



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

TRABAJO DE GRADO

**“ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA
CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA EN LA
PARROQUIA SAN BLAS, CANTÓN URQUQUÍ, PROVINCIA
IMBABURA”**

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

AUTORAS:

CARLOSAMA VALVERDE MARÍA LUISA

MATANGO ANGAMARCA VANESSA SORAIDA

DIRECTORA:

ING. CRISTINA JAQUELINE VILLEGAS ESTÉVEZ MSC.

IBARRA, 2022

INFORME DEL DIRECTOR DE TRABAJO DE GRADO

En calidad de Director de Trabajo de Grado, presentado por las señoritas Carlosama Valverde María Luisa y Matango Angamarca Vanessa Soraida, para optar por el título de Licenciadas en Contabilidad y Auditoría, cuyo tema es: “ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA EN LA PARROQUIA SAN BLAS, CANTÓN URCUQUÍ, PROVINCIA IMBABURA”, considero que el presente trabajo reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido en la presentación pública y evaluación por parte del tribunal examinador que se asigne.

En la ciudad de Ibarra, a los 30 días del mes de noviembre del 2021.



Ing. Cristina Jaqueline Villegas Estevéz MSc.

C.C. 100296515-8



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE
BIBLIOTECA UNIVERSITARIA

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

1. Identificación de la Obra

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

DATOS DE CONTACTO			
Cedula de Identidad:	1003547930		
Apellidos y Nombres:	Carlosama Valverde María Luisa		
Dirección:	Ibarra, Parroquia el Sagrario – Barrio el Milagro		
Email:	mlcarlosamav@utn.edu.ec		
Teléfono fijo:		Teléfono móvil:	0985628909

DATOS DE CONTACTO			
Cedula de Identidad:	1002835484		
Apellidos y Nombres:	Matango Angamarca Vanessa Soraida		
Dirección:	Parroquia San Francisco – Barrio San Francisco del Tejar		
Email:	vsmatangoa@utn.edu.ec		
Teléfono fijo:		Teléfono móvil:	0994769619

DATOS DE LA OBRA	
Título:	ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA EN LA PARROQUIA SAN BLAS, CANTÓN URCUQUÍ, PROVINCIA IMBABURA.
Autoras:	Carlosama Valverde María Luisa Matango Angamarca Vanessa Soraida
Fecha:	23-11-2021
SOLO PARA TRABAJOS DE GRADO	
Programa:	PREGRADO
Título por el que optan:	Licenciatura en Contabilidad y Auditoría CPA
Directora:	Ing. Cristina Jaqueline Villegas Estévez, MSc.

2. Constancias

Las autoras manifiestan que la obra objeto de la presente autorización es original y se la desarrolló, sin violar los derechos de autor de terceros, por lo tanto, la obra es original y que es la titular de los derechos patrimoniales, por lo que se asume la responsabilidad sobre el contenido de esta y saldrá en defensa de la Universidad en caso de reclamación por parte de terceros.

Ibarra, a los 04 días del mes de enero del 2022

Autoras:



.....
Carlosama Valverde María Luisa

C.C. 1003547930



.....
Matango Angamarca Vanessa Soraida

C.C. 1002835484

DEDICATORIA

Con todo mi amor dedico este trabajo a Dios y a la Virgencita del Quinche por haberme brindado la suficiente sabiduría y fortaleza para terminar mi carrera profesional. A mi esposo John e hija Janelita por su sacrificio, esfuerzo, amor y comprensión, por su apoyo principal para culminar mis estudios, confiar en mí y darme fortaleza en todo momento y demostrarme que nada es imposible. A mis padres Espirideón que en paz descanse y Gloria por ser un pilar importante en mi vida que con su cariño, comprensión y buenos consejos crearon en mí los deseos de superarme y lograr uno de mis sueños anhelados. A mis hermanos por ser un ejemplo a seguir, apoyarme en todo lo que he necesitado y desear el bienestar tanto en mi vida como en mi familia.

Gracias por confiar en mí.

Vanessa Matango

A Dios, por derramar sus bendiciones sobre mí, iluminar mi mente y por haber puesto en mi camino, a aquellas personas que han sido mi soporte y compañía durante todo el período de estudio.

Con todo mi amor a la memoria de mis padres: Manuel y Digna, mis primeros maestros, quienes me enseñaron a trabajar por mis sueños, tuvieron fe en mí siempre y aunque hoy ya no estén físicamente, su amor y legado seguirán conmigo todos los días de mi vida.

A mi querido esposo Nixon e hijo Steven, por creer en mí capacidad, por su comprensión y por haber estado conmigo en aquellos momentos, en el que el estudio y el trabajo ocuparon mi mayor tiempo y esfuerzo.

María Luisa Carlosama

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por bendecirme todos los días y darme la fortaleza para culminar una etapa más en mi vida.

A mi esposo John e hija Janelita por darme siempre su apoyo incondicional, por caminar junto a mí y ser la fuerza para lograr este triunfo.

A mi difunto Papá Espirideón y a mi madre Gloria gracias por darme la mejor herencia del mundo sus buenos valores y encaminarme en mis estudios. A mis hermanos(as) que de una u otra forma me brindaron amor y su apoyo en el transcurso de este camino.

A la Universidad Técnica del Norte en especial a la FACAE por brindarme la oportunidad de cursar mis estudios universitarios, también agradezco a las autoridades y docentes quienes impartieron sus conocimientos para mi formación profesional y cumplir mi objetivo de culminar con éxito mi carrera.

Muchas Gracias...

Vanessa Matango

Al concluir esta etapa maravillosa de mi vida, quiero extender un sincero agradecimiento a quienes hicieron posible este sueño, aquellos que junto a mí caminaron en todo momento siempre, y fueron mi inspiración, apoyo y fortaleza. Esta mención especial para Dios, mis amados padres que en paz descansen, mi esposo, hijo y la Dra. Cecilia Acosta, mi querida amiga y consejera.

Mi gratitud también a la Universidad Técnica del Norte, a la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas, Escuela de Contabilidad y Auditoría. Gracias también a cada uno de los docentes quienes con sus enseñanzas constituyen la base de mi vida profesional.

Gracias infinitas a todos.

María Luisa Carlosama

ÍNDICE DE CONTENIDO

PORTADA.....	i
INFORME DEL DIRECTOR DE TRABAJO DE GRADO.....	ii
AUTORIZACIÓN DE USO Y PUBLICACIÓN A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE	
	iii
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
ÍNDICE DE CONTENIDO	vii
ÍNDICE DE TABLAS	xii
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xvi
ÍNDICE DE ANEXOS	xviii
RESUMEN EJECUTIVO	xix
ABSTRAC	xx
INTRODUCCIÓN	21
OBJETIVOS	22
CAPITULO I	23
1. Fundamentación Teórica.....	23
1.1. Introducción.....	23
1.2. Objetivo	23
1.3. Diagnóstico.....	24
1.4. Estudio de factibilidad	24
1.4.1. Historia de las cajas de ahorro y crédito.	25
1.4.2. Cajas de ahorro y crédito.....	25
1.4.3. Servicios de las cajas de ahorro y crédito.	26
1.4.4. ¿Qué organismo les rige a las cajas de ahorro y crédito?.....	27
1.4.5. Historia de la Economía Popular y Solidaria en Ecuador.	28
1.4.6. ¿Qué es la Economía Popular y Solidaria?	29
1.4.7. Formas de organización de la Economía Popular y Solidaria.....	29
1.5. Procedimientos metodológicos.....	30
1.5.1. Método.	30
1.5.2. Técnica.	31
1.5.3. Instrumento.....	31
1.6. Estudio de mercado	31

1.6.1.	Mercado.....	32
1.6.2.	Mercado meta.....	33
1.6.3.	Segmentación del mercado.....	33
1.6.4.	Oferta.....	33
1.6.5.	Demanda.....	34
1.6.6.	Demanda insatisfecha.....	34
1.6.7.	Promoción.....	35
1.7.	Estudio técnico.....	35
1.7.1.	Macrolocalización.....	36
1.7.2.	Microlocalización.....	36
1.7.3.	Tamaño del proyecto.....	37
1.7.4.	Ingeniería del proyecto.....	37
1.7.5.	Procesos.....	38
1.7.6.	Flujograma de procesos.....	38
1.7.7.	Capital de trabajo.....	39
1.7.8.	Financiamiento.....	40
1.8.	Estudio financiero.....	40
1.8.1.	Ingresos.....	41
1.8.2.	Egresos.....	41
1.8.3.	Estados financieros.....	42
1.8.4.	Evaluación financiera.....	44
1.9.	Estudio organizacional.....	48
1.9.1.	Filosofía organizacional.....	48
1.9.2.	Misión.....	49
1.9.3.	Visión.....	49
1.9.4.	Organigrama estructural.....	50
1.9.5.	Manual de funciones.....	50
1.9.6.	Mapa de procesos.....	51
CAPITULO II.....		52
2.	Procedimientos Metodológicos.....	52
2.1.	Introducción.....	52
2.2.	Objetivo.....	52
2.3.	Tipo de Investigación.....	52

2.3.1.	Investigación cualitativa.....	52
2.3.2.	Investigación cuantitativa.....	53
2.4.	Métodos	53
2.4.1.	Método inductivo.	53
2.4.2.	Método analítico – sintético.	54
2.4.3.	Método deductivo.....	55
2.4.4.	Método estadístico.....	55
2.5.	Tipo de muestreo	55
2.6.	Técnicas	57
2.6.1.	Documental.	57
2.6.2.	Encuesta.	57
2.6.3.	Entrevista.....	58
2.6.4.	Observación.....	58
2.7.	Instrumentos	59
2.7.1.	Citas bibliográficas.....	59
2.7.2.	Cuestionario.	60
2.7.3.	Guía del entrevistador.	60
2.7.4.	Ficha de observación.....	61
2.8.	Identificación de variables diagnósticas	61
CAPITULO III.....		65
3.	Diagnóstico.....	65
3.1.	Introducción.....	65
3.2.	Objetivo	65
3.3.	Desarrollo de variables	65
3.3.1.	Aspectos políticos.	66
3.3.2.	Aspectos económicos.	73
3.3.3.	Aspectos sociales.....	79
3.3.4.	Aspectos tecnológicos.....	83
3.4.	Mitigación de riesgos en el desarrollo del proyecto	84
3.5.	Análisis de la información	85
3.6.	Conclusiones diagnósticas	87
CAPITULO IV.....		89
4.	Propuesta.....	89

4.1.	Introducción.....	89
4.2.	Objetivo general	89
4.2.1.	Objetivos específicos.....	89
4.3.	Estudio de mercado	90
4.3.1.	Introducción.	90
4.3.2.	Objetivo.....	90
4.3.3.	Segmentación de mercado.....	90
4.3.3.	Mercado potencial.	91
4.3.4.	Cálculo de la muestra.	91
4.3.5.	Análisis de variables de estudio de mercado.....	93
4.3.6.	Aplicación de instrumento, tabulación, análisis e interpretación de resultados..	94
4.3.7.	Conclusiones generales de la aplicación de la encuesta.....	109
4.3.8.	Conclusiones generales de la aplicación de la entrevista.	114
4.3.9.	Determinación de la demanda potencial.	115
4.3.2.	Identificación de la oferta.....	117
4.3.10.	Balance Oferta – Demanda.	121
4.3.11.	Análisis de costos del servicio.	122
4.3.12.	Definir las estrategias de comercialización en las cajas de ahorro y crédito.....	123
4.3.13.	Estrategias de comercialización.	124
4.3.14.	Identificación y proyección de la demanda del proyecto.	126
4.4.	Estudio técnico	127
4.4.1.	Introducción.	127
4.4.2.	Objetivo.....	128
4.4.3.	Localización del proyecto.	128
4.4.4.	Macro localización.	128
4.4.5.	Micro localización.....	129
4.4.6.	Tamaño del proyecto.....	131
4.4.7.	Ingeniería del proyecto.....	137
4.4.8.	Provisión de imprevistos en la ejecución de la caja de ahorros	146
4.5.	Estudio financiero.....	147
4.5.1.	Introducción.	147
4.5.2.	Objetivo.....	148

4.5.3.	Presupuesto de la inversión.....	148
4.5.4.	Costos y gastos proyectados.....	152
4.5.5.	Gastos administrativos proyectados.....	153
4.5.6.	Gastos de venta proyectados.....	158
4.5.7.	Depreciaciones.....	159
4.5.8.	Gastos financieros.....	160
4.5.9.	Resumen de costos y gastos.....	161
4.5.10.	Estados financieros presupuestados.....	162
4.5.11.	Evaluación financiera.....	168
4.5.12.	Análisis de sensibilidad.....	175
4.5.13.	Resumen de la evaluación financiera.....	178
4.5.14.	Conclusiones de la evaluación financiera.....	179
4.6.	Estudio organizacional.....	179
4.6.1.	Introducción.....	179
4.6.2.	Objetivo.....	180
4.6.3.	La empresa.....	180
4.6.4.	Constitución Jurídica.....	209
CAPÍTULO V.....		212
5.	Validación.....	212
5.1.	Introducción.....	212
5.2.	Descripción del estudio.....	212
5.2.1.	Objetivo.....	212
5.2.2.	Equipo de trabajo.....	212
5.3.	Metodología de verificación.....	213
5.3.1.	Factores por validar.....	213
5.3.2.	Método de calificación.....	214
5.3.3.	Rango de interpretación.....	215
5.4.	Resultados.....	216
5.5.	Calificación e interpretación.....	219
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....		220
BIBLIOGRAFÍA.....		224
BIBLIOGRAFÍA DE LEGISLACIÓN.....		240
ANEXOS.....		242

