



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS
ESCUELA DE CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORÍA**

INFORME FINAL DE TRABAJO DE GRADO

TEMA:

**ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE
NUEVOS PRODUCTOS FINANCIEROS PARA
IMPLEMENTARSE EN FODEMI (FONDO DE
DESARROLLO MICROEMPRESARIAL) DE LA CIUDAD
DE IBARRA, PROVINCIA DE IMBABURA.**

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

AUTORA: SÁNCHEZ, P. Cristina

DIRECTOR: Ing. VALENZUELA, Fernando

IBARRA, OCTUBRE DEL 2010

RESUMEN EJECUTIVO

El proyecto de creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito FODEMI empezará con una capacidad del 73,92%, siendo un porcentaje considerable, ya que se cuenta con la infraestructura adecuada para ello y el capital fijo necesario. La inversión total del proyecto será de \$196.603,63 USD, siendo alta por los costos de infraestructura y equipamiento, pero cabe indicar que forman parte del patrimonio de la empresa, la misma que representa el 70% capital propio y en crédito bancario el 30%, esto se debe a que también existe un fondo que posee el FODEMI pensando en este mismo fin. De acuerdo a la evaluación de las entradas de efectivo que generará el proyecto, se analizó que el VAN será de 182.635,08 USD que formará por efecto de la diferencia entre la inversión y las entradas de efectivo, la TIR será de 33,82%, el Beneficio Costo de 1,43 veces y el Periodo de Recuperación de la Inversión se dará en 2,68 años (2 años, 20 meses y 12 días); de acuerdo a estos indicadores de evaluación, queda demostrado que la Inversión en relación con las entradas de efectivo si se justifica, a pesar de que sea significativo. La población a nivel de socios del FODEMI de la ciudad de Ibarra al igual que las otras agencias, constituyen el mercado meta al cual se pretende introducir los nuevos productos financieros tanto en ahorro y crédito, cuyo consumo se aspira a que sea superior a los 2.043 socios obtenidos en el punto de equilibrio de la Caja de Ahorro y Crédito. El proyecto logrará su sostenibilidad, siempre y cuando se realice una planificación sustentable tanto desde el estudio de mercado, técnico, económico, financiero y sobre todo los impactos que éste generará para el desarrollo y mejoramiento de la calidad de vida tanto de los que aporten para la creación de la Cooperativa de Ahorros y Crédito como a nivel de la población de la ciudad de Ibarra.

THE SUMMARIZE EXECUTIVE

The project of creation of Ahorro's and Crédito's Cooperative FODEMI will begin with the 73.92 %'s capability, being a considerable percentage, since he counts on the infrastructure made suitable for it and the fixed necessary capital. The total investment of the project will belong to \$196.603,63 USD, being tall for the costs of infrastructure and equipamiento, but is room for indicating that they are a part of the company patrimony, the same that the 70 principal own % represents and in banking credit the 30 %, this is due to that also a bottom that the FODEMI thinking about this same end possesses exists. According to the evaluation of the revenues of cash that the project will generate, it examined myself than the THEY GO you will come from 182,635.08 USD that the Benefit Costo of 1.43 times and Recuperación's Period of Investment will instruct for effect of the difference between investment and the revenues of cash, the TIR will come from 33.82 %, it will take place in 2.68 years (2 years, 20 months and 12 days); According to these indicators of evaluation, you are left demonstrated than the Investment relating to the revenues of cash if you justify yourself, in spite of the fact that it be significant. You procure associates's level population of the FODEMI of Ibarra's city just like other ones, they constitute the target market to which it is intended to put into the new financial products so much in saving and credit, that whose consumption is pronounced with an aspiration to which you are superior to the 2,043 associates obtained in the break-even point of Ahorro's and Crédito's Box. Your sostenibilidad will achieve the project, always and when come true a sustainable planning so much from market research, technician, economic, financial and I eat level of the population of Ibarra's city all over the impacts that this will generate for development and improvement of the quality of life so much of the ones that make a contribution for the creation of Ahorros's and Crédito's Cooperative.

