Impuesto a la Renta, la Caja de Ahorro y Crédito se encuentra exenta de este impuesto siempre y cuando sus utilidades obtenidas sean reinvertidas en la propia organización.

### 5.4.3. Estado de Flujo de Caja proyectado

El flujo de caja es importante en el estudio del proyecto. En este flujo se considera la inversión, ingresos, gastos, depreciaciones. La evaluación del proyecto depende de los resultados que se obtengan del flujo de caja. A continuación, el flujo de caja proyectado:

**Tabla 71**

#### **Flujo de Caja Proyectado**

<b>DETALLE</b>	<b>AÑO</b>	<b>AÑO 1</b>	<b>AÑO 2</b>	<b>AÑO 3</b>	<b>AÑO 4</b>	<b>AÑO 5</b>
	<b>BASE</b>					
Inversión Inicial	-\$					
	9.578,44					
Utilidad antes PT		\$ 3.562,76	\$ 2.276,39	\$ 1.695,79	\$ 2.826,07	\$ 2.103,00
(+) Depreciación		\$ 1.715,79	\$ 1.715,79	\$ 1.715,79	\$ 97,80	\$ 97,80
(-) Participación		\$ 534,41	\$ 341,46	\$ 254,37	\$ 423,91	\$ 315,45
Trabajadores						
(-) Impuesto a la		-	-	-	-	-
Renta						
(+) Venta Activos						\$ 575,00
Fijos						
<b>FLUJO NETO</b>	<b>-\$</b>	<b>\$ 4.744,13</b>	<b>\$ 3.650,73</b>	<b>\$ 3.157,21</b>	<b>\$ 2.499,96</b>	<b>\$ 1.885,35</b>
	<b>9.578,44</b>					

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

## 5.5. Evaluación Económica y Financiera

### 5.5.1. Tasa de descuento del proyecto

*Tabla 72*

*Tasa de Redescuento*

DETALLE	VALOR	%	TASA DE PONDERACIÓN	VALOR PONDERADO
Certificados de aportación	\$ 2.578,44	27%	5%	135
Financiamiento	\$ 7.000,00	73%	14%	1.022
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 9.578,44</b>	<b>100%</b>		<b>1.157</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

$$Tasa\ costo\ oportunidad = \frac{Valor\ ponderado}{100}$$

$$Tasa\ costo\ oportunidad = \frac{1.157,00}{100}$$

$$Tasa\ costo\ oportunidad = 11,57$$

**La tasa de costo oportunidad de este proyecto es del 11,57%**

**Cálculo de la tasa de Redescuento:** La inflación a Diciembre del 2017 es de 3,916%.

**Fórmula:**

$$Td = CK + i$$

**Dónde:**

**Td=** Tasa de descuento

**CK=** Costo de Capital

$i$ = Tasa de inflación

**Reemplazando la fórmula tenemos:**

$$T_d = CK + i$$

$$i = 11,57 + 3,916$$

$$i = 15,49\%$$

**La tasa de descuento es 15,49%**

### 5.5.2. VAN Y TIR

- **VALOR ACTUAL NETO (VAN)**

El cálculo del Valor Actual Neto para los 5 años proyectados, se calculó aplicando la siguiente fórmula:

$$VAN = - (\text{Inversión inicial}) + \frac{FNC}{(1+i)^1} + \frac{FNC}{(1+i)^2} + \dots + \frac{FNC}{(1+i)^n}$$

**Dónde:**

**FNC**= Flujos de Caja Proyectados

$i$ = Tasa de descuento (15,49%)

$n$ = Tiempo de vida útil del proyecto (5 años)

**Tabla 73****Flujos Netos Actualizados**

<b>AÑOS</b>	<b>FLUJOS NETOS</b>	<b>FLUJOS NETOS ACTUALIZADOS</b>
<b>AÑO 1</b>	\$ 4.744,13	\$ 4.107,97
<b>AÑO 2</b>	\$ 3.650,73	\$ 2.737,29
<b>AÑO 3</b>	\$ 3.157,21	\$ 2.049,82
<b>AÑO 4</b>	\$ 2.499,96	\$ 1.405,45
<b>AÑO 5</b>	\$ 1.885,35	\$ 917,79
<b>TOTAL</b>		<b>\$11.218,33</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

$$\text{VAN} = -\text{Inversión} + \sum \text{Flujos Netos Actualizados}$$

$$\text{VAN} = -9.578,44 + 11.218,33$$

$$\text{VAN} = 1.639,89$$

Cuando el VAN es positivo, se establece que el proyecto es viable para su ejecución, en este caso el VAN es positivo.

- **TASA INTERNA DE RETORNO (TIR)**

El cálculo de la TIR se realizó aplicando la siguiente fórmula:

$$\text{TIR} = -(\text{Inversión inicial}) + \frac{FNC1}{(1+TIR)^1} + \frac{FNC2}{(1+TIR)^2} + \dots + \frac{FNCn}{(1+TIR)^n}$$

$$\text{Inversión} = 9.578,44$$

**Tabla 74**  
**Flujos Netos**

<b>AÑOS</b>	<b>FLUJOS NETOS</b>
AÑO 1	\$ 4.744,13
AÑO 2	\$ 3.650,73
AÑO 3	\$ 3.157,21
AÑO 4	\$ 2.499,96
AÑO 5	\$ 1.885,35
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 15.937,38</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

**TIR= 23,8716%**

$$1,239 = 4.744,13 / 1,239 = 3.829,88$$

$$1,534 = 3.650,73 / 1,534 = 2.379,23$$

$$1,901 = 3.157,21 / 1,901 = 1.661,07$$

$$2,354 = 2.499,96 / 2,354 = 1.061,81$$

$$2,926 = 1.885,35 / 2,916 = \underline{646,45}$$

$$\mathbf{TOTAL \quad 9.578,44 - 9.578,44 = 0}$$

### 5.5.3. Periodo de Recuperación

*Tabla 75*

*Determinación periodo de Recuperación de la Inversión*

AÑOS	FLUJOS NETOS ACTUALIZADOS
AÑO 1	\$ 4.107,97
AÑO 2	\$ 2.737,29
AÑO 3	\$ 2.049,82
AÑO 4	\$ 1.405,45
AÑO 5	\$ 917,79
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 11.218,33</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

El periodo de recuperación se calculó de la siguiente manera:

- $PRI = \sum \text{Flujos de Caja Actualizados AÑO 1} + \text{AÑO 2} + \text{AÑO 3} = 4.107,97 + 2.737,29 + 2.049,82 = 8.895,08$
- $PRI = \sum \text{Flujos de Caja Actualizados AÑO 1} + \text{AÑO 2} + \text{AÑO 3} - \text{Inversión Inicial} = 8.895,08 - 9.578,44 = 683,36$
- $\text{Flujo de Caja Actualizado AÑO 4} / 12 = 1.405,45 / 12 = 117,12$
- $683,36 / 117,12 = 5,83 * 30 \text{ (días)}$
- **PRI = 3 años, 5 meses, 25 días**

### 5.5.4. Costo Beneficio

$$BC = \frac{\sum \text{Flujo de Caja Actualizados}}{\text{Inversión Inicial}}$$

$$BC = \frac{11.218,33}{9.578,44}$$

$$BC = \$ 1,17$$

El costo beneficio de la inversión representa \$1,17, que significa que por cada dólar invertido se genera 0,17 centavos de dólar como utilidad.

### 5.5.5. Punto de equilibrio

**Tabla 76**

**Determinación Costos Fijos**

DETALLE	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Sueldo	\$ 11.783,95	\$ 13.541,98	\$ 14.602,32	\$ 15.745,68	\$ 16.978,57
Teléfono	\$ 120,00	\$ 124,70	\$ 129,58	\$ 134,66	\$ 139,93
Internet	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00
Publicidad	\$ 150,00	\$ 200,00	\$ 250,00	\$ 300,00	\$ 350,00
Arriendo	\$ 240,00	\$ 300,00	\$ 360,00	\$ 420,00	\$ 480,00
Depreciaciones	\$ 1.715,79	\$ 1.715,79	\$ 1.715,79	\$ 97,80	\$ 97,80
<b>TOTAL</b>					
<b>COSTOS FIJOS</b>	<b>\$ 14.309,74</b>	<b>\$ 16.182,47</b>	<b>\$ 17.357,69</b>	<b>\$ 16.998,14</b>	<b>\$ 18.346,30</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