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Matriz de relación diagnóstica (parte 1)	63
Tabla 2 Matriz de relación diagnóstica (parte 2)	64
Tabla 3 Índice de precios al consumidor	73
Tabla 4 Tasas de interés activas y pasivas	75
Tabla 5 Población económicamente activa	76
Tabla 6 Matriz AOOD (Aliados, oponentes, oportunidades y riesgos)	86
Tabla 7 Variables de segmentación	91
Tabla 8 Matriz de estudio de mercado	93
Tabla 9 Sexo de las personas encuestadas	95
Tabla 10 Edades de las personas encuestadas	96
Tabla 11 Actividad laboral que desempeña	97
Tabla 12 Ingreso por actividad.....	98
Tabla 13 Mantenimiento de créditos en instituciones financieras	99
Tabla 14 Medios de financiamiento.....	100
Tabla 15 Actividades necesitan acceder a un crédito	101
Tabla 16 Tasas de interés que cobran las entidades financieras	102
Tabla 17 Exigencias para acceder a un crédito en instituciones bancarias	103
Tabla 18 Aceptación de la Caja de Ahorro y Crédito por los habitantes de San Blas	104
Tabla 19 Beneficios que las personas les gustaría tener con la Caja de Ahorro y Crédito..	105
Tabla 20 Cultura de ahorro	106
Tabla 21 Disposición para ahorrar en la caja de ahorro y crédito.....	107
Tabla 22 Medios de comunicación	108
Tabla 23 Identificación de la demanda potencial.....	115
Tabla 24 Calculo de la tasa de crecimiento de socios en cooperativas.....	116
Tabla 25 Proyección de la demanda	116
Tabla 26 Proyección demanda créditos	117
Tabla 27 Número de socios de la competencia.....	118
Tabla 28 Proyección de la oferta.....	119
Tabla 29 Proyección de créditos ofertados por la Caja Credivisión	120
Tabla 30 Proyección de créditos ofertados por Caja Nuevo Amanecer Cascrep.....	120
Tabla 31 Resumen de los créditos emitidos por la oferta	120

Tabla 32 Demanda insatisfecha	121
Tabla 33 Demanda insatisfecha en montos de crédito	121
Tabla 34 Tasas activas y pasivas emitidas por el Banco Central del Ecuador.....	122
Tabla 35 Tasas que aplicará la caja de ahorro y crédito comunitaria	123
Tabla 36 Línea de crédito.....	123
Tabla 37 Ficha de observación.....	124
Tabla 38 Identificación y proyección de la demanda del proyecto.....	126
Tabla 39 Características del computador	133
Tabla 40 Características de la impresora	134
Tabla 41 Evaluación instituciones financieras.....	135
Tabla 42 Cálculo capacidad instalada	136
Tabla 43 Simbología	138
Tabla 44 Captación de ahorros de la caja de ahorro y crédito comunitaria	138
Tabla 45 Colocación de créditos de la caja de Ahorro y crédito	139
Tabla 46 Equipo de computación.....	140
Tabla 47 Muebles y enseres	140
Tabla 48 Equipos de oficina.....	141
Tabla 49 Constitución y financiamiento	141
Tabla 50 Servicios básicos.....	142
Tabla 51 Gasto de arriendo	142
Tabla 52 Remuneración personal administrativo.....	143
Tabla 53 Suministros y materiales de oficina	143
Tabla 54 Material de aseo y limpieza	144
Tabla 55 Gastos de publicidad.....	144
Tabla 56 Capital de trabajo	145
Tabla 57 Inversión total	146
Tabla 58 Financiamiento.....	146
Tabla 59 Captación de ahorros de la entidad	149
Tabla 60 Recursos disponibles para créditos	149
Tabla 61 Colocación de créditos	150
Tabla 62 Otros ingresos	151
Tabla 63 Costo de servicio.....	152
Tabla 64 Proyección de costo de servicios	152
Tabla 65 Materiales para otorgar servicio.....	153

Tabla 66 Proyección de materiales	153
Tabla 67 Resumen de costo de servicios	153
Tabla 68 Tasa de crecimiento salarial.....	154
Tabla 69 Salarios anuales.....	154
Tabla 70 Proyección de remuneraciones	155
Tabla 71 Tasa inflacionaria promedio	155
Tabla 72 Servicios básicos proyectados.....	156
Tabla 73 Gasto arriendo proyectado	156
Tabla 74 Suministros de oficina proyectados	156
Tabla 75 Proyección de materiales de aseo y limpieza.....	157
Tabla 76 Mantenimiento de equipo de cómputo.....	157
Tabla 77 Resumen de gastos administrativos	158
Tabla 78 Publicidad y promoción proyectadas	158
Tabla 79 Porcentajes de depreciación	159
Tabla 80 Valor por depreciar	159
Tabla 81 Depreciación de activos fijos	160
Tabla 82 Saldo en libros.....	160
Tabla 83 Amortización unificada de los créditos.....	161
Tabla 84 Pago de capital e interés.....	161
Tabla 85 Resumen de costos y gastos proyectados.....	162
Tabla 86 Estado de situación financiera	163
Tabla 87 Estado de resultados integral	165
Tabla 88 Estado de flujo de efectivo.....	167
Tabla 89 Costo de capital.....	169
Tabla 90 Valor actual neto	170
Tabla 91 Tasa interna de retorno.....	171
Tabla 92 Flujos netos actualizados	172
Tabla 93 Periodo de recuperación de la inversión	173
Tabla 94 Punto de equilibrio.....	174
Tabla 95 Punto de equilibrio en unidades	175
Tabla 96 Parámetros de análisis.....	176
Tabla 97 Análisis de sensibilidad.....	176
Tabla 98 Evaluación financiera.....	178
Tabla 99 Niveles administrativos.....	185

Tabla 100 Funciones de la asamblea general de socios	188
Tabla 101 Funciones del consejo administrativo	189
Tabla 102 Funciones del consejo de vigilancia	190
Tabla 103 Funciones del gerente	191
Tabla 104 Funciones del contador	192
Tabla 105 Funciones del cajero	193
Tabla 106 Funciones asesor de crédito	194
Tabla 107 Simbología de diagramas de flujo.....	196
Tabla 108 Establecimiento y seguimiento del presupuesto	197
Tabla 109 Proceso de apertura de cuenta.....	199
Tabla 110 Proceso de captación de ahorro.....	201
Tabla 111 Proceso de concesión de crédito	203
Tabla 112 Proceso de adquisición de materiales e insumos	205
Tabla 113 Selección, contratación e inducción del personal	207
Tabla 114 Equipo de trabajo	213
Tabla 115 Factores a validar	214
Tabla 116 Porcentajes de calificación.....	215
Tabla 117 Matriz de validación director de tesis	216
Tabla 118 Matriz de validación docente técnico 1	217
Tabla 119 Matriz de validación docente técnico 2	218

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Tasas inflacionarias	74
Figura 2 Ingresos mensuales.....	77
Figura 3 Actividades productivas de la PEA	81
Figura 4 Causa de desempleo en la población de la parroquia San Blas	82
Figura 5: Sexo de las personas encuestadas.....	95
Figura 6 Edades de las personas encuestadas	96
Figura 7 Actividades laborales que desempeñan	97
Figura 8 Tiempo de ingresos obtenidos	98
Figura 9 Créditos en instituciones financieras	99
Figura 10 Medios de financiamiento	100
Figura 11 Necesidad para acceder a un crédito	101
Figura 12 Tasas de interés que cobran las entidades financieras.....	102
Figura 13 Exigencia al acceder a un crédito en Instituciones Bancarias	103
Figura 14 Aceptación de la caja de ahorro y crédito	104
Figura 15 Beneficios que les gustaría obtener a los potenciales socios.....	105
Figura 16 Existencia de cultura de ahorro	106
Figura 17 Ahorro quincenal que pueden realizar las personas	107
Figura 18 Medios de Difusión	108
Figura 19 Demanda proyectada (personas)	116
Figura 20 Proyección de la oferta	119
Figura 21 Macro localización del proyecto	128
Figura 22 Micro localización del proyecto	131
Figura 23 Equipo de cómputo - computador de escritorio	133
Figura 24 Equipo de cómputo – impresora copiadora.....	134
Figura 25 Infraestructura de la caja de ahorro y crédito comunitaria.....	137
Figura 26 Logotipo empresarial.....	181
Figura 27 Organigrama estructural	184
Figura 28 Mapa de procesos	195
Figura 29 Diagrama de flujo procesos estratégico.....	198
Figura 30 Proceso apertura de cuenta	200
Figura 31 Proceso de captación de ahorro	202
Figura 32 Proceso de concesión de crédito.....	204

Figura 33 Proceso de adquisición de materiales e insumos.....	206
Figura 34 Proceso de selección, contratación e inducción de personal	208

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo A: Matriz Balanced Scorecard	243
Anexo B: Formato de encuesta realizada a la población económicamente activa	250
Anexo C: Formato de entrevista.....	253
Anexo D: Control interno	255
Anexo E: Estatutos de la caja de ahorro y crédito comunitaria "Creciendo Juntos".....	267
Anexo F: Reglamento interno	276
Anexo G: Estado de fuentes y usos	282

RESUMEN EJECUTIVO

El presente trabajo se desarrollará en base a la investigación realizada que permite justificar la viabilidad del “ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA EN LA PARROQUIA SAN BLAS, CANTÓN URCUQUÍ, PROVINCIA IMBABURA”, su distribución será de la siguiente manera: se redacta los preliminares y se procede a desarrollar el Capítulo I este contiene la fundamentación teórica que ayuda a describir las bases conceptuales sobre el problema que se va estudiar, dicha información se la obtiene de libros, revistas, artículos científicos e internet, permitiendo un mejor entendimiento al lector. Capítulo II consiste en los procedimientos metodológicos en el cual se describen los conceptos teóricos que sirven de guía para seleccionar los tipos de investigación, métodos, muestreo, técnicas e instrumentos de investigación que se utilizan para el desarrollo del proyecto, así como determinar las variables a estudiar en el diagnóstico situacional mediante la herramienta PEST (político, económico, social, tecnológico). Capítulo III se refiere al diagnóstico que permite identificar los factores externos favorables y desfavorables que se presentan en el estudio que se realiza mediante la utilización de la matriz AOOD (aliados, oponentes, oportunidades y riesgos), de este análisis se desprende el inicio de la ejecución del proyecto. Capítulo IV consiste en la propuesta donde se considera el estudio de mercado, mediante el cual se identifica la oferta y demanda existente en la parroquia, para determinar la demanda insatisfecha del mercado; el estudio técnico que consta de la localización del proyecto e ingeniería del proyecto; estudio financiero donde se demostrará la viabilidad económica mediante la utilización de indicadores y el estudio organizacional que describe los lineamientos generales de la Caja de Ahorro y Crédito comunitaria y sus directrices . Capítulo V consiste en la validación de la propuesta.

Palabras claves

Estudio, factibilidad, Caja de Ahorro y Crédito.

ABSTRAC

This work will be developed based on the research carried out that allows to justify the viability of the "FEASIBILITY STUDY FOR THE CREATION OF A COMMUNITY SAVINGS AND CREDIT FACILITY IN THE SAN BLAS PARISH, CANTON URCUQUI, IMBABURA PROVINCE", its distribution will be as follows: the preliminaries are drawn up and Chapter I proceeds to develop, this contains the theoretical foundation that helps to describe the conceptual bases of the problem to be studied, said information is obtained from books, magazines, scientific articles and the internet. Chapter II consists of the methodological procedures in which the theoretical concepts that serve as a guide to select the types of research, methods, sampling, techniques and research instruments that are used for the development of the project, as well as determine the variables to be used, are described. study in situational diagnosis using the PEST tool (political, economic, social, technological). Chapter III contains the diagnosis that allows identifying the favorable and unfavorable external factors that are presented in the study that is carried out by using the AOOR matrix (allies, opponents, opportunities and risks), from this analysis the beginning of the execution is deduced of the project. Chapter IV consists of the proposal where the market study is considered by means of which the existing supply and demand in the parish is identified, to determine the unsatisfied demand of the market; the technical study that consists of the location of the project and project engineering; financial study where the economic viability will be demonstrated through the use of indicators and the organizational study where the general guidelines of the Community Savings and Credit Fund and its guidelines are described. Chapter V consists of the validation of the proposal.

Keywords

Study, feasibility, Savings and Credit Fund.

INTRODUCCIÓN

La finalidad de realizar el presente estudio es demostrar la viabilidad del proyecto de factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito comunitaria en la parroquia San Blas, cantón Urcuquí, provincia Imbabura, con la finalidad de proporcionar a los habitantes del sector alternativas para mejorar su calidad de vida y generar el desarrollo de la economía en la parroquia.

Este tipo de instituciones financieras tienen como objetivo fomentar la productividad en los pequeños emprendedores, campesinos, familias que generalmente no tienen acceso al sistema bancario debido a las grandes exigencias en requisitos, mantienen tasas de interés altas, garantías que no pueden cumplir y otros, de tal forma que se les vuelve imposible acceder a estos créditos. Al mismo tiempo estas entidades promueven a que se afiance un hábito de ahorro, permitiéndoles obtener al tiempo un préstamo apalancado sobre sus ingresos acumulados en la institución.

En la actualidad las personas se han desfinanciado a causa de la pandemia vivida a nivel mundial por el COVID-19, esto también afectó drásticamente a la economía ecuatoriana, por lo tanto, este tipo de entidades son muy importantes para incrementar la dinamización de la economía local en donde se desenvuelven las Cajas de Ahorro y Crédito comunitarias. Además, se debe considerar que “la actividad económica mayoritaria de los habitantes de la parroquia de San Blas es la agricultura con el 53,69%, seguida de comerciantes con un porcentaje de 8,23%, luego se ubican los empleados privados y obreros con 6,38%” (Gobierno Autónomo Descentralizado parroquial rural San Blas, 2019 - 2023, pág. 90). Es decir, la entidad financiera mencionada estará dispuesta a proporcionar créditos a estos sectores que han sido marginados, para que puedan seguir produciendo y alcanzar su desarrollo, para cumplir uno de los objetivos del Plan del Buen Vivir.

OBJETIVOS

Objetivo general

Realizar un estudio de factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito comunitaria en la parroquia San Blas, cantón Urcuquí, provincia Imbabura.

Objetivos específicos

- Sustentar teóricamente los conceptos relevantes referentes al estudio de factibilidad para la creación de la caja de ahorro y crédito, que sirvan de fundamento base en el desarrollo del proyecto.
- Determinar los procedimientos metodológicos claves que servirán para investigar del presente estudio.
- Efectuar un diagnóstico situacional de la parroquia San Blas que permita determinar los aliados, oponentes, oportunidades y riesgos, en la creación de la caja de ahorro y crédito comunitaria.
- Elaborar la propuesta que permita desarrollar el estudio de mercado, técnico, financiero y organizacional del proyecto para determinar su factibilidad.
- Validar el estudio de factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito comunitaria en la parroquia San Blas, cantón Urcuquí, provincia Imbabura, mediante la evaluación de los resultados obtenidos y la aplicación de la matriz de validación para establecer el grado de viabilidad del proyecto.