AGRADECIMIENTO

La presente investigación ha sido posible gracias al apoyo brindado por:

El Ingeniero Fernando Valenzuela, quién con su conocimiento y experiencia académica ha sabido guiarme con sus acertadas sugerencias y asesoría permanente para el desarrollo y la conclusión del presente trabajo.

A la Universidad Técnica del Norte, y en especial al grupo de catedráticos de la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas; quienes depositaron en mi su sabiduría y amistad sincera, necesarias para la formación de un profesional.

De igual manera al Eco. Luis Ríos Gerente General de FODEMI, por su apertura y colaboración en la entrega de la información y por permitirme desarrollar el proyecto en la institución.

Cristina Sánchez P.

DEDICATORIA

Esta investigación la dedico a mi hija, que con infinito amor me da la suficiente fuerza para seguir adelante, lo que me llena de satisfacción y orgullo, que servirá de beneficio personal, de mi familia y de la institución que me formó académicamente.

Cristina Sánchez P.

ÍNDICE GENERAL

Portada	
Resumen Ejecutivo	
The summaries executive	
Agradecimiento	
Dedicatoria	
Índice general	
Simbología utilizada	
Introducción	1
CAPÍTULO I	
1. Diagnóstico Situacional	4
1.1 Antecedentes	4
1.2 Fondo crediticio para el desarrollo económico	6
1.3 Objetivos del diagnóstico	16
1.4 Indicadores de las variables	17
1.5 Matriz de relación diagnóstica	19
1.6 Identificación de la población	20
1.7 Muestra	20
1.8 Diseño de instrumentos de investigación	21
1.9 Tabulación de la información y obtención del resultados	22
1.9.1 Resultados de la encuesta dirigida a propietarios de microempresas	22
1.9.2 Resultado de la entrevista dirigida Directivos de Fodemi	33
1.10 Listado del FODA	37
1.11 Cruce estratégico del FODA	38
1.12 Identificación del problema diagnóstico	40

CAPÍTULO II

2. Marco Teórico	42
2.1 Introducción	42
2.2 Análisis administrativo de las instituciones financieras	56
2.3 Las razones o indicadores financieros	59
2.4 Punto de equilibrio en finanzas	69
2.5 Inversiones	69
2.6 Estados financieros proforma y proyectados	70
2.7 Técnicas de evaluación financiera	74
2.8 Fundamentos del marketing financiero	76
2.9 Los productos financieros	79

CAPÍTULO III

3. Estudio de Mercado	86
3.1 Introducción	86
3.2 Identificación de los nuevos productos financieros	88
3.3 Mercado Meta	90
3.4 Segmento del mercado	90
3.5 Análisis de la demanda de productos financieros	92
3.6 La competencia financiera	95
3.7 Análisis de la oferta de productos financieros	98
3.8 La demanda insatisfecha	104
3.9 El precio de los productos financieros	105
3.10 La comercialización de los productos financieros	105
3.11 Conclusiones del estudio	106

CAPÍTULO IV

4. Estudio Técnico	107
4.1 Macrolocalización	107
4.2 Microlocalización	108

4.3 Tamaño óptimo de la planta	109
4.4 Ingeniería civil	111
4.5 Ingeniería especializada	115
4.6 Organización del nuevo FODEMI	149
4.7 Estructura organizacional de FODEMI	154
4.8 Manual de funciones	155

CAPITULO V

5. Estudio económico y financiero	189
5.1 Inversión proyectada	189
5.3 Presupuesto de ingresos y gastos	192
5.4 Presupuesto de ingresos	193
5.5 Presupuesto de gastos	194
5.6 Balances proyectados	199
5.7 Evaluación del proyecto	203

CAPITULO VI

6. Análisis de impactos	210
6.1 Impacto económico	210
6.2 Impacto productivo y comercial	212
6.3 Impacto educativo y cultural	214
6.4 Impacto general	215

CONCLUSIONES	216
--------------	-----

RECOMENDACIONES	217
-----------------	-----

BIBLIOGRAFÍA	219
--------------	-----

ANEXOS	222
--------	-----