**Tabla 77**

**Determinación Costos Variables**

DETALLE	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Energía Eléctrica	\$ 180,00	\$ 185,40	\$ 190,96	\$ 196,69	\$ 202,59
Agua	\$ 60,00	\$ 61,80	\$ 63,65	\$ 65,56	\$ 67,53
Suministro de oficina	\$ 69,55	\$ 72,27	\$ 75,10	\$ 78,04	\$ 81,10
Suministros de limpieza	\$ 12,00	\$ 12,47	\$ 12,96	\$ 13,47	\$ 13,99
Interés	\$ 855,95	\$ 708,19	\$ 539,84	\$ 348,03	\$ 129,48
<b>TOTAL</b>					
<b>COSTOS VARIABLES</b>	<b>\$ 1.177,50</b>	<b>\$ 1.040,14</b>	<b>\$ 882,52</b>	<b>\$ 701,79</b>	<b>\$ 494,70</b>

Fuente: Cálculos Matemáticos  
Elaborado por: Samia Grijalva S

Para realizar el cálculo del punto de equilibrio se aplicó la siguiente fórmula:

$$\text{UTILIDAD} = \text{INGRESOS} - \text{COSTOS VARIABLES} - \text{COSTOS FIJOS}$$

### 1. Punto de equilibrio cantidad

$$0 = \text{INGRESOS (X)} - \text{COSTOS VARIABLES} - \text{COSTOS FIJOS}$$

$$0 = 91 (X) - 1.177,50 - 14.309,74$$

$$15.487,24 = 91(X)$$

$$X = \frac{15.487,24}{91}$$

$$X = 170$$

El punto de equilibrio en cantidad es de 170 créditos que se deben otorgar para mantener el punto de equilibrio.

### 2. Punto de equilibrio dólares

$$\text{PE} = \text{PEQ} * \text{INGRESO} \quad 170 * 91 \quad \mathbf{15.487,24}$$

El punto de equilibrio en dólares es de \$15.487,24.

## **CAPÍTULO VI**

### **6. ESTUDIO ORGANIZACIONAL**

El estudio organizacional permite determinar la forma ordenada que se debe establecer en caja de ahorro y crédito a crearse, en este capítulo se describen las actividades que se deben realizar cuando se pone en marcha el proyecto. Se debe conocer su razón social, establecer su constitución jurídica, base legal, filosofía institucional y objetivos de la nueva organización. Además, es importante tener definido las áreas con las respectivas funciones que el talento humano debe cumplir.

#### **6.1. Objetivos**

##### **6.1.1. Objetivo General**

Diseñar la estructura organizacional de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”.

##### **6.1.2. Objetivos Específicos**

- Establecer la Razón Social, Constitución Jurídica y Políticas Internas, Filosofía Institucional, Objetivos de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”.
- Diseñar el logo de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”.
- Establecer el eslogan de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”.
- Diseñar el organigrama estructural y funciones que debe cumplir el talento humano.

## **6.2. Razón Social**

La Caja de Ahorro y Crédito a crearse, según su actividad constituye una asociativa solidaria la cual será controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. La razón social estará dada por el nombre de Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”.

## **6.3. Constitución Jurídica**

- **Etapa de Reserva de Denominación**

1. Solicitud de Reserva de denominación ( 3 posibles nombres)

- **Etapa de Ingreso de Pre-Requisitos**

2. Acta constitutiva
3. Solicitud de calificación de pre-requisitos
4. Copia de cédula y papeleta de votación representante provisional
5. Reserva de Denominación
6. Cumplimiento de mínimo de socios y capital (Art.7 Reglamento y Resolución MCDS-EPS-002-2012)

- **Etapa de registro de Directiva y Estatutos**

1. Modelo de estatutos
2. Solicitud de constitución
3. Certificación de la aprobación del estatuto en la Asamblea
4. Certificado del secretario de la lista de socios
5. Formato de Registro de Directiva
6. Cédula y Papeleta de votación escaneada de cada miembro de la directiva
7. Solicitud de Registro de Directiva
8. Declaración y Certificación del Secretario de la organización sobre la elección de vocales de las juntas directiva y de vigilancia, administrador y secretario

9. Depósito de Aporte de fondo social

- **Emisión de Autorización de Funcionamiento, Catastro y Registro:**

1. RUC

#### **6.4. Permisos de funcionamiento**

##### **6.4.1. Patente Municipal**

El permiso municipal es obligatorio para cualquier actividad económica. Este permiso se debe obtener dentro de 30 días a partir de la fecha que se da inicio a las actividades y durante el primer mes de cada año. Para obtener este permiso se debe presentar copia de la cédula y certificado de votación del representante legal, Nombre completo de la propietaria de la propiedad donde se llevará a cabo las actividades, copia del RUC, declaración juramentada del inicio de las actividades.

##### **6.4.2. Permiso Bomberos**

Este permiso se lo obtiene en el Cuerpo de Bomberos del cantón Bolívar, un encargado del Cuerpo de Bomberos realizará la respectiva inspección para verificar que las instalaciones eléctricas se encuentren en buen estado, que se cuente con el número indicado de extintores de incendio y que las salidas de emergencia se encuentren debidamente señalizadas. Este permiso se lo debe obtener cada año.

##### **6.4.3. Registro Único de Contribuyentes**

El Registro Único de Contribuyentes se lo obtiene en el Servicio de Rentas Internas en un plazo de 30 días a partir de la fecha que se inicia las actividades se debe presentar cédula de representante legal, copia de certificado de votación y fotocopia de un documento que

certifique la dirección de la oficina donde se desarrollará las actividades económicas: recibo de agua, luz o teléfono.

## **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

**IMPUESTO A LA RENTA:** Es importante conocer que existe una exoneración tributaria la cual es el pago del Impuesto a la Renta, la Caja de Ahorro y Crédito se encuentra exenta de este impuesto siempre y cuando sus utilidades obtenidas sean reinvertidas en la propia organización.

**ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA:** Al estar exentos del pago del Impuesto a la Renta, no se paga de igual manera el Anticipo.

**IVA:** Se debe realizar la declaración mensual del IVA mediante el Formulario 104.

**AGENTES DE RETENCIÓN:** Toda persona jurídica obligada a llevar contabilidad que pague o acredite en cuenta cualquier tipo de ingreso que constituya renta gravada para quien los reciba, actuará como agente de retención del Impuesto a la Renta. Los agentes de retención están obligados a entregar el respectivo comprobante de retención, dentro del término no mayor de cinco días de recibido el comprobante de venta, a las personas a quienes deben efectuar la retención.

Igualmente están obligados a proporcionar al SRI cualquier tipo de información vinculada con las transacciones por ellos efectuadas.

Esta declaración se realiza a través del Formulario 103.

**ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO (ATS):** Los contribuyentes deben presentar un reporte detallado de las transacciones correspondientes a compras, ventas, exportaciones y retenciones de IVA y de Impuesto a la Renta.

**ANEXO DE PARTICIPES Y SOCIOS (APS):** En este anexo se reporta el nivel de composición societaria, información relacionada con derechos representativos de capital y las excepciones aplicables. Este anexo deberá ser presentado en el mes de febrero del ejercicio fiscal considerando el noveno dígito del RUC.

## **6.5. Filosofía Institucional**

### **6.5.1. Misión**

La caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” impulsa el desarrollo económico y social de sus socios, ofreciendo servicios financieros de calidad basándose en principios y valores.

### **6.5.2. Visión**

Para el año 2022 ser la principal alternativa financiera de los pobladores de la parroquia San Vicente de Pusir, a través de la prestación de servicios financieros de calidad que permita mejorar las condiciones de vida de la población y alcanzar un desarrollo mutuo socioeconómico.

### **6.5.3. Principios y valores**

Los principios que tendrá la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” están basados en la Ley de Economía Popular y Solidaria y son los siguientes:

- La búsqueda del buen vivir y del bien común
- La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales
- Equidad de género
- Respeto a la identidad cultural
- Autogestión

- La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas
- La distribución equitativa y solidaria de excedentes

Además de los principios establecidos por la Ley de Economía Popular y Solidaria se establece otros principios que son:

- Libre participación y comunicación
- Ayuda mutua
- Democracia

De igual manera, la caja de ahorro y crédito “San Vicente de Pusir”, practicará los siguientes valores que son:

- Respeto
- Responsabilidad
- Puntualidad
- Honestidad
- Confianza
- Compromiso

#### **6.5.4. Objetivos de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”**

##### **1. Objetivo General**

Impulsar el desarrollo económico y social, mediante la oferta de servicios financieros que permitan mejorar las condiciones de vida de la población de la parroquia “San Vicente de Pusir”.

## 2. Objetivos Específicos

- Fomentar una cultura de ahorro en los pobladores de la Parroquia San Vicente de Pusir.
- Captar por lo menos un 16,5% del mercado potencial.
- Facilitar el otorgamiento de créditos a bajas tasas de interés.
- Captar el 19.5 % del mercado potencial.
- Impulsar el desarrollo económico de los socios y mejorar sus actividades productivas y comerciales.
- Captar más del 50% del mercado potencial.
- Capacitar al personal para fomentar la cultura de ahorro.