CAPITULO I

1. Fundamentación Teórica

1.1. Introducción

Al respecto, (Cajal, 2019), (Alegsa, 2020), (Pérez, Pérez & Seca, 2020) coinciden en que la fundamentación teórica es la investigación basada en conceptos o ideas, referentes a un tema en particular, que servirán de referencia en su desarrollo

Asimismo, los autores (Hernández, Fernández & Baptista, 2014), (Santos, Barroja, Chuc & Santos, 2020) discrepan en el sentido en que se debe realizar al principio del estudio, con la finalidad de tener un conocimiento de la problemática que servirá para el planteamiento del problema, teniendo un sustento para determinar su contextualización, hilando perfectamente los párrafos y utilizando las normas y estilos vigentes.

En lo expuesto radica la importancia del capítulo, se considera los conceptos teóricos que sirven de base para el desarrollo de la investigación, mediante su análisis, dando a conocer los aspectos más relevantes que sustentarán el desenvolvimiento del presente estudio de factibilidad de la caja de ahorro y crédito comunitaria, de tal forma que se ordenarán los conocimientos implícitos en el presente estudio, se considerará temas relacionados a la metodología a utilizar, el diagnóstico situacional en el cual se desenvolverá y la propuesta que contendrá: El estudio de mercado, técnico, financiero y organizacional de la institución financiera, estos conceptos serán extraídos de libros, artículos, páginas web, documentos web, leyes y reglamentos.

1.2. Objetivo

Sustentar teóricamente los conceptos relevantes referentes al estudio de factibilidad para la creación de la caja de ahorro y crédito, que sirvan de fundamento base en el desarrollo del proyecto.

1.3. Diagnóstico

Los autores, (Moreno, 2017), (Martín, 2017), mantienen que: El diagnóstico situacional de un proyecto se lo realiza mediante el conocimiento del entorno en que se desenvolverá, con la herramienta PEST que significa aspectos (políticos, económicos, sociales y tecnológicos); la cual permite investigar en forma pormenorizada los aspectos que más influirán para impulsar el proyecto o bien afecten al mismo, determinando los aliados, oponentes, oportunidades y riesgos.

Por otra parte, (Huilcapi & Gallegos, 2020), (Raffino, 2020) concuerdan en que es un procedimiento ordenado, sistemático sobre un problema determinado, con la finalidad de obtener los mejores resultados al menor costo posible. Direcciona a la organización hacia el camino correcto y las transformaciones que debe realizar en su interior para llegar a posesionarse en el mercado.

El diagnóstico situacional de un proyecto se basa en la investigación de factores externos que permiten obtener la factibilidad para su desarrollo y puesta en marcha, es el primer filtro que debe pasar el estudio. Así mismo, se lo utiliza para realizar investigaciones internas dentro de las organizaciones respecto a un problema o tema determinado, por medio de herramientas que conlleven a obtener los objetivos fijados en cada entidad.

1.4. Estudio de factibilidad

Al respecto, (Pacheco & Pérez, 2018), (Bataller, 2016), (Flórez, 2016), (Torres, 2015), (González, Alba & Ordieres, 2014) coinciden en que el estudio de factibilidad es la evaluación de un proyecto o idea, con el objetivo de determinar si se lo lleva a cabo en forma satisfactoria y cuál es su estructura, de mercado, técnico, financiera, organizacional que debe adoptar para obtener la mayor rentabilidad posible.

Al realizar un estudio de factibilidad, se debe considerar algunos parámetros relevantes que favorecen o afectan al emprendimiento, para obtener resultados sólidos que permitan la

verificación de si el proyecto es factible o no de llevarlo a cabo, se determina mediante la investigación del mercado, los aspectos referentes al estudio técnico, la evaluación financiera que permite establecer si existe rentabilidad en la propuesta y cómo estará organizada la entidad.

1.4.1. Historia de las cajas de ahorro y crédito.

Los autores, (Merino, 2016), (Pedrosa, 2017) coinciden en que las cajas de ahorro tienen su origen en Europa, como asociaciones tipo Montes de Piedad y organizaciones gremiales que debían conservar su condición social - benéfica, pero estas trataban de dar financiación mediante avales que eran metales preciosos, funcionaban en lugares apartados de la ciudad y con el tiempo se transformaron en agentes financieros.

La historia en Ecuador la redactan los autores (Morales, 2018), (Jaramillo, 2015) expresando que: En la ciudad de Guayaquil fue fundada la primera caja de ahorro y crédito por la sociedad de artesanos amantes del progreso en 1879, con la finalidad de apoyar su sector, en los siguientes años aparecieron otras asociaciones gremiales de beneficencia que promovían la ayuda mutuo entre sus asociados, años antes de que su figura fuera introducida en la ley ecuatoriana en el año 2008.

Las cajas de ahorro y crédito se originan por la necesidad de los integrantes de las asociaciones de financiar sus necesidades, debido a la dificultad de acceder a un crédito formal en las entidades bancarias, ya que, los trámites son tediosos, piden garantías que no pueden cubrir, etc. Cabe mencionar que las entidades financieras han crecido en el mundo y siguen prestando su ayuda al sector gremial agrícola, artesanal y otros hasta la actualidad.

1.4.2. Cajas de ahorro y crédito.

Para definir que son las cajas de ahorro y crédito, se citan a instituciones y autores [Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2012)] en el artículo 91 del *Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*. Registro oficial Suplemento

648, (Jaramillo, 2015), (LeadSolutions Cia. Ltda, 2021), [Asamblea Nacional Constituyente (ANC, 2014)] en el artículo 458 del *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Registro Oficial Suplemento 332, [Junta de Política y Regulación Monetaria y financiera (JPRMF, 2018)] definen que: Pueden optar por obtener personería jurídica, cuya finalidad es la captación de dinero de entre sus socios promoviendo el ahorro, para otorgar créditos internos a sus integrantes, sin la captación de recursos de terceros, dirigido a personas de bajos recursos económicos pertenecientes a un mismo sector para su conformación, pueden tener su propia estructura de gobierno y administración, fomentando la productividad y el desarrollo familiar.

Las cajas de ahorro y crédito están conformadas por personas pertenecientes a una asociación, institución o una zona específica, con el objetivo de captar dinero de sus integrantes, para otorgarles financiamiento, generalmente no tienen acceso al sistema crediticio convencional, promoviendo el desarrollo familiar y productivo. Es decir, son organizaciones que fomentan la productividad dentro de sus gremios o zonas específicas, otorgando microcréditos a sus integrantes.

1.4.3. Servicios de las cajas de ahorro y crédito.

Los servicios o productos que prestan las cajas de ahorro y crédito se respaldan en la ley ecuatoriana en su artículo 458, establecida por la ANC (2014) en el *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Registro Oficial Suplemento 332, como son: El ahorro de sus socios y el préstamo otorgado.

Los autores, (Chu & Agüero, 2015), (López, 2016), (Comisión para el mercado financiero, s.f.), (Vázquez, 2016), (Pérez & Merino, 2013) coinciden en que el ahorro son dineros que no se destinan al gasto o consumo y son guardados sin riesgo en alguna entidad financiera o empresa, que tenga autorización, para ser utilizado en el futuro.

El crédito según los autores [Corporación Financiera Nacional (CFN, 2016)], (Caurin, 2016), (Morales & Morales, 2014), (Montes de Oca, 2015) concuerdan en que son

transacciones financieras de riesgo, donde un acreedor o prestamista confía mediante una garantía al tomador de dinero o deudor, quien se compromete a cancelar el monto del capital más los intereses devengados dentro de un plazo establecido.

Los servicios o productos que ofertarán las cajas de ahorro y crédito son los estipulados en su nombre, teniendo en consideración que los ahorros son un porcentaje de dinero perteneciente a los ingresos de los socios que no serán destinados al gasto, para ser guardados en una entidad financiera. En cambio, los préstamos son los dineros otorgados a los miembros de las cajas de ahorro, a un plazo determinado más una cantidad por intereses que concuerdan en cancelar entre el prestamista y el prestatario.

1.4.4. ¿Qué organismo les rige a las cajas de ahorro y crédito?

[Asamblea Nacional Constituyente (ANC, 2014)] en el *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Registro Oficial Suplementario 332, emitida el 12 de septiembre, modificada el 18 de abril de 2017, menciona en el Art. 459:

(...) que las cajas de ahorro se regirán por este Código, por las disposiciones de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y las normas que expida la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Las entidades mencionadas en este artículo son sujetos de acompañamiento, no de control, salvo que realicen operaciones fuera de su ámbito, en cuyo caso serán sancionados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (p. 130)

Las cajas de ahorro y crédito según lo estipulado en el Código Orgánico Monetario y Financiero, señala que tienen tres organismos que la rigen, y aclara que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria es un ente de acompañamiento para estas entidades, en el caso de que estas instituciones realicen algo fuera de su ámbito serán sancionadas por la misma.

1.4.5. Historia de la Economía Popular y Solidaria en Ecuador.

Antes de la creación del Instituto de Economía Popular y Solidaria (SEPS), en el Ecuador es reconocida la economía social y solidaria por la [Asamblea Nacional Constituyente (ANC, 2008)] en la *Constitución de la República del Ecuador*, en el Art. 283 manifiesta:

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. (p. 137)

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se crea en el Ecuador en el año (2011) en la *Ley de Economía Popular y Solidaria*, donde indica que:

El 5 de junio de 2012, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria inicia sus funciones como una entidad técnica de supervisión y control que busca el desarrollo, estabilidad y correcto funcionamiento de las organizaciones de este importante sector de la economía, así como el bienestar de sus integrantes y la comunidad en general. (p. 8)

En este sistema se busca la inclusión de las personas a los beneficios que otorga la asociatividad comunitaria, de esta forma acortar las brechas sociales y económicas, de las que son objeto los seres humanos de escasos recursos materiales al no tener acceso a créditos en el sistema financiero común, para de esta manera aportar a la generación de riqueza desde los ámbitos desprotegidos, aportando al desarrollo del Buen Vivir. Además, se debe indicar que fue en el año 2012 cuando la entidad SEPS empezó a funcionar y prestar sus servicios al público.

1.4.6. ¿Qué es la Economía Popular y Solidaria?

[Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2011)] en la *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*. Registro Oficial 444, en el Art. 1, manifiesta que:

(...) se entiende por Economía Popular y Solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital. (p. 4)

Un concepto de Economía Popular y Solidaria es la integración de los individuos con la finalidad de asociarse económicamente, desarrollar actividades de intercambio y ser entes productivos que aporten al progreso del país, cuidando el medio ambiente en el contexto del Plan de Desarrollo del Buen Vivir, satisfaciendo las necesidades y generando rentabilidad con el desenvolvimiento de sus actividades en forma solidaria.

1.4.7. Formas de organización de la Economía Popular y Solidaria.

Las formas de organización son cooperativas, asociaciones, organizaciones comunitarias y mutualistas, se encuentran en el sector financiero y no financiero, tienen personería jurídica; el proyecto en estudio se encuentra en el grupo tres, porque se trata de una caja de ahorro y crédito comunitaria, el concepto dice que son organizaciones, con relación de territorio, familias, etnia, cultura, género, urbanas o rurales, conformadas con la finalidad de comercializar y consumir servicios o bienes permitidos y necesarios. [Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2019)]

Las organizaciones aprobadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, permiten a los habitantes del Ecuador tener alternativas de elegir la opción que mejor

se encaje a las necesidades de cada persona, para tener sus ahorros y realizar sus créditos cuando lo ameriten. Las organizaciones comunitarias se encuentran enmarcadas dentro de un objetivo común, tienen relación de cualquier tipo, persiguen la misma finalidad, se asocian para conseguir beneficios que les permita el crecimiento económico y el desarrollo de la producción, mediante el apalancamiento de sus actividades.

1.5. Procedimientos metodológicos

Al respecto, (Monroy & Nava, 2018), (Azuero, 2018), (Ibáñez, 2017) coinciden en que los procedimientos metodológicos son: Experiencias y decisiones del investigador al dirigir la investigación, incluye su diseño, las estrategias a utilizar, la selección y tamaño de la muestras, los métodos, técnicas e instrumentos empleados que permitan alcanzar los objetivos planteados y el incremento de la calidad del trabajo.

Asimismo, el autor (Coelho, 2020) da un concepto más sencillo, menciona que son procedimientos, técnicas ordenadas en forma sistemática para la realización de una investigación.

Es un conjunto de herramientas, que permiten al investigador obtener bases sustentables de la información en análisis, determina los tipos de investigación, los métodos, técnicas e instrumentos necesarios para la recolección de datos según el tipo de estudio a realizar, fundamenta el desenvolvimiento del proyecto y permite sustentar su viabilidad mediante la metodología empleada.

1.5.1. Método.

Al respecto, (Hernández, Ramos, Placencia, Indacochea, Quimix & Moreno, 2018), (Ayala, 2021), (Romero, 2020), (Rodríguez & Pérez, 2017) coinciden en que el método son los pasos ordenados o procesos y reglas que se deben seguir en la investigación a realizar, las cuales permiten corroborar las teorías. Todo tipo de investigación tiene un método por el cual se desarrollará los procedimientos a seguir en un estudio, sin el método no se podría desarrollar

el análisis de los datos para llegar a un fin específico y lograr la consecución de los objetivos planteados.

1.5.2. Técnica.

La técnica de investigación, para los autores (Feria, Blanco & Valledor, 2019), (González, 2020), (Pulido, 2015), (Ibáñez, 2017) son los procedimientos y recursos que complementan al método que se utiliza en la investigación, para controlar los datos e información que se obtiene. Es decir, son documentos o medios que permiten obtener información detallada de un asunto en particular, se basan en instrumentos para determinar resultados de un estudio específico, siendo estos considerados importantes, para sustentar el análisis de los procesos realizados en un proyecto.

1.5.3. Instrumento.

Al respecto, (Baena, 2017), (López, 2011), (Feria et al., 2019) coinciden en que el instrumento de investigación es el apoyo de la técnica, mediante herramientas que permiten la recolección de información o datos sobre un tema o fenómeno.

Los instrumentos son considerados parte fundamental de la técnica, ya que, servirá de soporte para sustentar los hallazgos obtenidos durante la realización de la investigación en el transcurso de sus procesos. Además, son útiles para obtener información detallada del objeto a investigar, son de suma importancia en el desarrollo de un proyecto, debido a que por medio de estos se obtendrá información relevante.

1.6. Estudio de mercado

El estudio de mercado para los autores (Huerta, 2016), (Villegas, 2015), (Vargas, 2015), (Alcaraz, 2015) es la recopilación de información o de datos relacionados con los gustos, preferencias, necesidades de las personas a quienes va destinado el producto o servicio, para ser analizadas e interpretadas, dando como resultado la identificación de los posibles clientes, así como, dar un enfoque a la innovación empresarial.

Asimismo, (Guillén, Tussie, López, Montiel, Olivares, Pasquel & Ferrer, 2018) manifiesta que: Es demostrar a quien que se quiere vender y la razón por la que la empresa sería elegida por los clientes potenciales, es una forma muy simple de dar un concepto sobre el estudio de mercado.

En todo proyecto, este estudio juega un papel preponderante, ya que permite conocer el potencial del mercado donde se van a ofertar los productos o servicios, mediante la determinación de la oferta con la que se competirá y la demanda que se atenderá, permite tomar decisiones técnicas para su implementación. Al realizar un emprendimiento de forma técnica, es necesario conocer las empresas que desarrollen esta actividad, y cuantas personas estarían dispuestas a consumir el bien o servicio que se va a ofertar, así como, sus especificaciones, el precio que estaría dispuesto a pagar un determinado sector de la población, estos aspectos servirán para tener una visión específica para la toma de decisiones adecuadas.

1.6.1. Mercado.

Al respecto, (Ferrell & Hartline, 2018), (Eggers, 2018), (Rodríguez, 2014) coinciden en que el mercado es un lugar físico o virtual donde convergen los oferentes y los demandantes para realizar las transacciones de compra y venta de productos o servicios, a cambio de un valor económico que tiende a unificarse.

Asimismo, (Gamarra, 2017), (Hernández, 2016) discrepan en el sentido de que no especifican en lugar donde se realiza el intercambio de bienes y servicios, que se ofertan para satisfacer las necesidades de los consumidores, además en el concepto no se toma en cuenta el dinero que se cancela por estos.

El mercado es importante dentro de los negocios, si se desea emprender, ya que se considera el lugar donde se desarrollarán las actividades de comercialización o intercambio de bienes o servicios. Es decir, son lugares privados, públicos o virtuales donde se realizan

transacciones de oferta y demanda entre el vendedor y el comprador, con la intervención de una unidad monetaria que constituye el precio del bien o servicio, que tiende a unificarse.

1.6.2. Mercado meta.

Al respecto, (Schnarch, 2016), (Vallet, Vallet, Vallet, Casanova, Del Corte, Estrada, Fandos, Gallarte & Monte, 2018), (Díaz, 2015), (Sánchez, 2015), (Torres, 2015) coinciden en que el mercado meta es el conjunto de personas, que tienen características comunes, a las cuales va dirigido el producto o servicio que se oferta, para satisfacer sus necesidades.

La identificación del mercado meta, depende varios aspectos entre ellos: Gustos y necesidades que tengan las personas sobre un bien o servicio que se oferta física o virtualmente. Es decir, es a donde se dirigirá el producto o servicio ofertado por una empresa, de esto depende el alcance de los objetivos planteados por la microempresa en un determinado tiempo.

1.6.3. Segmentación del mercado.

Los autores, (Feijoo, Guerrero & García, 2018), (Martínez, 2016), (Villegas, 2015) coinciden en que la segmentación de mercado consiste en clasificar, dividir y agrupar, a los consumidores que tengan características homogéneas, en función a variables, uso de productos, hábitos de compra, siempre que tengan tendencia sobre un producto o servicio ofertado, que satisfaga sus necesidades y que los distinguan de otros grupos.

Al determinar, el segmento al cual se dirigirá la comercialización de un producto o servicio se toma en cuenta características similares de consumo, las necesidades que tienen los clientes potenciales, con la finalidad de cubrir sus necesidades, del mercado potencial que se establece, se divide, tomando en cuenta las características similares que presentan para agruparlos y formar un segmento de mercado homogéneo de cada tipo.

1.6.4. Oferta.

Al respecto, (Gamarra, 2017), (Estrella & González, 2017), (González et al., 2014) coinciden en que la oferta es la cantidad de bienes o servicios ofrecidos en un mercado, por los

productores, a un precio determinado, con la finalidad de satisfacer las necesidades del consumidor.

Las empresas, microempresas, negocios proponen una serie de productos con similares características y diferentes entre ellos, según cada especie, que buscan satisfacer las necesidades de los consumidores, mediante la mercadotecnia se puede llegar a los clientes potenciales, esto permitirá obtener ventas altas que en definitiva es lo que llamamos oferta, a mayor cantidad de ofertantes se obtendrá una economía más dinámica.

1.6.5. Demanda.

Al hablar de demanda, los autores (Moreno, 2017), (García, 2015), (Vargas, 2015) coinciden en que es el comportamiento que tienen los consumidores al adquirir un producto o servicio, con referencia al precio que tenga y que le permita satisfacer sus necesidades.

Al referirnos a la demanda hacemos alusión a la cantidad de personas que buscan un bien o servicio, que les permita satisfacer sus necesidades, esto converge en el mercado; al existir menor precio en los productos la demanda aumenta, debido a que los clientes buscarán adquirir este bien en mayor cantidad, ya que se encuentra a menor precio, siempre y cuando cumpla con las características deseadas por el consumidor.

1.6.6. Demanda insatisfecha.

Al respecto, (Baca, 2016), (Bonta, 2014), (Andía, 2011) coinciden en que la demanda insatisfecha es el comportamiento existente entre los productos o bienes demandados, a diferencia de los ofertados en el mercado, expresadas en la misma unidad, ese residuo es el que el proyecto debe satisfacer.

La demanda sin satisfacer se refiere a la cantidad de personas que buscan un bien o servicio que les permita satisfacer sus necesidades, y que no avanza a cubrir la oferta en el mercado actual, este es tan diverso que siempre existirán consumidores que necesiten suplir

sus requerimientos particulares, esto dará cabida a que ingresen nuevos bienes a competir y buscar posesionarse en el mundo empresarial.

1.6.7. Promoción.

La promoción, según (Begoña, 2018), (Rodríguez, Maraver, Jiménez, Martínez & Ammetller, 2018), (Pérez, 2017), (Luna, 2016), (Pareja, 2014) señalan que son formas, medios de comunicación masiva, que incentivan e informan al consumidor, con la finalidad de dar a conocer e incrementar la venta de los productos o servicios, ofertados en las entidades.

Empresarialmente, se debe tomar en cuenta la utilización de una adecuada estrategia de mercadotecnia, para dar a conocer sus productos o servicios, de esto dependerá el darse a conocer y obtener posicionamiento en el mercado; una buena publicidad es uno de los factores que permiten promocionar los bienes fabricados o comercializados por una entidad, a fin de posesionarse en un mercado determinado, de ahí radica su relevancia en el mundo de los negocios.

1.7. Estudio técnico

El estudio técnico para los autores, (Baca, 2016), (Torres, 2015), (Ramírez, 2019), (Meza, 2017), (Luna, 2016) consiste en un proceso que determina o estudia el procedimiento operativo que permita ubicar, analizar, definir el tamaño, localización óptima de la planta, procesos e infraestructura, necesidades de recursos humanos, evaluar la inversión, entre otros, en fin, desarrollar todos los aspectos que tienen relación en la puesta en marcha del proyecto en las mejores condiciones económicas, como la posibilidad técnica de producir el producto o servicio para su posterior venta en una mercado en el cual se va a competir con productos ya posesionados, para ello se busca tecnología de punta, maquinarias, equipos, insumos y materia prima que permita elaborar un bien en las mejores condiciones del mercado.

En esta fase del proyecto, se fundamentará la ubicación de la entidad financiera, estableciendo el lugar óptimo para su funcionamiento, el tamaño y la ingeniería que tendrá

mediante la investigación de los componentes de infraestructura, para el desarrollo de las funciones y la prestación del servicio que se ofertará, con la finalidad de conseguir procesos eficientes en las actividades realizadas, que permitan brindar a los posibles clientes una adecuada atención.

1.7.1. Macrolocalización.

Al respecto, (Flórez, 2016), (Araujo, 2015), (Valbuena, 2017), (Méndez, 2016) indican que, es la ubicación general dentro de un país o estado donde se asentará la planta de forma geográfica, mediante el análisis de sus condiciones generales de población, economía infraestructura, características socioeconómicas, mediante indicadores y procedimientos técnicos, que puedan contrastarse con otras alternativas estudiadas.

Asimismo, (Rojas, 2015) sostiene que, es un punto preciso en una determinada región donde se construirá la empresa, lo que difiere, con los autores antes citados, que manifiestan que es la ubicación dentro de un país o estado, obviamente que en este punto la percepción puede diferir porque en nuestra organización territorial, una región se encuentra inmersa en un país o estado.

Es importante dar a conocer el país o estado donde se ubicará el emprendimiento para que, los interesados puedan tener una mejor orientación de donde se encontrará la entidad, la determinación de esta ubicación se la realizará mediante el estudio de algunos aspectos referentes al proyecto, entre ellos se encuentran las características relacionadas con la población a la cual va dirigida el producto o servicio.

1.7.2. Microlocalización.

Para los autores, (Quaranta, 2019), (Erossa, 2016), (Corrillo & Gutiérrez, 2016), (Garzón, Sarmiento & Guitiérrez, 2019), (Pérez & González, 2019) la micro localización, consiste en la determinación del lugar específico donde se localizará el proyecto, considerando las especificaciones, mediante un análisis estratégico donde se levantarán las operaciones.

Es la dirección exacta donde se asentará el negocio, determina con precisión el lugar y sus referencias que permitan acceder a él sin contratiempo, en sí, es la ubicación estratégica donde se realizará el proyecto, tomando en cuenta aspectos de viabilidad, terreno, servicios básicos, etc., para realizar sus funciones con normalidad, eso se realizará después de haber determinado la macrolocalización.

1.7.3. Tamaño del proyecto.

El tamaño del proyecto para, (Luna, 2016), (Baca, 2016), (Meza, 2017), (Quaranta, 2019), (Prieto, 2014) hacen referencia al estudio para determinar la capacidad de producción de bienes y servicios, determinar la dimensión de las instalaciones y maquinaria que permita alcanzar un nivel de producción adecuado en un determinado periodo de funcionamiento.

Al establecer el tamaño del proyecto, se debe considerar aspectos esenciales como la cantidad que se va a producir, determinando el número de unidades producidas diaria, mensual o anualmente, esto depende del tipo de proyecto que se esté llevando a cabo. En definitiva, la capacidad de producción se definirá de acuerdo con muchos factores que tienen que ver con la producción, durante un periodo de tiempo determinado, en esta parte se define el volumen a producir del bien o servicio a ofertar.

1.7.4. Ingeniería del proyecto.

Al respecto, (Pérez & González, 2019), (Luna, 2016), (Baca, 2016), (Prieto, 2014) coinciden en que el objetivo de la ingeniería del proyecto, aborda lo relacionado con la manufactura del bien, concerniente a la instalación, funcionamiento de la planta, adquisición de maquinaria, equipo y herramientas, distribución óptima, su organización, recursos humanos, entre otros, que permita un mejor manejo de recursos para la fabricación del producto o prestación del servicio.

Asimismo, (Pérez, 2015) discrepa en el sentido de que la ingeniería del proyecto, es una forma del project management que cuenta con un componente especial; en su faceta técnica

deben contar, con un responsable que tenga formación y experiencia en gestión general, como en lo concerniente en disciplinas específicas de ingeniería que utilizarán los equipos de trabajo.

Se puede decir, que se determina todos los recursos que se va a emplear en la puesta en marcha del emprendimiento, se debe detallar con precisión cada componente para la producción normal de la planta, es la parte donde se puede optimizar recursos en su ejecución, esto lo hace importante en el estudio de factibilidad. También, se debe considerar que la capacidad instalada o capacidad normal viable se mide en un tiempo determinado las unidades producidas, en este caso se hablará de clientes/día.

1.7.5. Procesos.

Los autores, (García, 2020), (Pérez, 2019), (Westreicher, 2020) coinciden en que el proceso, es una secuencia de un grupo de actividades que añaden valor, es decir, pasa por la etapa de planeación y diseño del desarrollo de las acciones de transformación de los recursos, en productos y satisfacer las expectativas de los demandantes.

De la misma manera, (Pardo, 2017) discrepa en el sentido que, se debe realizar una separación, para englobar mediante un denominador común un sinnúmero de acciones para lograr un fin determinado.

Son actividades estandarizadas que se emplean en el desarrollo de un bien o servicio, también se los utiliza en las acciones que realiza el talento humano, las cuales son determinadas mediante pasos sucesivos que permitan obtener un producto o fin establecido. Al realizar los procesos se optimiza procedimientos para que se engloben en un patrón fijo, que permita ahorrar tiempo, dinero y recursos de forma técnica en los movimientos diarias de una organización.

1.7.6. Flujograma de procesos.

En cuanto al flujograma de procesos los autores, (Mendoza, 2019), (Bataller, 2016), (Van den Berghe, 2015), (García, 2016) coinciden en que son mapas de actividades que

sintetizan los pasos o procedimientos, permiten identificar las actividades individuales en la ejecución de una acción, se representa gráficamente y sistemáticamente un proceso o ciclo de trabajo, son fáciles de elaborar y comprender, ayudan a mejorar los procedimientos en los niveles directivos.

El autor, (Prieto, 2014) discrepa en que facilitan la distribución de la planta, mejora la operación de esta, explotando de mejor manera los tiempos y movimientos que realiza el talento humano y de la maquinaria.

Al elaborar un diagrama de flujo, se simplifica los pasos que se deben seguir en la realización de una actividad, que se puede representar gráficamente cada secuencia del proceso que se lleva a cabo. Esta herramienta permite conocer en forma rápida y a simple vista sobre el desarrollo de un proceso en particular, otorgando una idea concisa de que se efectuará en el desenvolvimiento de los movimientos a ser desempeñados dentro de la organización.