### 6.6. Logotipo y Eslogan

#### 6.6.1. Logotipo Institucional de La Caja de Ahorro y Crédito



*Figura 22 Logotipo Institucional de La Caja de Ahorro y Crédito*

#### 6.6.2. Eslogan Institucional de La Caja de Ahorro y Crédito

**“SEMBRANDO SUEÑOS, PARA UN MEJOR FUTURO”**

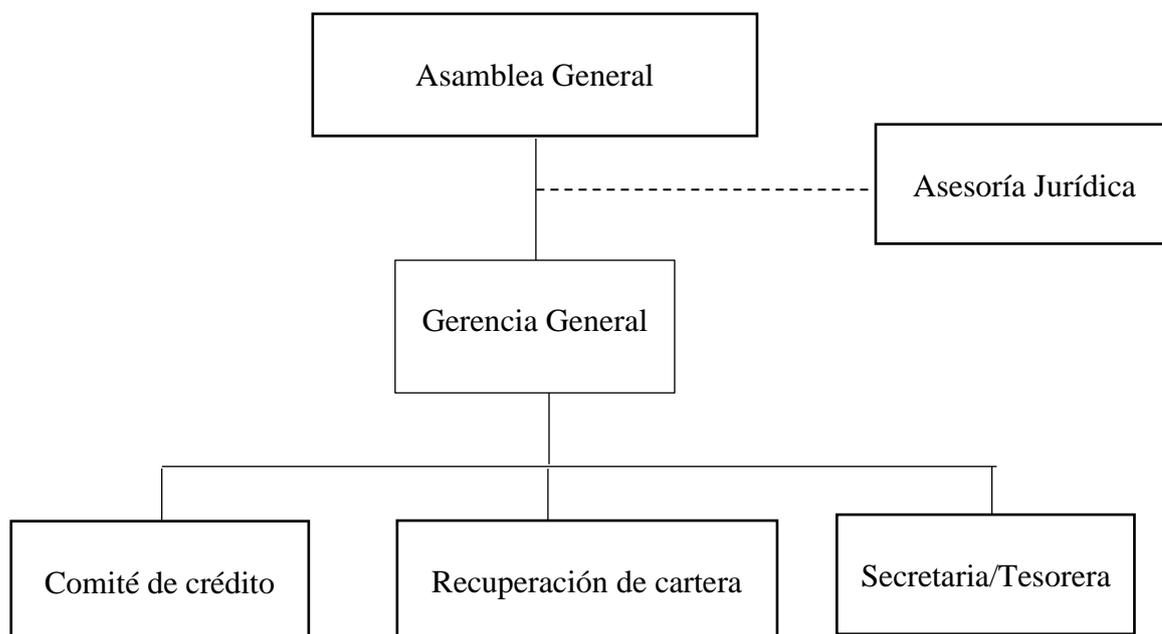
*Figura 23 Eslogan Institucional de La Caja de Ahorro y Crédito*

El eslogan describe un mensaje claro y fácil de recordar, de esta manera lograr que los clientes se familiaricen con la Caja de ahorro y crédito porque el principal objetivo es mejorar las condiciones de vida para ellos y sus familias por ende de la parroquia.

## 6.7. Estructura Organizacional de La Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”

### 6.7.1. Organigrama estructural

#### ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL



**Figura 24 Organigrama estructural**

Elaborado por: Samia Grijalva S.



Sistema de organización o funciones



Línea de organización funcional



Línea de asesoría

Este tipo de organización facilitará la comunicación de toda la organización, permitiendo la toma de decisiones adecuadas y oportunas. Además, permite jerarquizar los diferentes procesos como la captación de ahorros y entrega de créditos.

### **6.7.2. Funciones por puesto**

Es importante especificar las funciones que se deben cumplir en las diferentes áreas de trabajo de la Caja de Ahorro y crédito, con el objetivo de lograr unos controles adecuados de los procesos tanto administrativos y operativos.

## 1. Asamblea General

La Asamblea General de la Caja de ahorro y Crédito San Vicente de Pusir, es el máximo organismo el cual se constituirá con la participación de todos sus socios en una reunión previamente convocada. Las decisiones se tomarán por la mayoría de los asistentes.

**Tabla 78**

### *Asamblea General*

	<p><b>PUESTO:</b> Asamblea General</p>
<p><b>Requisitos</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Ser socios de la Caja de Ahorro y Crédito.</li> <li>➤ Conocimientos básicos de administración.</li> <li>➤ Conocimientos básicos financieros.</li> <li>➤ Experiencia mínima de un año.</li> </ul>
<p><b>Funciones</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Aprobar y reformar el Estatuto de la Caja de Ahorro y Crédito San Vicente de Pusir.</li> <li>➤ Velar por el cumplimiento de las obligaciones crediticias de los sujetos de crédito de la organización.</li> <li>➤ Organizar reuniones ordinarias para analizar aspectos relacionados al funcionamiento de la Caja de Ahorro y Crédito.</li> <li>➤ Remover con justa causa a los miembros del Comité de crédito.</li> <li>➤ Resolver la expulsión de los socios de la Caja de Ahorro y Crédito si la falta lo amerita.</li> <li>➤ Resolver los conflictos o reclamos de los socios.</li> <li>➤ Acordar la disolución de la Caja de Ahorro y Crédito San Vicente de Pusir.</li> </ul>

## 2. Gerencia General

El Gerente es el encargado de planificar, organizar, dirigir y controlar las actividades de la organización. Además de contratar el personal adecuado para cubrir un puesto de trabajo.

**Tabla 79**

### **Gerencia General**

	<p><b>PUESTO:</b> Gerente General</p>
<p><b>Requisitos</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Ser socio de la Caja de Ahorro y Crédito.</li> <li>➤ Título de tercer nivel, carrera con fines administrativos financieros.</li> <li>➤ Ser emprendedor</li> <li>➤ Ser un líder positivo</li> <li>➤ Experiencia mínima de un año.</li> </ul>
<p><b>Funciones</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Representar judicial y extrajudicialmente a la Caja de Ahorro y Crédito.</li> <li>➤ Organizar la administración de la Caja de Ahorro y Crédito y responsabilizarse de ella.</li> <li>➤ Cumplir y hacer cumplir a los socios las disposiciones emanadas por la Asamblea.</li> <li>➤ Elaborar y entregar un informe mensual de la marcha administrativa y financiera y someterla a consideración de la Asamblea.</li> <li>➤ Proporcionar todos los datos que los socios le soliciten.</li> <li>➤ Preparar los presupuestos de la Caja de Ahorro y Crédito.</li> <li>➤ Elaborar las declaraciones de impuestos.</li> <li>➤ Elaborar análisis financieros para facilitar la toma de decisiones.</li> <li>➤ Revisar las solicitudes de apertura de cuenta y aprobarlas o no con la debida justificación.</li> </ul>

### 3. Comité de crédito

El comité de crédito es el encargado, de controlar, gestionar y dirigir todo lo relacionado con las actividades de crédito. Se reunirá de manera semanal para tratar asuntos las actividades que se tiene que realizar internamente en la empresa. Pueden realizar reuniones extraordinarias cuando sean estrictamente necesarias. Este comité lo conformarán 3 personas una de ellas el Gerente.

**Tabla 80**

#### **Comité de crédito**

	<p><b>PUESTO:</b> Comité de crédito</p>
<p><b>Requisitos</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Ser socios de la Caja de Ahorro y Crédito.</li> <li>➤ Tener conocimientos básicos administrativos y financieros.</li> <li>➤ Experiencia mínima de un año.</li> </ul>
<p><b>Funciones</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Cumplir con las disposiciones legales en lo referente a las operaciones de crédito, como son las políticas, normas, tasas, procedimientos e instructivos internos de crédito.</li> <li>➤ Aprobar las solicitudes de crédito y elaborar el respectivo respaldo de la operación.</li> <li>➤ Determinar el plazo en el que el crédito deberá ser cancelado.</li> <li>➤ Proponer actualizaciones de riesgo de crédito.</li> <li>➤ Elaborar informes anuales de sus actividades ante la Asamblea.</li> <li>➤ Realizar las observaciones y recomendaciones necesarias con el fin de mejorar los servicios crediticios de la Caja de Ahorro y Crédito.</li> </ul>

#### 4. Recuperador de cartera

Es la persona encargada de la cobranza de las cuentas pendientes que los socios no han cancelado por motivo de crédito.