1.7.7. Capital de trabajo.

Al respecto, (Ynfante, 2020), (Lira, 2016), (Quaranta, 2019), (Alvarado, 2016), (Meza, 2017) coinciden en que el capital de trabajo son aquellos medios diferentes a la inversión fija y diferida, es decir los recursos o conjunto de bienes que se necesitan para que la empresa opere en el corto plazo, en otras palabras son activos que no tienen larga duración y deben consumirse en un periodo, hasta que la empresa se posesiona o establece de acuerdo a su planificación y actividad, en resumen es la diferencia entre el activo circulante y pasivo circulante.

El capital operativo engloba los recursos necesarios para sostener la puesta en marcha del proyecto, cuando este aún no alcance los niveles de producción esperados, es relativo a la actividad que se desarrolle, debe ser elaborado cuidadosamente, ya que permite financiar las actividades de una organización, hasta que este alcance un nivel de ventas aceptable para financiar sus actividades con recursos propios, sin tener que recurrir o depender de otros recursos y su proyección va ligada a la naturaleza del negocio.

1.7.8. Financiamiento.

El financiamiento para (Tapia & Jiménez, 2018), (Pérez & González, 2019), (Rodríguez, 2018), (Vargas, 2015), (Prieto, 2014) es una herramienta a tener muy en cuenta, porque se trata del origen del dinero para invertir en un emprendimiento, tiene diversas fuentes, siendo estas internas y externas, mediano y largo plazo, por parte de los socios, bancos, o instituciones gubernamentales, en definitiva, financiación propia o de terceros.

El financiamiento se refiere a los recursos que se pueden obtener fuentes internas o externas, para ayudar a la empresa a solventar sus actividades comerciales, estos recursos comprometen los activos de la institución. Al programar un adecuado financiamiento, se garantiza que se pueda acceder a recursos ajenos, que permiten llevar a cabo actividades de operación, inversión o de expansión en un negocio determinado.

1.8. Estudio financiero

Al respecto, (Meza, 2017), (Tapia & Jiménez, 2018), (Ramírez, 2019), (Luna, 2016) coinciden en que en esta etapa se cuantifica toda la información, proveniente de los estudios anteriores, estudio de mercado, técnico y organizacional, además, elabora los cuadros de análisis que servirán para realizar la evaluación económica.

En el estudio financiero se realiza la evaluación económica del proyecto, permite la toma de decisiones, por esta razón se puede decir que, este estudio es el más importante del proyecto, en él se determinará la factibilidad económica del mismo en forma cuantitativa, abarca el análisis de los estados financieros, ratios financieras, proyecciones y variables que se presentan de acuerdo con los resultados obtenidos. Cabe señalar que, la evaluación financiera se realizará en base al estado de flujo de efectivo, este análisis de los indicadores permitirá decidir si la institución financiera debe ser puesta en marcha o no.

1.8.1. Ingresos.

Los ingresos, según los autores (Fierro & Fierro, 2017), (Angulo, 2016), (Montaño & Ruiz, 2018) manifiestan que son incrementos en los beneficios económicos, producidos en un período contable, se informa como entradas o incrementos en los activos, también se los considera como decrementos de los pasivos u obligaciones, dando como resultado el incremento del patrimonio neto, siempre que no sean aportes de los propietarios o accionistas.

Asimismo, (Calleja & Calleja, 2017), (Espinoza, 2020) discrepan en el sentido de que son importes de bienes o servicios entregados a terceros, sin considerar ningún impuesto y se registran bajo el principio contable del devengado.

Es decir, los ingresos son incrementos económicos, producidos por la venta de bienes o servicios, en un período contable, que se registran al momento que se realiza la transacción, como entradas o aumento de activos o disminución de pasivos, tomando en cuenta solo su valor neto, produciendo el crecimiento del patrimonio neto empresarial. Cabe señalar, que los aportes de los socios no son parte de la cuenta de ingresos, pero si están dentro del patrimonio de la entidad.

1.8.2. Egresos.

Al respecto, [International Accounting Standards Board (IASB, 2016)] dice que son decrementos económicos, realizados dentro de un período contable, se registran como salidas y representan disminución en los activos o aumento en los pasivos, derivando al decrecimiento del patrimonio neto del negocio, estos son diferentes a las distribuciones que se otorgan a los propietarios.

Para, (Mendoza & Ortiz, 2016), (Pérez, 2017), (Espinoza, 2020) en cambio son egresos realizados con la finalidad de obtener algún bien o servicio, estos tienen relación con la generación de ingresos dentro de la empresa. Discrepan del concepto de las Normas

Internacionales de Información Financiera (NIIF), ya que, proporcionan un significado sencillo de que son los egresos dentro de la organización.

Los negocios tienen, costos y gastos que deben cubrir para el funcionamiento de sus actividades empresariales, estos se denominan egresos; los dineros que salen de las entidades deben estar bien direccionados, generalmente tienen relación con el giro del empresarial, se utilizan para el pago de nómina, adquisición de suministros, gastos financieros y otros, transacciones que se efectúan en un período de tiempo determinado, son contabilizados al momento de su realización y se consideran decrementos en el patrimonio neto.

1.8.3. Estados financieros.

Al respecto, (Sevilla, 2015), (Godoy, 2017), (Angulo, 2016), (García, 2015), (Vilches, 2019) coinciden que son informes finales sobre la actividad económica de la empresa en un periodo contable, deben ser elaborados en una fecha determinada, para dar a conocer a los usuarios competentes. Además, (Godoy, 2017), (García, 2015) señalan que estos estados son: Estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio, estado de situación financiera o balance general y estado de flujo de efectivo.

Son documentos legales, que se generan producto de las actividades empresariales, permiten obtener información necesaria para la toma de decisiones, son elaborados en base a un periodo contable, aunque se los puede presentar cuando lo necesiten. Los estados financieros son una recopilación de la información económica, de los procesos diarios que realiza en forma cronológica cada organización, siendo obligatoria su presentación al final del periodo contable, estos permiten a los usuarios internos y externos obtener información de una empresa cuando lo requieran.

Estado de situación financiera.

Los autores, (Herz, 2018), (Garrido & Íñiguez, 2015), (Harvard Business Review, 2017), (Calleja & Calleja, 2017) coinciden en que el estado de situación financiera o balance

general, determina lo que técnicamente se llama activos, pasivos y patrimonio de la empresa, se elabora en un tiempo determinado o periódicamente, muestra su estructura financiera y económica, permite a los accionistas conocer la utilización de los recursos y en base a la información obtenida tomar decisiones.

Es de suma importancia para toda organización, ya que, al inicio de una actividad económica mostrará los activos con que cuenta, los pasivos que debe saldar y el patrimonio que tiene para enfrentar el nuevo ciclo económico, y al final del período contable refleja las cuentas con los cambios ocurridos, dando una pauta para la toma de decisiones por parte de los accionistas y directivos de la organización.

Estado de resultados integral.

Al respecto, (Vite & Vania, 2017), (Lira, 2016), (Espinoza, 2020), (Vilches, 2019), (García, 2015) coinciden en que el estado de resultado integral, es aquel que mide la rentabilidad de una empresa, mediante el establecimiento de la utilidad o pérdida económica en un período de tiempo determinado (mes, semestre, año, etc.), a través de la deducción de los ingresos obtenidos por ventas y los egresos realizados.

Es un resumen de las operaciones realizadas en un período contable, permite determinar el déficit o superávit del ejercicio económico, mediante esta información se podrá tomar decisiones, que permitan el crecimiento empresarial. El estado de resultados es de vital importancia para toda organización, ya que muestra en resumen los ingresos, egresos y la utilidad o pérdida del ejercicio contable.

Estado de flujos de efectivo.

Al respecto, (Godoy, 2017), [Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF, 2019)], (Mendoza & Ortiz, 2016), (Herz, 2018), (Fierro & Fierro, 2017) coinciden en que es un estado básico, muestra el efectivo generado y

la utilización de los fondos en actividades de financiación, inversión y operación que han efectuado las empresas u organizaciones en un período contable.

Mediante el estado de flujo de efectivo, se representan las entradas y salidas de dinero que realiza un ente económico, grafica el origen y el destino del efectivo y sus equivalentes en diferentes actividades realizadas por la organización, permite agrupar los movimientos de dinero que ingresan o salen durante un período contable, ayuda a determinar cómo evolucionan las cuentas, proporciona información necesaria para tomar decisiones claves en el mantenimiento adecuado del movimiento de estas cuentas.

1.8.4. Evaluación financiera.

Al respecto, (Tapia & Jiménez, 2018), (Ramírez, 2019), (Quaranta, 2019), (Garzón et al., 2019), (Lavallo, 2014) coinciden en que la evaluación se realiza mediante la utilización de índices o indicadores financieros, a partir del flujo de efectivo, con la finalidad determinar la liquidez o rentabilidad de un proyecto, establecerá si es viable de ejecutar o no y si es atractivo para los inversionistas.

Se realizará la evaluación económica, mediante la utilización de los indicadores financieros, que sirven para determinar la rentabilidad de la implementación de un proyecto, al desarrollar la valoración financiera, las empresas pueden identificar en forma cuantitativa la capacidad de generar rentabilidad, así como se deberá considerar el costo de oportunidad que tiene el ente económico, para determinar si es atractivo o no para los socios, accionistas o inversionistas.

Costo de capital.

Los autores, (Boero, 2020), (Meza, 2017), (Alvarado, 2016) coinciden en que el costo de capital es considerado como el costo de oportunidad que se pierde al invertir en el proyecto, frente a otra alternativa de inversión financiera.

Este indicador permite identificar el beneficio que se puede obtener entre elegir una inversión u otra, calcula cuánto pierde o puede ganar una empresa al no invertir en otra actividad, es decir, toda inversión tiene una rentabilidad a corto o largo plazo, lo que se trata es de identificar el porcentaje que generará la entidad, al tomar decisiones y alternativas correctas en un determinado tiempo.

Tasa mínima aceptable de rendimiento (TMAR).

Al respecto, (Sy Corvo, 2019), (Garzón et al., 2019), (Rodríguez, 2018) coinciden en que la tasa mínima aceptable de rendimiento es considerada la remuneración mínima que se espera obtener al invertir en un proyecto o negocio, toma en cuenta los riesgos de la variación de la inflación y del costo de oportunidad al no realizar otra inversión.

Permite obtener la tasa mínima aceptable de utilidad de una inversión, es un primer filtro que se debe tomar en cuenta al momento de estudiar la viabilidad de un emprendimiento, para realizar este cálculo, se considera la variación del costo de oportunidad y la probabilidad de riesgo de la inflación, el porcentaje que da como resultado, será utilizado como tasa de descuento en el cálculo del valor actual neto.

Valor actual neto (VAN).

Para, (Ramírez, 2019), (Landeta, 2016), (Tapia & Jiménez, 2018), (Conexiónsan, 2019), (Luna, 2016) el valor presente neto, es la diferencia de la sumatoria de los flujos netos descontados a una tasa de descuento (tasa de rendimiento mínima aceptable), y llevados a tiempo presente, menos la inversión inicial realizada en el proyecto, con el objetivo de determinar su rentabilidad, si el resultado es mayor a la inversión inicial se debe aceptar la propuesta de inversión.

Es un indicador de bondad financiera, que proporciona información de la rentabilidad que tendrá una inversión en un período de tiempo dado, cuando es mayor a los egresos iniciales realizados, se debe considerar la puesta en marcha del emprendimiento, el cálculo se realiza

llevando los flujos netos actualizados a valor de descuento, se utiliza la tasa de rentabilidad mínima, menos los costos de inversión inicial, el resultado obtenido es lo que se ganará al ejecutar el proyecto, es decir, cuando el resultado es mayor a cero resulta favorable, si es menor a cero debe ser desechado y si es igual a cero se debe pensar si se invierte o no.

Tasa interna de retorno (TIR).

Al respecto, (Arroyo & Vásquez, 2017), (Vásquez, Matus, Cetina, Sangermán, Rendón & Caamal, 2017), (Iturrioz, 2015), (González, 2019), (Restrepo, 2017) coinciden en que es una tasa de interés o un porcentaje que mide la rentabilidad o pérdida del capital invertido en un proyecto, se encuentra vinculada directamente al VAN y es considerada una herramienta, porque es la tasa de descuento que hace que el valor presente neto se vuelva cero.

El TIR permite llevar al valor actual neto a cero, e indica el porcentaje de rentabilidad que obtendrá una inversión sobre el monto que no haya sido retirado del proyecto, proporciona el conocimiento acertado de la ganancia o pérdida que obtendrá el capital invertido, determinado mediante un porcentaje, en caso de ser negativo no se debe realizar la inversión, en si viene a ser un filtro que indica si se debe o no poner en marcha el emprendimiento, del cual se está realizando el estudio de factibilidad.

Periodo de recuperación de la inversión (PRI).

Al respecto, (Quaranta, 2019), (Ross, 2014), (Pérez, 2014), (Conexiónesan, 2017), (Ramos, Rosario & Valenciano, 2016) coinciden en que es el período que se estima se recuperará la inversión inicial realizada en un proyecto o emprendimiento, este indicador puede precisar los años, meses, días, la fecha en la que se cubre el total del monto invertido. Es un índice que estima el riesgo y la liquidez del negocio, pero no su rentabilidad.

Al realizar una inversión en un proyecto, es necesario determinar el tiempo en el cual recuperará el capital inicial, para determinar si es conveniente realizar el emprendimiento, en esto radica la importancia de este índice financiero, se calcula mediante una resta entre la

inversión inicial y los flujos netos, sucesivamente hasta que se salde esta, si el tiempo está dentro de un mediano plazo se debe aceptar la inversión, caso contrario se negará. Cabe señalar que, este indicador puede determinar el tiempo con precisión en años, meses y días, en los cuales se recuperará esta cantidad de dinero.

Costo – beneficio (C/B).

La relación costo – beneficio para los autores, (Boero, 2020), (Bataller, 2016), (Rojas, 2015), (Estupiñan, 2014), (Aguilera, 2017) consiste en un análisis, que determina la rentabilidad, mediante el cálculo de la división de los beneficios netos actualizados para los costos totales de la inversión, dando como resultado un cociente, que permite tomar decisiones respecto al proyecto en estudio.