**Tabla 81**

#### **Recuperador de cartera**

	<p><b>PUESTO:</b> Recuperador de cartera</p>
<p><b>Requisitos</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Ser socio de la Caja de Ahorro y Crédito.</li> <li>➤ Conocimientos básicos de contabilidad.</li> <li>➤ Experiencia mínima de un año.</li> <li>➤ Tener espíritu de Negociador.</li> </ul>
<p><b>Funciones</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Realizar notificaciones a los socios a través de llamadas telefónicas.</li> <li>➤ Elaborar informes sobre las notificaciones realizadas.</li> <li>➤ Mantener con los socios una comunicación respetuosa.</li> <li>➤ Coordinar con el Asesor Jurídico las acciones legales para el cobro de las cuentas pendientes.</li> </ul>

## 5. Secretaria/Tesorera

Es la persona encargada de manejar los fondos de la organización. Gestiona y dirige los asuntos relacionados con los movimientos económicos o flujos monetarios.

**Tabla 82**

### **Secretaria/Tesorera**

	<p><b>PUESTO:</b> Secretaria/ Tesorera</p>
<p><b>Requisitos</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Ser socio de la Caja de Ahorro y Crédito.</li> <li>➤ Conocimientos básicos de contabilidad.</li> <li>➤ Experiencia mínima de un año.</li> </ul>
<p><b>Funciones</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Recoger los depósitos de ahorro.</li> <li>➤ Entregar el dinero de los créditos previamente aprobados por el Comité de crédito.</li> <li>➤ Elaborar informes mensuales económicos y socializar con la Asamblea General.</li> <li>➤ Coordinar el pago de nómina.</li> <li>➤ Elaborar informe mensual del estado de cuentas y entregar al recuperador de cartera.</li> </ul>

## 6 Asesoría Jurídica

El Asesor jurídico es el encargado de vigilar el cumplimiento de las normas legales de la Caja de Ahorro y Crédito. La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria será quien designe el Asesor jurídico.

**Tabla 83**

### *Asesoría Jurídica*

 <p>Caja de Ahorro y Crédito San Vicente de Pusir</p>	<p><b>PUESTO:</b> Asesor Jurídico</p>
<p><b>Requisitos</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Tener título de Abogado.</li> <li>➤ Estar en pleno ejercicio de los derechos previstos en la Ley.</li> <li>➤ Habilidad de comunicación.</li> <li>➤ Amplio conocimiento de Leyes.</li> <li>➤ Explicar los procedimientos con claridad.</li> <li>➤ Experiencia mínima de dos años.</li> </ul>
<p><b>Funciones</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Prestar asesoría legal a la Caja de Ahorro y Crédito.</li> <li>➤ Efectuar el control sobre el cumplimiento de contratos y garantías.</li> <li>➤ Iniciar la cobranza judicial.</li> <li>➤ Tramitar los juicios en la Caja de Ahorro y Crédito.</li> <li>➤ Cumplir y hacer cumplir con todas las disposiciones legales y estatutarias.</li> <li>➤ Coordinar con el recuperador de cartera sobre las acciones legales para el cobro de las cuentas pendientes.</li> </ul>

## **6.8. Estatuto Propuesto para la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”**

### **Capítulo I**

#### **Constitución, Domicilio, Duración, Responsabilidad**

Art.1 Constituyese la Caja de Ahorro y Crédito, en la propiedad de la señora Luz Pozo, ubicada en las calles 23 de agosto y 10 de Agosto en la parroquia San Vicente de Pusir, cantón Bolívar provincia del Carchi. Entre su financiamiento se dispone de un monto propio cubierto por los socios mediante los certificados de aportación y un monto financiado por BAN Ecuador.

Art.2 La Caja de Ahorro y Crédito se denominará “San Vicente de Pusir”.

Art.3 La Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” es una organización de derecho privado, sin fines de lucro regida por la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, así como del presente Estatuto.

Art.4 La Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” tendrá una duración de 5 años, pero con miras de crecimiento a reapertura del ciclo operativo de acuerdo a las necesidades de los socios.

Art.5 La Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” tiene como finalidad promover la cultura de ahorro de los socios, con el fin de otorgar créditos que permitan a sus socios cubrir gastos o realizar inversiones productivas.

Art.6 La Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir“, realizará sus actividades operacionales de ahorro con una tasa pasiva del 3% y colocación de créditos con una tasa activa del 10%.

## **Capítulo II**

### **De los Principios, Valores y Objetivos**

Art.7 La Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir “, se regirá bajo los principios de Igualdad, Solidaridad, libre Participación y Comunicación, Ayuda Mutua, Democracia, y Autonomía. Además, se practicara los valores de Respeto, Responsabilidad, Puntualidad, Honestidad, Confianza y Compromiso.

Art.8 Los objetivos de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” son los siguientes:

- Fomentar una cultura de ahorro en los pobladores de la Parroquia San Vicente de Pusir.
- Captar por lo menos un 16,5% del mercado potencial.
- Facilitar el otorgamiento de créditos a bajas tasas de interés.
- Captar el 19.5 % del mercado potencial.
- Impulsar el desarrollo económico de los socios y mejorar sus actividades productivas y comerciales.
- Captar más del 50% del mercado potencial.

## **Capítulo III**

### **De los Socios, Derechos y Obligaciones**

Art. 9 Pertenece a la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” los pobladores de la parroquia entre 20 y 79 años de edad.

Art. 10 Son derechos de los socios:

- Participar con voz y voto en las deliberaciones de la Asamblea General.
- Elegir y ser elegido para cualquier dignidad de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”.

- Presentar a la Asamblea General cualquier propuesta o iniciativa que tenga como objetivo mejorar la Caja de Ahorro y Crédito.

Art.11 Son obligaciones de los socios:

- Acatar y respetar las disposiciones del Estatuto y Políticas internas de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”.
- Cumplir puntualmente con el depósito de la cuota mensual.
- Cumplir oportunamente con el pago de las cuotas de los créditos otorgados.
- Desempeñar fielmente los cargos para los que hayan sido elegidos.
- Asistir puntualmente a las reuniones o actos convocados.
- Cumplir las resoluciones que se dicten en Asamblea General.
- La calidad de socio de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” se perderá por: retiro voluntario expresado por escrito por el socio ante la Asamblea General, Por expulsión acordado por la Asamblea General o por fallecimiento.

## **Capítulo IV**

### **De los Organismos de Dirección y Administración**

Art. 12 Son organismos de dirección y administración de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” los siguientes:

- Asamblea General
- Gerencia General
- Comité de Crédito
- Secretaria/Tesorera

- Recuperación de cartera

### **De la Asamblea General**

Art.13 La Asamblea General de la Caja de Ahorro “San Vicente de Pusir”, es su máximo organismo y se constituirá con la participación de todos los socios y la representación de un Presidente elegido bajo condición democrática.

Art.14 Corresponde a la Asamblea General lo siguiente:

- Representar judicial y extrajudicialmente a la Caja de Ahorro y Crédito.
- Organizar la administración de la Caja de Ahorro y Crédito y responsabilizarse de ella.
- Cumplir y hacer cumplir a los socios las disposiciones emanadas por la Asamblea.
- Elaborar y entregar un informe mensual de la marcha administrativa y financiera y someterla a consideración de la Asamblea.
- Proporcionar todos los datos que los socios le soliciten.
- Preparar los presupuestos de la Caja de Ahorro y Crédito.
- Elaborar las declaraciones de impuestos.

### **De la Gerencia General**

Art.15 La Gerencia General de la Caja de Ahorro “San Vicente de Pusir”, es el área encargada de planificar, organizar, dirigir y controlar, se constituirá con la elección del Gerente general elegido bajo condición democrática.

Art. 16 Corresponde a la Gerencia General lo siguiente:

- Representar judicial y extrajudicialmente a la Caja de Ahorro y Crédito.

- Organizar la administración de la Caja de Ahorro y Crédito y responsabilizarse de ella.
- Cumplir y hacer cumplir a los socios las disposiciones emanadas por la Asamblea.
- Elaborar y entregar un informe mensual de la marcha administrativa y financiera y someterla a consideración de la Asamblea.
- Proporcionar todos los datos que los socios le soliciten.
- Preparar los presupuestos de la Caja de Ahorro y Crédito.
- Elaborar las declaraciones de impuestos.

#### **De la Comisión de Crédito**

Art.17 La Comisión de Crédito estará conformado por tres socios representantes de la Asamblea General que actuaran como acompañamiento en el proceso de registrar, controlar, gestionar y dirigir todo lo relacionado con las actividades de crédito y financiamiento de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”.

Art. 18 Corresponde al Comité de Crédito lo siguiente:

- Cumplir con las disposiciones legales en lo referente a las operaciones de crédito, como son las políticas, normas, tasas, procedimientos e instructivos internos de crédito.
- Aprobar las solicitudes de crédito y elaborar el respectivo respaldo de la operación.
- Determinar el plazo en el que el crédito deberá ser cancelado.
- Proponer actualizaciones de riesgo de crédito.
- Elaborar informes anuales de sus actividades ante la Asamblea.

- Realizar las observaciones y recomendaciones necesarias con el fin de mejorar los servicios crediticios de la Caja de Ahorro y Crédito.

### **De la Secretaria/Tesorerera**

Art. 19 La Secretaria/Tesorerera es la encargada de recibir, entregar y custodiar el dinero efectivo de depósitos y pagos de créditos, entregar informes sobre recaudaciones o movimientos de las cuentas de los socios de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”.

Art. 20 Corresponde a la Secretaria/Tesorerera lo siguiente:

- Recoger los depósitos de ahorro.
- Entregar el dinero de los créditos previamente aprobados por el Comité de crédito.
- Elaborar informes mensuales económicos y socializar con la Asamblea General.
- Coordinar el pago de nómina.
- Elaborar informe mensual del estado de cuentas y entregar al recuperador de cartera

### **Del Recuperador de Cartera**

Art. 21 El Recaudador de Cartera se encargará de gestionar el cobro de cuentas por cobrar de los socios de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”.

Art. 22 Corresponde al Recuperador de Cartera lo siguiente:

- Realizar notificaciones a los socios a través de llamadas telefónicas.
- Elaborar informes sobre las notificaciones realizadas.
- Mantener con los socios una comunicación respetuosa.

- Coordinar con el Asesor Jurídico las acciones legales para el cobro de las cuentas pendientes.

## **Capítulo V**

### **Del Régimen Económico**

Art.23 Los Ingresos de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”, se compondrá de:

- Las cuotas mensuales ahorradas por cada uno de los socios.
- Los intereses o rendimientos generados por los créditos otorgados.
- Ingresos por libretas de ahorro

Art.24 El interés que se pague sobre los Ahorros será fijado por la Asamblea General dentro de los límites establecidos por el Banco Central de Ecuador, para designar la óptima tasa pasiva por los ahorros invertidos, misma que pagará desde el día en que se realizó el depósito hasta el día de su retiro.

Art.25 El interés que se cobre por los Créditos será fijado por la Asamblea General dentro de los límites establecidos por el Banco Central de Ecuador, para designar la óptima tasa activa por los créditos, misma que cobrará desde el día en que se realizó el préstamo al socio hasta su finalización.

Art.26 El año económico iniciará el primero de enero y concluirá el treinta y uno de diciembre de cada año, pero los balances económicos serán presentados trimestralmente.

Art.27 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.

Art.28 Los funcionarios de la Caja de Ahorro y sus respectivos cónyuges, no podrán obtener préstamos en forma ventajosa o en forma diferente a las señaladas las políticas de Crédito.

## **6.9. Reglamento Interno Propuesto para la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”**

### **Capítulo I**

#### **Aspectos Generales**

Art. 1.- **Ámbito de Aplicación:** El ámbito de aplicación del presente reglamento es general para los socios constituyentes de la Caja De Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”.

Art. 2.- **Pensamiento Estratégico:** El pensamiento estratégico de la Caja De Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” es:

**Misión:**

La caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” impulsa el desarrollo económico y social de sus socios, ofreciendo servicios financieros de calidad basándose en principios y valores.

**Visión:**

Para el año 2022 ser la principal alternativa financiera de los pobladores de la parroquia San Vicente de Pusir, a través de la prestación de servicios financieros de calidad que permita mejorar las condiciones de vida de la población y alcanzar un desarrollo mutuo socioeconómico.

### **Capítulo II**

#### **De Los Socios**

Art. 3.- Podrán ser socios de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” los pobladores de la parroquia San Vicente de Pusir comprendidos entre 20 y 79 años de edad que para su ingreso deben presentar los siguientes documentos:

- Solicitud dirigida al Gerente General, manifestando su libre voluntad de pertenecer a la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”.
- Copia a color de la cédula de identidad y certificado de votación.

Art. 4. Los socios o representantes que faltaren a las Asambleas Generales Ordinarias o Extraordinarias, pagarán una multa equivalente a \$5; justificándose únicamente a los representantes que atraviesen una calamidad domestica de fuerza mayor debidamente comprobada.

Art. 5 En caso de fallecimiento de un socio, los haberes que le correspondan por cualquier concepto, serán entregados a sus herederos, de conformidad con lo dispuesto en el Código Civil, la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, su Reglamento General, Estatuto y Reglamento Interno de la Entidad.

Art. 6.- Para que un socio pueda solicitar la liquidación de sus haberes, previa a la presentación de la solicitud de la liquidación, deberá cancelar el saldo que la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” tenga a su favor si existiere, luego de realizar un pre liquidación de haberes compensando sus ahorros con las deudas.

Art. 7 Cuando un socio solicitare la liquidación de sus haberes, la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” podrá hacerla efectiva dentro de los 90 días siguientes, a contar desde la fecha de presentación de la solicitud de liquidación.

### **Capítulo III**

#### **Organización Y Gobierno Asamblea General**

Art.10.- Son Organismos de dirección y administración de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” los siguientes:

- La Asamblea General
- Gerencia General
- La Comisión de Crédito
- La Secretaría/Tesorería
- Recuperador de Cartera

### **De la Asamblea General**

Art.11.- La Asamblea General de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”, es su máximo organismo y se constituirá con la participación de todos los socios y la representación de un Presidente elegido bajo condición democrática.

### **De la Gerencia General**

Art.12.- La Gerencia General de la Caja de Ahorro “San Vicente de Pusir”, es el área encargada de planificar, organizar, dirigir y controlar, se constituirá con la elección del Gerente general elegido bajo condición democrática.

### **De la Comisión de Crédito**

Art.13.- La Comisión de Crédito estará conformado por tres socios representantes de la Asamblea General que actuaran como acompañamiento en el proceso de registrar, controlar, gestionar y dirigir todo lo relacionado con las actividades de crédito y financiamiento de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”.

### **De la Secretaría/Tesorería**

Art.14.- La Secretaria/Tesorera es la encargada de recibir, entregar y custodiar el dinero efectivo de depósitos y pagos de créditos, entregar informes sobre recaudaciones o

movimientos de las cuentas de los socios de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”.

### **Del Recuperador de Cartera**

Art. 15 El Recaudador de Cartera se encargará de gestionar el cobro de cuentas por cobrar de los socios de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”.

## **Capítulo IV**

### **Políticas para la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”**

Art.16.- Políticas De Colocaciones De Ahorros

Los lineamientos técnicos que utilizará la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” en relación a los servicios de cuentas de ahorro son los siguientes:

- La Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”, promocionará el producto financiero de captaciones de Ahorros a la Vista, el socio apertura una cuenta de ahorros desde el primer aporte.
- La tasa pasiva referencial que se aplicará a los ahorros será del 3%.
- Los retiros de dinero deberán efectuarse mediante la presentación de los documentos personales y la libreta de ahorros.
- Con frecuencia trimestral se realizará la sumatoria de los saldos de ahorros de las libretas internas, para el cruce de información con los saldos de ahorros contables.
- En caso de pérdida de la libreta de ahorros se cobrará por trámites administrativos el valor de \$1,00 dólar.
- El cambio de libreta generará el costo de \$1,00 dólar. ∞

- Toda libreta será pre-numerada.
- Toda documentación de apertura de cuenta será debidamente legalizada.
- Los ahorros podrán incrementarse con el reparto de los excedentes, siempre y cuando la Asamblea General de Socios así lo resuelva.

#### Art.16.- Políticas de Crédito

Mediante las políticas de crédito de la Caja de Ahorro “San Vicente de Pusir” se podrá determinar a los sujetos de crédito y establecer los montos de endeudamiento.

- La Caja de Ahorro y Crédito no deberá solo ocuparse de la colocación del crédito, sino también de la utilización correcta de los recursos, y sobre todo de la recuperación de los mismos.
- Podrán ser sujetos de crédito todos los socios y socias que conforman la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” siempre que cumplan con las obligaciones de los aportes mensuales.
- La Comisión de Crédito tiene la facultad de aprobar, aplazar o rechazar las solicitudes de crédito, documentación que debe estar debidamente respaldada.
- Las solicitudes de crédito serán atendidas en orden de presentación y según la emergencia del servicio.
- La Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” se comprometerá a proporcionar la información adecuada a los socios sobre los costos aplicados al conceder el crédito solicitado

## CAPÍTULO VII

### 7. ANÁLISIS DE IMPACTOS

El presente capítulo se refiere a los diferentes impactos que generará la creación de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”. Realizar este análisis es importante debido a que permite determinar los aspectos positivos y negativos que ocasionará la ejecución del proyecto en los diferentes ámbitos sociales, económicos, culturales y empresariales.

Los impactos que generará la ejecución del proyecto en el área determinada se establecerán en base a una evaluación de alcance de estos.