Por medio de esta razón, se conoce la cantidad en unidades monetarias, que se obtendrá por cada dólar invertido en un emprendimiento, es decir, el costo / beneficio es una herramienta que analiza el rendimiento de un negocio en forma técnica, utiliza la operación matemática de dividir el total de los flujos netos actualizados para la inversión inicial, cuyo efecto será la toma de decisiones viabilidad o no ejecución.

Punto de equilibrio (PE).

Al respecto, (Toro, 2016), (Baca, 2016), (Meza, 2017), (Alvarado, 2016), (Lira, 2016) coinciden en que el punto de equilibrio, es la cantidad de unidades que una empresa debe producir y vender para generar ingresos, que le permitan igualar a los costos totales de operación (fijos y variables), de tal forma que su utilidad será igual a cero, no se producirá ni pérdida, ni ganancia.

Es un indicador de bondad financiera, que determina si los costos totalizados son cubiertos por los ingresos obtenidos de las ventas o actividad económica a la que se dedica la entidad. Dicho en otras palabras, el punto de equilibrio permite establecer financieramente donde el negocio no pierde ni gana con la realización de su actividad económica, es decir, deja

conocer el volumen o nivel de ventas mínimas que igualan a los costos realizados para la ejecución del proyecto.

1.9. Estudio organizacional

Al respecto, (Martínez, 2016), (Cuesta & Jiménez, 2019), (Ramírez, 2019), (García, 2015), (Bueno & Urda, 2015) coinciden en que el estudio organizacional, presenta de forma ordenada y explícita el establecimiento de relaciones entre componentes y subsistemas, es decir, ordena todo el conjunto de relaciones de una empresa, cuáles son las líneas de autoridad y mando, así como los objetivos estratégicos planteados, la organización de la gestión del personal en la realización del proyecto.

En esta fase del estudio, se considera la forma como se encuentra organizada una empresa, el cumplimiento de los objetivos que se plantean para alcanzar las metas trazadas, analiza los elementos, circunstancias y procesos entre otros que requiere la organización para estructurar de manera adecuada su funcionamiento. En resumen, comprende: la filosofía empresarial, su estructura organizacional, manual de funciones, como se constituye legalmente, etc., todos estos componentes harán que el ente económico determine su accionar ante los interesados o stakeholder.

1.9.1. Filosofía organizacional.

Al referirse a filosofía organizacional los autores, (Llanos, 2017), (Ayala, 2018), (Valdez, 2015), (López, 2019), (Da Silva, 2021) coinciden en que son las base donde se fundamente la entidad, la misión, visión y valores forman parte de este conjunto de elementos, que distinguen a una empresa de otra dedicadas a la venta de un mismo producto. La misión la definen como la esencia de los que se realiza en forma interna y externa, la visión es a donde desean llegar en un futuro, y los valores son universales, los tres aspectos son declarados por los directivos.

La filosofía empresarial engloba las normas por las que se rige una empresa, se hace referencia a: valores, actitudes, hábitos, tradiciones y creencias de quienes son parte de la institución. En síntesis, la cultura institucional enmarca la misión, visión y las prácticas sobre valores que la empresa considera como pilares fundamentales de su gestión, ya que marca el camino mediante reglas y normas, que deben cumplir cada uno de los miembros para alcanzar el éxito de la entidad.

1.9.2. Misión.

Al respecto, (Pérez, 2017), (Vargas, 2015), (García, 2015), (Van den Berghe, 2015) coinciden en que es la finalidad, el propósito o el objetivo fundamental por lo que se crea la empresa, responde a, quiénes somos, qué hacemos y hacia dónde nos dirigimos, es decir es la razón de ser de la entidad.

Asimismo, (Chavarría, 2019) discrepa en el sentido de que la misión, son valores y experiencia profesionales que de un modo se vislumbran, es decir, proporciona un concepto muy simple de lo que trata una misión empresarial, no toma en consideración las tres preguntas fundamentadas por los autores anteriormente citados.

La misión detalla en forma concreta y en tiempo presente, la razón de ser de una organización engloba la naturaleza de la empresa, a quiénes van dirigido los productos o servicios, los principios que aplicará tanto en lo comercial como moralmente. En sí, cuando se establece la misión se define el propósito de ser de la misma, a qué se dedica y a quién se dirige para la comercialización de sus bienes.

1.9.3. Visión.

Los autores, (Gusó, 2017), (Martínez, 2018), (Pedraza, 2014), (Cuevas, 2020), (Pérez & González, 2019) coinciden en que la visión representa las metas hacia donde se desea llegar, en un futuro definido o indefinido, para ello se fijan estrategias que permitan alcanzar lo que

se quiere ser, además de valores y principios que ayuden a llegar a donde se planteó, otorgando la dirección del camino a seguir con entusiasmo y en forma positiva.

La visión se orienta al objetivo que se espera alcanzar a futuro, traza en forma de expectativa que es lo que se desea lograr como institución, señala el plan a seguir para lograr sus metas. Es decir, representa el futuro que se plantea la empresa, se sintetiza que somos, la forma como lo vamos a hacer y donde queremos llegar en un periodo de tiempo determinado, teniendo la motivación necesaria para lograrlo.

1.9.4. Organigrama estructural.

Al respecto, (Gilli, 2017), (Cuesta & Jiménez, 2019), (Riquelme, 2019), (Orellana, 2020), (Calanocce, 2019) coinciden en que es la estructura jerárquica y funcional de los puestos que ocupan cada componente del talento humano, distribuidos de acuerdo a los canales de autoridad formal, es decir es la organización de una empresa, que se puede comprender en forma rápida su diseño, ya que es representada como una fotografía dinámica.

El organigrama estructural, trata de dar a conocer en forma gráfica como se encuentra conformada una organización, esta debe ser sencilla y clara, para que cualquier persona que lo visualice puede entender cómo se encuentra distribuido los puestos y responsabilidades de cada elemento, en síntesis muestra la distribución de los diferentes departamentos y la cadena de mando, de forma esquemática la estructura administrativa, siendo primordial en toda institución debido a que establece el grado de autoridad y obligaciones que el personal que lo conforma debe cumplir.

1.9.5. Manual de funciones.

Al respecto, (Huamán & Ríos, 2015), (Delgado, 2017), (Olmedo & Recalde, 2018), (Munch, 2014), (Montes, Mantilla & Mejía, 2014) coinciden en que el manual de funciones es un instrumento, donde se describe las actividades a realizar por cada miembro dentro de una entidad, las responsabilidades que tienen, consta del perfil que se necesita para el cargo, de

manera que se tendrá un respaldo para la evaluación que deben realizar los respectivos jefes de cada departamento, con la finalidad de garantizar la calidad de la gestión.

Es una herramienta, que determina en forma explícita las funciones que debe ejecutar cada individuo que conforma la empresa, establece dependencia, requisitos de los puestos, funciones básicas, específicas, coordinación y niveles de mando. En toda empresa debería existir un manual de funciones, ya que consta del grado de autoridad que tiene cada trabajador, el cargo que ocupa, las funciones que debe realizar dentro de la institución, estos aspectos deben estar establecidos para que la organización llegue a la obtención de sus metas planificadas.

1.9.6. Mapa de procesos.

Los autores, (García, 2020), (Pardo, 2017), (Pérez, 2019), (Dávila, 2019) coinciden en que el mapa de procesos es una secuencia gráfica de todos los procesos que se llevan a cabo dentro de una organización, dando como resultado salidas finales, de estos se desprenden subprocesos. Además, (Pardo, 2017) contribuye manifestando que la imagen de proceso global, contribuye a la consecución de resultados más satisfactorios para los interesados.

Es una representación gráfica sobre los procesos globales de una entidad, su desarrollo no es complicado, se los debe elaborar según lo que cada organización considere pertinente, tratando de especificar los procesos respectivos de un fin particular, para que este sea completo y sirva de ayuda para la empresa; pone de manifiesto la interrelación de las actividades y fases que se ejecutan, a estos mapas se los puede tomar de base para mejorar una entidad.

CAPITULO II

2. Procedimientos Metodológicos

2.1. Introducción

Los procedimientos metodológicos son pautas de cómo se realizó una investigación, mediante la utilización de un conjunto de métodos, en las diferentes etapas concernientes al estudio de investigación, así como, técnicas e instrumentos que se emplearon en los diferentes enfoques como son: Cualitativo (observación, entrevista, análisis documental, etc.) y cuantitativo (encuestas, experiencias). (Torres, 2018)

La determinación de la metodología en el desarrollo de un estudio de factibilidad tiene gran importancia, porque permite realizar un análisis de los instrumentos obtenidos en forma ordenada y sistemática para establecer resultados que enmarca la viabilidad o no de un proyecto, sirven de apoyo en el desenvolvimiento de cada capítulo, se utiliza un tipo de investigación, método, técnica e instrumento para desarrollarlos, estos permitirán la realización de un trabajo más eficiente y con bases en que sustentarse.

2.2. Objetivo

Determinar los procedimientos metodológicos claves que servirán para investigar del presente estudio.

2.3. Tipo de Investigación

2.3.1. Investigación cualitativa.

Se utiliza la investigación cualitativa, al respecto, (Sánchez, 2019), (Villegas, 2015), (Lerma, 2016), (Izcara, 2017), (Báez & Pérez, 2014) coinciden en que se refiere al estudio de fenómenos sociales, concernientes a la descripción del problema a investigar, con la finalidad de entenderlos y explicarlos con sus propias palabras las teorías obtenidas, utilizando métodos para el efecto.

2.3.2. Investigación cuantitativa.

De la misma manera, (Herrera, 2017), (D`Aquino & Barrón, 2020), (Marte, 2019), (Guerrero & Guerrero, 2014), (Ñaupas, Valdivia, Palacioa & Romero, 2018) explican que la investigación cuantitativa consiste en que el investigador puede encontrar patrones numéricos de comportamientos, acciones y otros, utilizando medidas o magnitudes, mediante el tratamiento estadístico que permitan contrastar hipótesis probabilísticas, que deben ser aceptadas y demostradas, para el desarrollo de teorías generales, generalmente su herramienta es la encuesta.

En el desarrollo del presente proyecto, se utilizará la investigación mixta, que es la combinación de las dos investigaciones expuestas en los conceptos antes mencionados, el primero, ayuda al establecimiento de premisas conceptuales para la fundamentación teórica, metodología, diagnóstico situacional que servirá de base para el desarrollo del estudio de mercado, en donde se enmarca cálculos estadísticos y matemáticos concernientes a la investigación cuantitativa, aportando información indispensable para el estudio técnico, financiero y organizacional.

2.4. Métodos

2.4.1. Método inductivo.

El método inductivo para, (Monroy & Nava, 2018), (Baena, 2017), (Maldonado, 2018), (Bernal, 2010) es la fundamentación en el razonamiento sobre los hechos o fenómenos particulares, para la obtención de conclusiones generales, inicia con el estudio de individual de los hechos y se formulan conclusiones generales que pasan a ser leyes o fundamentaciones teóricas.

2.4.2. Método analítico – sintético.

El método analítico – sintético según, (Quezada, 2019), (Báez & Pérez, 2014), (Hernández et al., 2018), (Castillo & Soacha, 2019) manifiestan que, el análisis consiste en descomponer el objeto de estudio en sus elementos principales, para observar causas, naturaleza y efectos en forma individual, posteriormente integrar todos los elementos con la finalidad de obtener un modelo teórico o síntesis.

De acuerdo, a lo expuesto por los autores sobre los métodos inductivo y analítico sintético, serán aplicados en la fundamentación teórica, especialmente en la fase donde se especifica la información referente al estudio académico de la investigación, donde para llegar a una síntesis se deberá analizar los datos obtenidos de cada autor, para encontrar una coincidencia o discrepancia entre ellos. También se utilizará en el diagnóstico situacional, donde se efectúa el análisis de variables del entorno en el que se desenvolverá el proyecto, dando como conclusión la obtención del nivel de oportunidad del estudio.

Asimismo, el método analítico – sintético será utilizado en el desarrollo del estudio de mercado, donde se efectuará el estudio de los datos obtenidos en la identificación de la demanda y oferta, sobre los productos que se desea incursionar en el mercado financiero. Además, será de utilidad en el estudio técnico al momento de establecer las condiciones en las que se ejecutará el proyecto, así como la implementación de la tecnología necesaria.

En el estudio organizacional servirá para analizar los procesos que realizará cada día en la prestación de los servicios, para luego ser representados en un mapa. En el estudio financiero cuando se realice la evaluación financiera, otorgando resultados que resumirán en la viabilidad o no del proyecto. Se debe señalar que los métodos antes mencionados servirán de apoyo a la investigación cualitativa para el desenvolvimiento de su desarrollo.

2.4.3. Método deductivo.

Sobre el método deductivo, (Ibáñez, 2017), (Pérez et al., 2020), (Baena, 2017), (Abreu, 2015) coinciden en que va de lo general a lo particular, debe ser comprobada su aplicabilidad, mediante la demostración, donde se observa casos particulares que permitan ratificar la verdad de la premisa inicial, para dar una conclusión donde se afirma o se niega esta, otorgando claridad y precisión en la información.

2.4.4. Método estadístico.

El método estadístico es considerado para, (Rendón, Villasís & Miranda, 2016), (Faraldo & Pateiro, 2013), (Borrero, 2008) como: Es el conjunto de técnicas numéricas y gráficas que se desarrollan a partir de tablas de frecuencias, simplificando la complejidad de los datos, al mismo tiempo realiza deducciones directas a partir de la información y parámetros obtenidos, que permitan realizar una descripción.

El método deductivo se lo considera en el diagnóstico situacional, donde se estudian leyes para encontrar artículos específicos que permitan la viabilidad del proyecto, en el estudio de mercado en la especificación de la población universal y la segregación a mercado meta; en el estudio técnico al realizar el establecimiento de la microlocalización a partir de la macrolocalización. El método estadístico será muy útil en el cálculo de la muestra, la tabulación de datos en la demanda y la representación gráfica de cada pregunta de la encuesta, para obtener una mejor comprensión a simple vista. Estos métodos están dentro de la investigación cuantitativa, apoyando a su desarrollo en el desenvolvimiento de la propuesta.