**Tabla 84**

**Valoración de Impactos**

ESCALA DE VALORACIÓN	IMPACTO
-3	Impacto alto negativo
-2	Impacto medio negativo
-1	Impacto bajo negativo
0	No hay impacto
1	Impacto bajo positivo
2	Impacto medio positivo
3	Impacto alto positivo

Fuente: Investigación  
Elaborado por: Samia Grijalva S

#### 7.1. Objetivos

##### 7.1.1. Objetivo General

Establecer los impactos que se producen al poner en marcha el proyecto para la respectiva valoración y análisis en los aspectos económico, social, cultural y empresarial.

### 7.1.2. Objetivos Específicos

- Analizar los impactos económico, social, cultural y empresarial con la aplicación de la tabla de valoración de impactos.
- Elaborar la valoración del impacto económico, social, cultural y empresarial con la interpretación de cada uno de los indicadores relacionados.

## 7.2. Impactos

### 7.2.1. Impacto Económico

*Tabla 85*

*Impacto Económico*

INDICADOR	VALORACIÓN						
	-3	-2	-1	0	1	2	3
Estabilidad económica							X
Nivel de vida						X	
Fortalecimiento en actividades productivas						X	
Acceso al crédito							X

$$\text{Impacto Económico} = \frac{\Sigma \text{Nivel de Impacto}}{N^{\circ} \text{ Indicadores}}$$

$$\text{Impacto Económico} = \frac{10}{4}$$

$$\text{Impacto Económico} = 3$$

Análisis:

El resultado obtenido de la matriz expuesta es 3, que refleja un impacto alto positivo.

- **Estabilidad económica:** La creación de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”, permitirá a sus socios mejorar sus condiciones económicas a través de la fomentación de la cultura de ahorro para que mantenga una reserva de dinero que pueden utilizar en situaciones necesarias y sin afectar su economía.
- **Nivel de vida:** Al existir una entidad financiera en la parroquia San Vicente de Pusir permitirá que los pobladores tengan la oportunidad de ser parte de esta y puedan acceder al crédito e invertirlos en sus actividades y satisfacer necesidades que mejoren sus condiciones de vida.
- **Fortalecimiento en actividades productivas:** La población podrá obtener créditos que les permitan invertir en sus actividades productivas en el mayor de los casos la agricultura y el comercio de productos obtenidos en la parroquia, este dinero les permitirá adquirir a tiempo insumos y materiales para ejecutar sus actividades.
- **Acceso al crédito:** La finalidad de la creación de la Caja de Ahorro y Crédito es mejorar las condiciones de vida de los pobladores de la parroquia San Vicente de Pusir, ofreciendo servicios financieros como es el crédito a bajas tasas de interés sin afectar su economía.

### 7.2.2. Impacto Social

**Tabla 86**

**Impacto Social**

INDICADOR	VALORACIÓN						
	-3	-2	-1	0	1	2	3
Desarrollo Comunitario							X
Intereses colectivos						X	
Generación de fuentes de empleo							X

$$\text{Impacto Económico} = \frac{\Sigma \text{Nivel de Impacto}}{N^{\circ} \text{ Indicadores}}$$

$$\text{Impacto Económico} = \frac{8}{3}$$

$$\text{Impacto Económico} = 3$$

Análisis:

El resultado obtenido de la matriz expuesta es 3, que refleja un impacto alto positivo.

- **Desarrollo comunitario:** Uno de los principios de la Caja de Ahorro y Crédito es generar la ayuda mutua, en la cual todos los socios deberán unirse para realizar acciones colectivas y dar soluciones a problemas comunes.
- **Intereses colectivos:** Al existir una Caja de Ahorro y Crédito en la parroquia San Vicente de Pusir se promueve que la organización mantenga como característica principal beneficios para todos quienes la conforman sin afectar o beneficiar a unos u otros. De igual manera contribuir al logro de objetivos la organización
- **Generación de fuentes de empleo:** La puesta en marcha de la Caja de Ahorro y Crédito fomentará la creación de empleos, mediante el otorgamiento de créditos a los socios quienes destinarán ese dinero para invertir en actividades productivas por ende necesitarán de los servicios de terceras personas de esta manera se generan fuentes de trabajo y se contribuye al desarrollo económico y social de la parroquia.

### 7.2.3. Impacto Cultural

*Tabla 87*

*Impacto Cultural*

INDICADOR	VALORACIÓN						
	-3	-2	-1	0	1	2	3
Fomentación de una cultura de ahorro							X
Incentivo a la inversión							X
Adquirir servicios financieros							X

$$\text{Impacto Económico} = \frac{\Sigma \text{Nivel de Impacto}}{\text{Nº Indicadores}}$$

$$\text{Impacto Económico} = \frac{9}{3}$$

$$\text{Impacto Económico} = 3$$

Análisis:

El resultado obtenido de la matriz expuesta es 3, que refleja un impacto alto positivo.

- **Fomentación de una cultura de ahorro:** Uno de los objetivos de la Caja de Ahorro y Crédito es fomentar una cultura de ahorro en los socios, a través de la motivación para que incrementen sus propios fondos los cuales puedan utilizarlos en el futuro y obtener un beneficio para el socio y su familia.
- **Incentivo a la inversión:** Se pretende que los socios de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” pretenda que los socios mantengan un pensamiento positivo en cuanto a invertir en un capital propio el cual en el futuro le permita satisfacer necesidades y mantener mejores ingresos económicos y lograr un mejor estilo de vida.

- **Adquirir servicios financieros:** Al existir una entidad financiera en la parroquia San Vicente de Pusir evita que las personas tengan que trasladarse a las ciudades en busca de servicios financieros y en muchos casos no han recibido respuestas positivas sobre todo obtener un crédito y además incurrir en gastos de transporte y alimentación.

#### 7.2.4. Impacto Empresarial

*Tabla 88*

*Impacto Empresarial*

INDICADOR	VALORACIÓN						
	-3	-2	-1	0	1	2	3
Motivación empresarial							X
Toma de decisiones							X

$$\text{Impacto Económico} = \frac{\Sigma \text{Nivel de Impacto}}{\text{Nº Indicadores}}$$

$$\text{Impacto Económico} = \frac{6}{2}$$

$$\text{Impacto Económico} = 3$$

Análisis:

El resultado obtenido de la matriz expuesta es 3, que refleja un impacto alto positivo.

- **Motivación empresarial:** La puesta en marcha de la Caja de Ahorro y Crédito permitirá fortalecer y mejorar las prácticas empresariales de gerencia, administración y liderazgo a través de capacitaciones que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria brinda a este tipo de organizaciones.
- **Toma de decisiones:** La adecuada toma de decisiones en la Caja de Ahorro y Crédito es importante es por eso que se debe contar con la participación de todos los socios y realizar una adecuada elección la cual beneficie a todos.

## CONCLUSIONES

- En el diagnóstico situacional se identificó aspectos favorables para la Creación de la Caja de Ahorro y Crédito, debido a que en la parroquia San Vicente de Pusir los pobladores no pueden satisfacer totalmente sus necesidades financieras. Los moradores buscan alternativas que les brinden seguridad y confianza al momento de colocar sus ahorros y quieren recibir una rentabilidad significativa sobre su dinero por otra parte desean que el acceso al crédito sea inmediato y sin mucho papeleo.
- Las bases teóricas planteadas permiten ampliar los conocimientos en cuanto a servicios financieros brindando un mejor entendimiento al lector y a la vez dar un sustento teórico al presente trabajo.
- En el estudio de mercado se aplicó encuestas, fichas de observación y entrevistas determinando la existencia de una demanda insatisfecha que la competencia directa no cubre, concluyendo que hay mercado para la nueva Caja de Ahorro y Crédito.
- Mediante la elaboración del estudio técnico se determinó que el lugar estratégico para la implementación de la Caja de Ahorro y Crédito será en la propiedad de la señora Luz Pozo quien formará parte de la caja de ahorro y crédito, además se estableció los recursos necesarios en Activos Fijos, Talento Humano y Financiamiento.
- En el estudio financiero mediante la aplicación de indicadores financieros como el VAN, TIR y Periodo de Recuperación de la inversión, se determina que el proyecto es viable y genera rentabilidad desde su segundo año de operatividad.
- El desarrollo de la estructura organizacional permitió determinar el organigrama estructural para el buen funcionamiento de la organización, planteando la filosofía empresarial propia para la Caja de Ahorro y Crédito mediante el diseño de la Misión, Visión, Principios y Valores, Estatutos de Constitución.

- En el análisis de los impactos se determinó que el proyecto no generará resultados negativos en los aspectos Económico, Social, Cultural y Administrativo.

## RECOMENDACIONES

- La autora debe organizar y constituir conjuntamente con la población interesada en el proyecto la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”.
- Los directivos de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” deben fomentar una cultura de ahorro a través del asesoramiento y capacitaciones que se va a brindar a los socios de esta manera contribuir al mejoramiento económico y social de las personas y la parroquia.
- Los directivos conforme al crecimiento de la Caja de Ahorro y Crédito la estructura administrativa y financiera debe irse modificando iniciando con el recurso humano necesario y mantener controles eficientes de las actividades crediticias.
- Se recomienda que los procesos de Ahorro y Crédito se ejecuten adecuadamente para mantener siempre una cartera del dinero disponible para la generación de créditos.
- Se debe aprovechar el espacio físico disponible y brindado por la señora Luz Pozo, diseñando una adecuación óptima y segura para la oficina en la que laborará el Talento Humano.
- Para que la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir” permanezca en el tiempo es importante que los directivos planifiquen estrategias para la capitalización y evitar problemas de liquidez. Pueden ampliar el número de socios siempre y cuando sean de la parroquia, el incremento de los aportes y mantener un sistema de cobranzas adecuado entre otras sin perder el principio de solidaridad y confianza de esta manera fortalecer del capital de trabajo de la Caja de Ahorro y Crédito “San Vicente de Pusir”.
- Los directivos deben buscar, analizar y establecer estrategias para incrementar los impactos positivos que genera la puesta en marcha del proyecto.

## BIBLIOGRAFÍA

- Buxarrais, M. R., & Martínez, M. (2015). Retos educativos para el siglo XXI. Barcelona: Ediciones Octaedro, S.L.
- Chu Rubio, M., & Agüero Olivares, C. (2015). Matemática para las decisiones financieras. Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas S.A.C.
- Cruz Jiménez, F. J. (2013). Implantación y control de un sistema contable informatizado (UF0316). Málaga: IC Editorial.
- Garrido Miralles, P., & Íñiguez Sánchez, R. (2015). Análisis de estados contables. Madrid: Ediciones Pirámide.
- Luna Gonzáles, A. C. (2016). Plan estratégico de negocios. México: Grupo Editorial Patria.
- Martínez Carrasco, R. D. (2013). Productos financieros básicos y su cálculo. ECU.
- Mesa Holguín, M. (2012). Fundamentos de marketing (Primera ed.). Bogotá: ECOE Ediciones.
- Morales Castro, J. A., & Morales Castro, A. (2014). Crédito y Cobranza. México: Grupo Editorial Patria.
- Moreno Fernández, J. (2014). Contabilidad de la estructura financiera de la empresa. México: Grupo Editorial Patria.
- Oulhaj, L., & Lévesque, B. (2015). Las finanzas solidarias en algunos países de América. Puebla, México: Universidad Iberoamericana Puebla.

- Palacios Acero, L. (2015). Estratégias de creaci3n empresarial (Segunda Edici3n ed.). Bogot3: ECO Ediciones.
- Pe3a Nossa, L. (2016). De los t3tulos valores (D3cima ed.). Bogot3: ECOE Ediciones.
- Pulgar-Vidal, L. H., & R3os Ramos, F. (2015). Metodolog3as para implantar la estrategia: dise3o organizacional de la empresa (Segunda ed.). Lima, Per3.
- Sanchez Carrillo, D. M. (2009). El pagar3: la letra de cambio y empresa unipersonal. El Cid Editor.
- Santesmases Mestre, M., Merino Sanz, M. J., S3nchez Herrera, J., & Pintado Blanco, T. (2013). Fundamentos de marketing. Madrid: Ediciones Pir3mide.
- Van Laethem, N., Lebon, Y., & Durand-M3gret, B. (2014). La caja de herramientas Mercadotecnia. M3xico: Grupo editorial Patria.
- Vargas Belmonte, A. (2013). Marketing y plan de negocio de la microempresa. M3laga: IC Editorial.

## LINKOGRAFÍA

- Cañete Martos, A. (2014). *Plataforma multisectorial contra la morosidad*. Recuperado el 20 de 12 de 2017, de <http://www.pmcem.es/blog/post/politicas-de-credito-normales-restrictivas-o-flexibles>.
- CENSOS, I. D. (2017). *Empleo, Subempleo y Desempleo*.
- (Chile), S. d.-S. (s.f.). *Bancafácil*. Recuperado el 04 de 12 de 2017, de <http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet/Contenido?indice=1.2&idPublicacion=150000000000022&idCategoria=4>
- Cultura, O. d. (2017). *UNESCO*. Obtenido de <http://www.unesco.org/new/es/unesco/themes/icts/>
- *Definición*. (s.f.). Recuperado el 04 de 12 de 2017, de <https://definicion.mx/socio/>
- *Enciclopedia jurídica*. (2014). Recuperado el 04 de 12 de 2017, de <http://www.encyclopedia-juridica.biz14.com/d/asamblea-general-cooperativas/asamblea-general-cooperativas.htm>
- Espinosa, R. (17 de 09 de 2013). *Welcome to the new Marketing*. Recuperado el 21 de 12 de 2017, de <http://robertoespinosa.es/2013/09/17/segmentacion-de-mercado-concepto-y-enfoque/>
- Fernández, P. (s.f.). *Gestión.Org*. Recuperado el 21 de 12 de 2017, de <https://www.gestion.org/recursos-humanos/5936/organigrama-de-una-empresa/>
- Justensen Leoni, A. (2017). *Debitoor*. Recuperado el 21 de 12 de 2017, de <https://debitoor.es/glosario/definicion-marketing-mix>

- *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*. (2011). Quito.
- MIES. (2011). *Sistema de Cajas de Ahorro y Crédito Solidarias*.
- Nacional, A. (2008). *CONSTITUCIÓN DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR*. Quito.
- Planificación, C. N. (2017-2021). *PLAN NACIONAL DE DESARROLLO* . Quito.
- Sevilla Arias, A. (2015). *Economipedia*. Recuperado el 21 de 12 de 2017, de <http://economipedia.com/definiciones/organizacion.html>
- Solidaria, S. d. (2017). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Recuperado el 20 de 12 de 2017, de <http://www.seps.gob.ec/interna?-que-es-la-seps->

# ANEXOS

## ANEXOS

## Anexo 1

*Entrevista N °1*

<b>ENTREVISTA PARA ELABORACIÓN DEL DIAGNÓSTICO SITUACIONAL</b>	
Nombre de la entrevistada	Msc. Denys Pisango
Ocupación	Administradora de REFIDER S.N.
Lugar de trabajo	Red de Desarrollo Rural Sierra Norte
Teléfono	0994392650
E-mail	<a href="mailto:refidersn@hotmail.com">refidersn@hotmail.com</a>
<p><b>PREGUNTAS:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ¿Qué es para Ud. una Caja de Ahorro y Crédito?</li> <li>2. ¿A qué leyes se deben amparar las Cajas de Ahorro y Crédito?</li> <li>3. ¿Por qué son importantes las Cajas de Ahorro y Crédito especialmente en las áreas rurales?</li> <li>4. ¿Existe una Normativa específica para las Cajas de Ahorro y Crédito?</li> </ol>	

Fuente: Msc. Denys Pisango  
 Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Anexo 2****Entrevista N° 2**

<b>ENTREVISTA PARA ELABORACIÓN DEL DIAGNÓSTICO SITUACIONAL</b>	
Nombre del entrevistado	Eco. Diego Ramos
Ocupación	Asesor del SEPS
Lugar de trabajo	Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
E-mail	<a href="mailto:diego.ramos@seps.gob.ec">diego.ramos@seps.gob.ec</a>
<p><b>PREGUNTAS:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ¿Cuál es la función de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria sobre las cajas de ahorro y crédito?</li> <li>2. ¿Dentro de la planificación de la SEPS encuentran establecido la regulación de las cajas de ahorro y crédito?</li> <li>3. ¿Para establecer las tasas de interés cuales se deben tomar como referencia?</li> <li>4. ¿Es obligatoria para las Cajas de Ahorro y crédito adoptar la personería jurídica?</li> <li>5. ¿Qué requisitos se necesita para el registro de una caja de ahorro y crédito en la SEPS?</li> <li>6. ¿Se pueden recibir fondos de terceras personas?</li> </ol>	

Fuente: Eco. Diego ramos

Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Anexo 3****Entrevista N°3**

<b>ENTREVISTA PARA ELABORACIÓN DEL DIAGNÓSTICO SITUACIONAL</b>	
Nombre del entrevistado	Sr. Edmundo Figueroa (Ex Teniente Político de la Parroquia San Vicente de Pusir)
Ocupación	Carpintero
Lugar de trabajo	Ibarra-Caranqui
Teléfono	0986968772
<p><b>PREGUNTAS:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ¿Cuál es la principal actividad económica de la parroquia?</li> <li>2. ¿Cuál es el principal producto que se obtiene en la parroquia?</li> <li>3. ¿Cuál es la población actual de la parroquia?</li> <li>4. ¿Cuáles son las necesidades más comunes de los pobladores de la parroquia?</li> <li>5. ¿Cree que es importante la creación de una Caja de ahorro y crédito en la parroquia?</li> </ol>	