2.5. Tipo de muestreo

Para calcular la muestra, se tomará en cuenta a la población económicamente activa de la parroquia rural San Blas que es 1.300 personas, comprendida entre las edades de 15 a 65 años según (Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial de la parroquia San Blas, 2019 - 2023), siendo considerada como población estadística finita, al respecto, (López, 2019), (Arias,

Villasis & Miranda, 2016), (López & Fachelli, 2017) coinciden en que es un conjunto delimitado y definido sobre el cual se extraerá la muestra, puede variar con el tiempo, pero siempre en un tiempo tendrá fin.

El concepto de muestra según, (Luna, 2016), (Cruz, Olivares & Gonzáles, 2014), (Dos Santos, 2017), (Maldonado, 2018), (Martínez, 2017) manifiestan que es el subconjunto de miembros de un total de universo, sobre el cual se aplicará un cuestionario, para obtener información para el desarrollo de la investigación y generalizar los resultados a toda la población.

La operación estadística para calcular la muestra, se la realiza utilizando la fórmula aplicable para la población finita, según (Suárez, 2018), (López & Fachelli, 2017) es la siguiente:

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

Siendo:

Z = 1,96 nivel de confianza 95%

S = varianza de la población de estudio (0,50)

e = Nivel de error del 0,05

N = Población total 1300

$$n = \frac{1,96^2 \times 0,5^2 \times 1.300}{0,05^2(1300 - 1) + 1,96^2 \times 0,5^2}$$

$$n = \frac{1.248,52}{4,2079}$$

n= 297 personas

En resumen, el total de encuestas es de 297, una vez establecida la muestra se aplicará a la población, mediante el muestreo probabilístico aleatoria simple, al respecto, (Espinoza Salvado, 2017), (Bologna, 2018), (Escudero, 2017), (Lerma, 2016), (Marte & Peña, 2020)

coinciden en que cualquier individuo que sea parte de la muestra, tienen la misma probabilidad de ser seleccionado para la aplicación de la encuesta, se selecciona los sujetos al azar sin inferir o manipular los datos, o considerar algún porcentaje.

2.6. Técnicas

Las técnicas por utilizar para el establecimiento del estudio se dividen en: encuesta, para la investigación cuantitativa, que utiliza los métodos deductivo y estadístico; la entrevista, observación y documental, dentro de la investigación cualitativa, con los métodos inductivos y analítico – sintético, estableciendo la fundamentación teórica, la metodología, diagnóstico situacional y propuesta del estudio.

2.6.1. Documental.

Al respecto, (Monroy & Nava, 2018), (Quezada, 2019), (Ortega, 2017), (Martínez, 2015), (Asti, 2015) coinciden en que es la información que resulta de consultar: Libros, revistas, artículos técnicos, periódicos y otros, se la realiza con la finalidad de formular el marco teórico conceptual, sobre una idea o proyecto, sirviendo al mismo tiempo de referencia acerca del tema a tratar en el estudio, por lo que es redactado en primera instancia.

La técnica documental, ayuda a la formulación del marco teórico con conceptos que son de referencia formal, también se la utilizará en el desarrollo de los procedimientos metodológicos y el diagnóstico situacional, porque se debe referenciar la información obtenida de los datos que se sustentarán en estos capítulos. Es decir, se realiza la determinación de los aspectos relevantes sobre los cuales se fundamenta el desarrollo de las tres fases de la investigación.

2.6.2. Encuesta.

La encuesta para los autores, (Martínez, 2016), (Gil, 2016), (Quaranta, 2019), (Martínez, 2017) es la recopilación de información, mediante la utilización de un cuestionario, aplicable a un grupo pequeño de personas denominada muestra, para en base a las respuestas

obtenidas adaptarlas a un universo. Las preguntas pueden ser abiertas o cerradas y se las realiza personalmente, teléfono y otros medios de comunicación.

Contribuye en el desarrollo del estudio de mercado, específicamente en la determinación de la demanda existente sobre un bien o producto que se desea introducir, se puede representar los resultados obtenidos mediante tablas y gráficos estadísticos, para una fácil comprensión de cualquier persona que se encuentre interesada. Se la aplicó utilizando medios digitales, mediante la plataforma forms, pero en forma personal en la parroquia rural San Blas.

2.6.3. Entrevista.

La entrevista para, (Cuenca & Muyor, 2017), (Pérez et al., 2020), (Fresno, 2019), (Díaz, Turrucó, Martínez & Valera, 2013), (Lerma, 2016) es una conversación por medio de la cual se obtiene información, más completa y profunda, dónde se puede despejar dudas si se requiere, porque se la realiza en forma personal o por teléfono. El entrevistador debe tener bien definido los objetivos que se desea alcanzar y los aspectos más relevantes a obtener del entrevistado.

Esta técnica servirá de ayuda en la determinación de la oferta, ya que se la aplicará a dos representantes de cajas de ahorro, existentes en los alrededores de la parroquia rural de San Blas, con la finalidad de obtener información referente a como se constituyen, cantidad de socios con los que iniciaron y cuantos son en la actualidad, ubicación o dirección en donde se encuentran para prestar sus servicios, productos que ofertan y montos sobre los que realizan los préstamos a sus socios, y otras preguntas que son relevantes para el presente estudio.

2.6.4. Observación.

Al respecto, (Torres, 2018), (Quezada, 2019), (Báez & Pérez, 2014), (Ñaupás et al., 2018) expresan que la observación es innata de todo investigador, se la realiza sobre las acciones o comportamientos de un grupo de personas, objetos o fenómenos que se desea conocer, mediante la utilización de los sentidos, principalmente la vista, el olfato, el tacto y el

oído, con la finalidad de realizar un registro sobre los patrones conductuales de objeto en estudio.

La técnica de la observación apoya al desenvolvimiento de la investigación en el estudio de mercado, porque se obtendrá información directa, esto servirá para establecer la forma como se dan a conocer los oferentes al público, las características de los productos que ofertan, de tal forma que se podrá buscar estrategias de comercialización o innovación para el producto o servicio que el proyecto va a ofertar. Además, contribuye en el desarrollo del estudio técnico, debido a que se escoge la mejor opción para adquirir los activos fijos para la prestación del servicio.

2.7. Instrumentos

Cada una de las técnicas cuenta con un instrumento que les complementa para obtener la información deseada, sirviendo de apoyo para el desarrollo del estudio de factibilidad, y tener documentación que demuestre y compruebe la obtención de los resultados en la ejecución de cada una. Estos son: citas bibliográficas demostradas en el desarrollo de la técnica documental, cuestionario utilizado en la encuesta, la guía del entrevistador complemento de la entrevista, y la ficha de observación.

2.7.1. Citas bibliográficas.

Al respecto, (Viramontes, 2019), (Santillán, 2014), (López, Vázquez & Calvo, 2017) manifiestan que es un instrumento para realizar transcripciones idénticas a las escritas por otros autores, referenciando a quien las escribió, existen citas textuales cortas o extensas, indirectas o contextuales; el no realizarlo significaría apropiarse de las ideas de otra persona y se convertiría en plagio.

Instrumento que apoya al desarrollo de la técnica documental, mediante la citación de los textos utilizados para el desarrollo de las definiciones que se tomaron en cuenta en la investigación. Las citas bibliográficas, deben ser utilizadas siempre que se use un concepto de

otra persona, para dar la autoría a la misma y evitar el plagio, también permite que quien lee el artículo pueda ampliar sus conocimientos respecto al tema o profundizar en una determinada materia desde el punto de vista de quien la escribió.

2.7.2. Cuestionario.

El cuestionario para, (Hernández et al., 2014), (Ibáñez, 2017), (Martínez, 2017), (Quaranta, 2019), (Merino & Pintado, 2015) es un instrumento utilizado para la recolección de datos o información, mediante un formulario impreso, que contiene preguntas previamente elaboradas, referentes a un tema, fenómeno, uno o más variable a medir, se aplica a un universo, muestra o grupo de personas, donde cada individuo responde por sí mismo.

La encuesta tiene como instrumento al cuestionario, que son preguntas diseñadas para recolectar la información deseada. Es un instrumento vital para el desarrollo de una encuesta, ya que sin él no tendría sentido de ser, las preguntas deben ser concisas y precisas para que ayuden a la identificación de los aspectos relacionados con una o más variables, generalmente se aplica a una muestra.

2.7.3. Guía del entrevistador.

Los autores, (Carhuancho, Nolazco, Sicheri, Guerrero & Casana, 2019), (Gil, 2016), (Ñaupas et al., 2018) expresan que la guía del entrevistador son preguntas preparadas para ser formuladas al entrevistado, basadas en el objeto de investigación, deben tener una secuencia determina que facilite el desarrollo de la entrevista, al momento de ejecutarla. Deberá contener los datos generales del entrevistado y los concernientes al estudio.

Es el instrumento de la entrevista, es importante su realización para tener un referente del tema a tratar, sirve de guía al momento de su implementación, es la preparación de preguntas bien formuladas en una hoja simple, concernientes al tema a tratar en la investigación, que serán realizadas al entrevistado, con la finalidad de obtener información necesaria en el desarrollo del presente estudio.

2.7.4. Ficha de observación.

Las fichas de observación según, (García, 2016), (Bernal, 2010), (Loachamín, 2016) se refiere al registro de la información obtenida en forma directa de personas, objetos y lugares que tengan conexión con el tema a investigar, se utiliza los sentidos para su establecimiento, se realiza mediante la observación de los hechos que permitirán una valoración del estado en que se encuentre.

Es de mucha utilidad en los trabajos que se realiza al aire libre, en ellos se detalla aspectos relevantes que se observaron en forma directa, redactando un resumen para que la investigación tenga un sustento documentado que servirá de evidencia del trabajo realizado. En el presente estudio se lo utilizará en la obtención de datos referentes a la competencia, determinando como llegan a su mercado objetivo.

2.8. Identificación de variables diagnósticas

Se debe determinar las variables a utilizar en el diagnóstico situacional del proyecto, con la finalidad de establecer el entorno en el cual se desenvolverá, ayuda a dar un enfoque primario acerca de la factibilidad del estudio a ejecutar. Para tener un mejor entendimiento de la investigación se dará a conocer el concepto de variable, desde la perspectiva de algunos autores expertos en el tema.

Al respecto, (Maldonado, 2018), (Cruz, Olivares & Gonzáles, 2014), (Paredes, 2018), (Posso, 2013) manifiestan que es una propiedad que adquiere distintos valores, cuya variación es susceptible de observar, definirse, cuantificarse y evaluarse de diferente forma, conforme a los aspectos a investigar o a las características que tengan los participantes, en relación directa con los objetivos diagnósticos.

La importancia de las variables radica en su identificación, que permitirá tener un conocimiento de indicadores concernientes a cada una, para determinar si se tiene un adecuado entorno para el desarrollo del tema de investigación, el desarrollo se lo hará mediante la

herramienta Balanced Scorecard, mediante el desarrollo se identificará los riesgos que se presenten en el proyecto antes y durante su ejecución, es decir aspectos internos y externos.

Tabla 1*Matriz de relación diagnóstica (parte 1)*

Objetivo general	Objetivo específico	Variables	Indicadores	Técnica	Fuente
Identificar la situación actual de la parroquia San Blas para establecer aliados, oponentes, oportunidades y riesgos que se presenten para la creación de la caja de ahorro y crédito comunitaria.	Establecer los aspectos legales que influyen en la caja de ahorro y crédito.	Aspectos legales	Constitución de la República del Ecuador Ley orgánica de apoyo humanitaria Plan del Buen Vivir	Documental	Asamblea Nacional
			Ley orgánica de Economía Popular y Solidaria		SENPLADES Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
			Código orgánico monetario y financiero		Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera Servicio de Rentas Internas
			Ley de Régimen Tributario Interno		Banco Central del Ecuador
	Analizar los aspectos económicos de la parroquia de San Blas referentes al tema de investigación.	Aspectos económicos	Inflación Tasas de interés Condiciones de crédito Población económicamente activa Niveles de ingresos mensuales Financiamiento	Documental	INEC PD y OT Parroquia San Blas
			Determinar los aspectos sociales de los pobladores de la parroquia San Blas.		Aspectos sociales
	Identificar los aspectos tecnológicos que inducen a la puesta en marcha del proyecto.	Aspectos tecnológicos	Hardware disponible	Observación	
			Software para utilizar		Documental Observación

Tabla 2*Matriz de relación diagnóstica (parte 2)*

Objetivo general	Objetivo específico	Variables	Indicadores	Técnica	Fuente
Identificar la situación actual de la parroquia San Blas para establecer aliados, oponentes, oportunidades y riesgos que se presenten para la creación de la caja de ahorro y crédito comunitaria.	Mitigar riesgos en la ejecución del proyecto.	Mitigación de riesgos	Provisión cuentas incobrables	Documental	NIIF
			Provisión despidos	Documental	NIIF
			Socios ingresados	Documental	Registro de la Caja de ahorro de los socios nuevos
			Muerte de socios por enfermedad o enfermedad grave	Documental	Certificado de enfermedad o Partida de defunción.
			Créditos otorgados	Documental	Informe del asesor de crédito
			Productos mejorados	Documental	Presentación de los productos nuevos
			Seguro de desgravamen	Documental	Seguro firmado por socios acreedores de crédito.
Arqueo de caja Inducción al personal Software	Documental	Informe de contador Virtual Samy Virtual Samy			

CAPITULO III

3. Diagnóstico

3.1. Introducción

El análisis del diagnóstico situacional se lo realiza a través de la herramienta PEST, determinada así, por el estudio de aspectos políticos, económicos, sociales y tecnológicos, que permiten entender el entorno estratégico en el cual se desarrollará la entidad, estos factores son externos, es decir, se encuentran fuera del control de la empresa, por lo tanto, pueden ser considerados como aliados, oponentes, oportunidades y amenazas para el desarrollo del proyecto (Ponce, 2015).