Fuente: Sr. Edmundo Figueroa  
 Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Anexo 4****Ficha de observación N°1**

<b>FICHA DE OBSERVACIÓN</b>	
Lugar	San Vicente de Pusir
Fecha	16 de diciembre 2017
Situación	Análisis del sector Competitivo
Elaborado por	Samia Grijalva
<b>ASPECTOS QUE OBSERVAR</b>	<b>INFORMACIÓN OBTENIDA</b>
1. Número de “Banquitos” existentes	3
2. Personal Capacitado	NO
3. Servicios que ofrecen	Ahorro y Crédito
4. Oficina establecida	NO
5. Horarios de atención	NO
6. Registro en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	NO
7. Número de personas que forman parte de cada banquito	Aproximadamente 15 personas 1
8. Número de tiendas que cuentan con el servicio “Mi vecino” del Banco Pichincha	Capacitaciones recibidas
9. Razones por las que se conformaron los banquitos	Empíricamente no utilizan tecnología Confianza en la tesorera, no tienen cuenta
10. Cómo maneja la información cada banquito	de ahorros
11. Cómo es el manejo del dinero de los banquitos	300
12. Cantidad de crédito que comúnmente entregan a sus socios	Personas entre 30 a 65 años Regular
13. Segmento al que atienden	
14. Atención al cliente	

Fuente: Población

Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Anexo 5****Entrevista N°4**

<b>ENTREVISTA PARA ANÁLISIS DEL SECTOR COMPETITIVO</b>	
Nombre del entrevistado	Sr. Fernando Cevallos
Ocupación	Asesor de la Unidad Técnica de REFIDER S.N.
Lugar de trabajo	Red de Desarrollo Rural Sierra Norte
Teléfono	0999971708
E-mail	<a href="mailto:refidersn@hotmail.com">refidersn@hotmail.com</a>
<p><b>PREGUNTAS:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ¿Generalmente cómo es el manejo del dinero de las cajas de ahorro y crédito?</li> <li>2. ¿Con qué instituciones financieras trabajan las cajas de ahorro y crédito?</li> <li>3. ¿Generalmente que tipo de crédito otorgan las cajas de ahorro y crédito?</li> <li>4. ¿Considera que la creación de una caja de ahorro y crédito es fácil?</li> <li>5. ¿Generalmente cuáles son las exigencias de los socios de las cajas de ahorro y crédito?</li> </ol>	

Fuente: Sr. Fernando Cevallos  
 Elaborado por: Samia Grijalva S.

**Anexo 6****Encuesta****UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE****FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS****CARRERA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

ENCUESTA PARA DETERMINAR EL GRADO DE ACEPTACIÓN PARA LA CREACIÓN E IMPLEMENTACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA PARROQUIA RURAL SAN VICENTE DE PUSIR, CANTÓN BOLÍVAR, PROVINCIA DEL CARCHI.

**Objetivo.** – Obtener información necesaria para determinar la viabilidad de la creación e implementación de una caja de ahorro y crédito.

Lea con atención cada una de las siguientes preguntas y marque con una (X) su respuesta.

**1.- Género**

Femenino ( )

Masculino ( )

**2.- Edad**

De 20 a 39 años ( )      De 40 a 59 años ( )      De 60 a 79 años ( )

**3.- ¿Cuál es la actividad económica que Ud. realiza?**

- Agricultura ( )
- Comerciante ( )
- Negocio Propio ( )
- Empleado bajo relación de dependencia ( )
- Ninguna ( )
- Otra ( ) ¿Cuál? \_\_\_\_\_

**4.- ¿Con qué institución financiera trabaja Ud. actualmente?**

- Banco ( )
- Cooperativa ( )
- Mutualista ( )
- Caja de Ahorro y Crédito ( )
- Ninguna ( )

**5.- ¿Conoce los servicios que brinda una caja de ahorro y crédito?**

- Bastante ( )
- Poco ( )
- Nada ( )

**6.- ¿Con qué frecuencia realiza depósitos de ahorro?**

- Semanal ( )
- Mensual ( )
- Trimestral ( )
- Semestral ( )
- Nunca ( )

**7.- ¿Con qué frecuencia necesita obtener créditos?**Mensual Trimestral Semestral Anual Nunca **8.- ¿Qué cantidad de dinero Ud. destina para el ahorro?**\$ 10 \$ 20 \$ 30 Más de \$ 50 Ninguna **9.- ¿Qué cantidad de dinero comúnmente solicita en un crédito?**\$ 200 \$ 400 \$ 500 \$ 1000 Más de \$ 1000 Ninguna

**10.- ¿Cómo considera a las tasas de interés que pagan las entidades financieras por mantener sus ahorros?**

Muy altas ( )

Altas ( )

Normales ( )

Bajas ( )

**11.- ¿Cómo considera a las tasas de interés que cobran las entidades financieras al otorgar un crédito?**

Muy altas ( )

Altas ( )

Normales ( )

Bajas ( )

**12.- ¿Cuántos créditos ha solicitado en el último año?**

0 ( )

1 ( )

2 ( )

3 ( )

4 o más ( )

**13.- ¿Cómo les gustaría que sea el servicio de una Caja de Ahorro y Crédito?**

Servicio rápido ( )

Pocos requisitos ( )

Tasas de interés bajas ( )

Garantía accesibles ( )

**14.- ¿Estaría dispuesto (a) a colocar sus ahorros en una caja de ahorro y crédito?**

Totalmente de acuerdo ( )

De acuerdo ( )

Desacuerdo ( )

**15.- ¿Necesita actualmente de un crédito?**

Totalmente de acuerdo ( )

De acuerdo ( )

Desacuerdo ( )

**16.- ¿Estaría de acuerdo en que se cree una Caja de Ahorro y Crédito en la parroquia San Vicente de Pusir?**

Totalmente de acuerdo ( )

De acuerdo ( )

Desacuerdo ( )

**17.- ¿Estaría dispuesto (a) a formar parte de una caja de ahorro y crédito en la parroquia San Vicente de Pusir?**

Totalmente de acuerdo ( )

De acuerdo ( )

Desacuerdo ( )

**18.- ¿Cómo le gustaría que se realicen reuniones en caso de formar parte de una caja de ahorro y crédito?**

Semanal ( )

Mensual ( )

Semestral ( )

Nunca ( )

**19.- ¿Por qué medio de comunicación preferiría mantenerse informado (a) sobre la Caja de Ahorro y crédito?**

Redes Sociales ( )

Hojas Volantes ( )

De boca a boca ( )

Llamadas telefónicas ( )

**GRACIAS POR SU COLABORACIÓN**

## Anexo 7

## Detalle de Proformas

**LINEA NUEVA** mobiliario Cía. Ltda. **PROFORMA - PEDIDO** 0000173

Cliente: *SAMIA GUTIERRA* Fecha: *12-ENE, 2018*

CANT.	DESCRIPCIÓN	V. UNIT.	V. TOTAL
1	SILLON ESPERA TRI-PLÉ GUSTITI NB620		195
1	ESTACION TRABAJO 120cm"2" 120x150cm		220
1	SILLON GERENTE MAQUYERIN		90
1	PAPELERA DOBLE TERN'U		20
1	LIBRERO PIERRO 180X60X70		110
<i>Descuento Epecivo 5%</i>			
OBSERVACIONES: <i>[Signature]</i>		SUBTOTAL	
ENTREGADO: _____		IVA 12%	
RECIBIDO: <i>[Signature]</i>		IVA 0%	
		<b>TOTAL</b>	<b>655</b>


*Linea Nueva*  
DESDE 1984

# LÍNEA DE OFICINA

**f** Mobiliario Línea Nueva      **0988189492**  
**✉** [lineanuevamobiliario@gmail.com](mailto:lineanuevamobiliario@gmail.com)




**WORLD COMPUTERS**

Su inversión inteligente

DETALLE

FECHA

12-01-2018

\* Máquina Queasad  
 Case Como: Tecl. + Mouse + Parl.  
 Board Gigabyte H110 y 7<sup>ma</sup> Gen  
 Procesador Intel Core i3  
 Disco 1000GB / Memoria 4GB  
 DVD-writer / lector interno  
 Monitor 20" LG / Riguroso  
 Pad mouse / Windows 10 Original.  
 675,00 efectivo

\* Multifunción Epson L380 con  
 sistema original  
 Imp. Copiad. Scana.

P. V. EFECTIVO

\$ 228,00

P.V.P.

\$

VENDEDOR (A)

Isabel Pule

TELÉFONOS

☎ 0997523012



Anexo 8

Fotografías