El desarrollo de este capítulo es importante, ya que trata del estudio del entorno en donde se ejecuta el proyecto, tratando de determinar la problemática existente, partiendo de identificar e interpretar factores como: leyes, reglamentos, políticas, normativas, aspectos económicos, sociales y tecnológicos, que enmarcan la situación actual del sector donde será puesto en marcha el emprendimiento. Además, mediante el conocimiento de estos aspectos se pretende determinar los aliados, oponentes, oportunidades y riesgos que causarán impacto en el desarrollando de las actividades a ejecutar por el ente económico. Estos hallazgos representan un primer filtro para determinar si el tema a investigar puede ser factible de realizarse.

3.2. Objetivo

Efectuar un diagnóstico situacional de la parroquia San Blas que permita determinar los aliados, oponentes, oportunidades y riesgos, en la creación de la caja de ahorro y crédito comunitaria.

3.3. Desarrollo de variables

Para el establecimiento de las variables se utilizó la herramienta PEST (Político, económico, social y tecnológico) que se mencionó en la etapa de marco teórico en el tema

referente a diagnóstico, permitiendo dar un enfoque sobre los factores que pueden favorecer o afectar al presente estudio, su desarrollo es respaldado mediante la herramienta Balanced Scorecard, ayudando a tener una visión clara de los factores externos.

3.3.1. Aspectos políticos.

Los aspectos políticos se refieren a la política fiscal, normativas y legislaciones que puedan afectar o beneficiar a la puesta en marcha del proyecto (Moreno, 2017). En estas variables se analizará las leyes, preceptos que permitirán conocer si el proyecto tiene un sustento viable con los aspectos legales existentes en el Ecuador o si es no tiene el respaldo necesario para la ejecución del estudio.

Constitución de la República del Ecuador.

[Asamblea Nacional Constituyente, (ANC, 2008)]. *La Constitución Política de la República del Ecuador*. Registro Oficial 499, manifiesta que:

Art. 283 trata del reconocimiento del sistema de economía popular y solidario, al ser humano como sujeto y fin, proponiendo una relación dinámica y equilibrada en sociedad (...).

Art. 309 menciona la composición del sistema financiero en el sector público, privado y del popular y solidario, que realizan intermediación de recursos pertenecientes al público. Estos sectores contarán con normas y entidades de control específicas y diferenciadas que se encargarán de preservar su estabilidad, seguridad, transparencia y solidez (...).

Art. 311 hace referencia a como está compuesto el sector financiero de economía popular y solidaria tomando en cuenta a las cajas de ahorro (...). Art. 319 en este artículo se reconoce diversas formas de organizaciones de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas.

Art. 325 dice: el Estado garantizará el derecho al trabajo. Se reconocen todas las modalidades de trabajo, en relación de dependencia o autónomas, con inclusión de labores de

auto sustento y cuidado humano; y como actores sociales productivos, a todas las trabajadoras y trabajadores. Art. 326 contempla los 16 principios en los que se sustenta el derecho al trabajo (...). (pp. 137, 144, 160, 161, 162)

Al ser reconocida la economía popular y solidaria, las cajas de ahorro y organizaciones comunitarias por el Estado a través de la Constitución de la República del Ecuador, garantiza esta actividad y brinda el apoyo a las mismas para su conformación, aportando al desarrollo de la producción. De igual forma, esto repercutirá en el desarrollo de fuentes de empleo para disminuir la tasa de desempleo, aportando al cumplimiento del plan del buen vivir, contribuyendo a mejorar la calidad de vida de las personas, esto permitirá al emprendimiento tener un aliado para su implementación.

Plan Nacional de Desarrollo 2017- 2021 - “Toda una Vida”.

Busca garantizar los derechos de las personas durante toda la vida, teniendo como objetivo principal proporcionar trabajo decente y productivo, para que puedan tener una subsistencia digna, tratando de llevar a todos en el mismo conglomerado para erradicar la pobreza existente. En el desarrollo del diagnóstico situacional se ha tomado como referencia a tres objetivos que tienen relación con el estudio al cual se dirige, estos son:

Objetivo 1: Garantizar una vida digna con igualdad de oportunidades: con la implementación de la caja de ahorro y crédito comunitaria se pretende apoyar a este objetivo, mediante el incremento de fuentes de empleo en la misma entidad y además al otorgar créditos a sus socios para que puedan aumentar su productividad, estos necesitarán mayor cantidad de mano de obra, se convierte en una cadena mediante la cual se colabora a la obtención y ejecución de este primer objetivo, tratando de que todos los involucrados tengan una vida digna, respetando sus derechos

Objetivo 4: Consolidar la sostenibilidad del sistema económico social y solidario, y afianzar la dolarización: este objetivo busca afianzar el sistema financiero económico social y

solidario, con la finalidad de que los individuos puedan ser partícipes de obtener estos recursos y se conviertan en representantes que aporten en la generación de la riqueza, tratando de mantener un nivel de precio y salarios dignos, tasas de interés, niveles de inversión e ingresos locales que permitan optimizar la producción y obtener una reducción de la desigualdad social, al mismo tiempo que se aporte al crecimiento de la economía

Objetivo 5: Impulsar la productividad y competitividad para el crecimiento económico sostenible de manera redistribuida y solidaria: El contexto de este objetivo menciona una reconstrucción económica basada en la sostenibilidad de los beneficios de producción y desarrollo, así como la implementación de un trabajo digno con la finalidad de construir un mercado influyente que permita la prosperidad y bienestar de los individuos mediante una generación y distribución de riqueza justa. Se debe señalar que la economía del país se basa en la extracción de recursos naturales no renovables y la producción de materias primas que en el mercado existe una inestabilidad de los precios con respecto a estos dos productos. Pese a estas circunstancias se propicia la economía social y solidaria que brinde sus servicios a la sociedad para garantizar sus derechos, procurar la productividad, un salario digno y estabilidad laboral, al mismo tiempo que se genere trabajo. [Secretaría Técnica del Sistema Nacional Descentralizado de Planificación Participativa (SENPLADES, 2017)]. *Plan Nacional de Desarrollo 2017 – 2021. Toda Una Vida*. Resolución N° CNP – 003.

El Plan Nacional de Desarrollo “Toda una Vida”, busca el propiciar que todas las personas tengan una vida digna, basándose en la productividad y generación del trabajo, que puedan financiar sus actividades en los sectores financieros de economía popular y solidaria, de tal forma que se genere fuentes de trabajo en todos los sectores, para garantizar la estabilidad económica actual y la de las futuras generaciones. El plan favorece a la puesta en marcha de este estudio, se considera un aliado porque, proporciona beneficios a los sectores de la economía social y solidaria para dar créditos a los socios con rapidez en los trámites para

otorgarlos, esto propiciará que se genere fuentes de empleo, al mismo tiempo se promoverá la producción alimentaria del país, la expansión de negocios y la creación de nuevos emprendedores.

Ley orgánica de apoyo humanitario para combatir la crisis sanitaria derribada del COVID-19.

Art. 1 se refiere en su objeto tratar de establecer medidas de apoyo humanitario, para enfrentar la crisis sanitaria por el COVID-19 y fomentar la reactivación económica y productiva en el Ecuador (...). Asimismo, en el art. 10 menciona que: se otorgará créditos productivos para reactivar la economía y proteger el empleo en el sector privado y que será el sistema financiero quien otorgue estos créditos (...) [Asamblea Nacional Constituyente(ANC, 2020)]. *Ley Orgánica de Apoyo Humanitario.*

Por lo tanto, al ejecutarse esta ley es una oportunidad para la caja de ahorro y crédito comunitaria, su actividad económica es prestar el servicio de otorgación de créditos en la parroquia rural San Blas, contribuyendo a la presente ley en su realización, y permitiendo que los pobladores del sector puedan reactivar su economía, emprender en nuevos negocios, cubrir las deudas concernientes a sueldos y salarios atrasados.

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

Según la [Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2011)]. *Ley Orgánica de Economía Popular y solidario.* Registro Oficial 444., indica que:

Art. 3 *el objeto de la presente ley es: a) reconocer, fomentar y fortalecer la Economía Popular y Solidaria y el Sector Financiero Popular y Solidario en su ejercicio y relación con los demás sectores de la economía y Estado; b) Potenciar las prácticas de la economía popular y solidaria que se desarrollan en las comunas, comunidades, pueblos y nacionalidades, y en sus unidades económicas productivas para alcanzar el Sumak Kawsay (Buen vivir); (...).*

Art. 78 integran el Sector Financiero Popular y Solidario las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, y cajas de ahorro. Art. 79 las tasas máximas de interés activas y pasivas que fijará serán determinadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Art. 107 Canalización de recursos. – Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro podrán servir como medios de canalización de recursos públicos para el desarrollo e implementación de proyectos sociales y productivos, en sus respectivos territorios. (pp. 5, 24, 29)

Esta ley promueve la creación de cajas de ahorro y crédito comunitarias, dando un beneficio para las comunidades y sectores económicos populares y solidarios, permitiendo el desarrollo de la productividad en estos lugares, lo cual es favorable para el desarrollo del proyecto, ya que se basará en esta ley para realizar las actividades conforme consta en ella, si bien es cierto no existe una ley exclusiva para las cajas de ahorro y crédito, pero brinda aspectos positivos para su ejecución.

Cabe señalar que pueden ser parte de la economía popular y solidaria tanto personas jurídicas como naturales que tengan como finalidad el buen vivir, esta ley fue creada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria que es una entidad de acompañamiento para las cajas de ahorro y crédito.

Código Orgánico Monetario y Financiero.

En el Art. 458 consta la constitución de las cajas de ahorro y crédito citadas en el capítulo del marco teórico, con la finalidad de dar un conocimiento claro referente a como se conformarán estas entidades financieras, no se aclaró sobre:

Quienes opten por personería jurídica, observarán para su funcionamiento los requerimientos por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y podrán recibir financiamiento para su desarrollo y fortalecimiento concedidos por entidades públicas,

organizaciones de la economía popular y solidaria, entidades de apoyo, cooperación nacional e internacional y en general ser favorecidos con donaciones y subvenciones.

Art. 459. – Legislación aplicable. Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro se regirán por este Código, por la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y las normas que expida la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Las entidades mencionadas en este artículo son sujetos de acompañamiento, no de control, salvo que realicen operaciones fuera de su ámbito, en cuyo caso serán sancionados por el Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. [Asamblea Nacional Constituyente (ANC, 2014, p. 62)]. Código Orgánico Monetario y Financiero.

En la normativa de este código, se evidencia que existe un aliado en la conformación de las cajas de ahorro, sobre todo si se encaminan en ser constituidas como jurídicas, otorgándoles el beneficio de recibir financiamiento para el desarrollo de sus funciones. Se da a conocer que existe el organismo de acompañamiento para estas entidades como es la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria que no será un organismo de control, pero sí tendrá la facultad de sancionar en caso de que las cajas de ahorro y crédito se salgan de las leyes enmarcadas para el efecto que fueron constituidas, este es un aspecto positivo para la ejecución del proyecto, debido a que se tiene claro bajo que normativa y leyes se regirá, además de obtener un soporte para el desarrollo de las actividades en las cuales se fundamentará el emprendimiento planteado.

Ley de Régimen Tributario Interno.

La ley está conformada por artículos que promulgan la forma de regir tanto a las personas naturales como jurídicas, que se encaminen en la formación de un negocio o actividad económica de producción o de servicios, sean estas nacionales o extranjeras, dando a conocer los impuestos que deben cancelar según el caso que corresponda, estos impuestos son: IVA, ICE, IR y otros, así como sus excepciones y exoneraciones de pago, deducciones que se pueden

efectuar, cálculo a realizar para los diferentes formularios a presentar. Asimismo, las sanciones pertinentes por no cancelación en las fechas establecidas, porcentaje por concepto de provisiones a considerar y depreciación de activos fijos [Asamblea Nacional Constituyente (ANC, 2004)]. *Ley de Régimen Tributario Interno*. Registro Oficial Suplemento 463.

Para la realización del estudio de factibilidad será de gran apoyo, se lo considera como un aliado en la investigación a realizar, debido a que, mediante esta ley se podrá regir la parte tributaria y contable referente al impuesto a la renta que se debe cancelar, la depreciación de los activos fijos conforme a los porcentajes establecidos, el porcentaje de provisiones a tomar en cuenta para la mitigación de riesgos en el desenvolvimiento del proyecto.

Código de Trabajo.

El Código de Trabajo es un documento mediante el cual se legisla las actividades de los empleados y empleadores, de acuerdo con las leyes vigentes en la Constitución de la República del Ecuador, convenios con la Organización Internacional de Trabajo y otros, estas normativas serán aplicables a todas las modalidades y condiciones de trabajo; por tanto, en el art. 2 estipula que el trabajo es un derecho y un deber social. Asimismo, en el art. 5 consta la protección a los derechos del trabajador. Por otra parte, se refiere a las obligaciones, prohibiciones y derechos que tienen los trabajadores y empleadores [Asamblea Nacional Constituyente (ACN, 2005)]. *Código de Trabajo*. Registro Oficial Suplemento 167.

La normativa legisla y establece las condiciones en las cuales se realizará las actividades de trabajo entre las dos partes que intervienen en esta actividad, por ende es considerado un aliado para el desarrollo del presente proyecto, ya que, servirá de base y referencia para el tratamiento en el contrato, beneficios a reconocer de los empleados y normas a las cuales deberá regirse el empleador para cumplir con lo vigente y evitar contraer amonestaciones y sanciones de tipo administrativo y pecuniarias para ambas partes.

3.3.2. Aspectos económicos.

Los factores económicos considerados son: la población económicamente activa involucrada, ingresos que obtiene la población objetivo, la migración, desempleo, empleo y las políticas económicas concernientes a la investigación (Rojas, 2015). Se tomará en cuenta aquellos aspectos que influyan en el desarrollo del estudio, en la parte económica de tal forma que sirvan de fundamentación para los siguientes capítulos, se realizará utilizando la técnica documental para obtener la información que se describe en los siguientes indicadores:

Inflación.

El índice de precios al consumidor (IPC), es un indicador que influye en las actividades económicas del país y sus regiones, da a conocer las variaciones de los precios en los productos o servicios de la canasta básica que la conforman, se dará a conocer los porcentajes inflacionarios obtenidos del INEC desde el año 2015 al 2020.

Tabla 3

Índice de precios al consumidor

AÑO	% DE INFLACIÓN
2015	3,38
2016	1,12
2017	-0,20
2018	0,27
2019	-0,7
2020	-0,93

Fuente: (INEC, 2020)

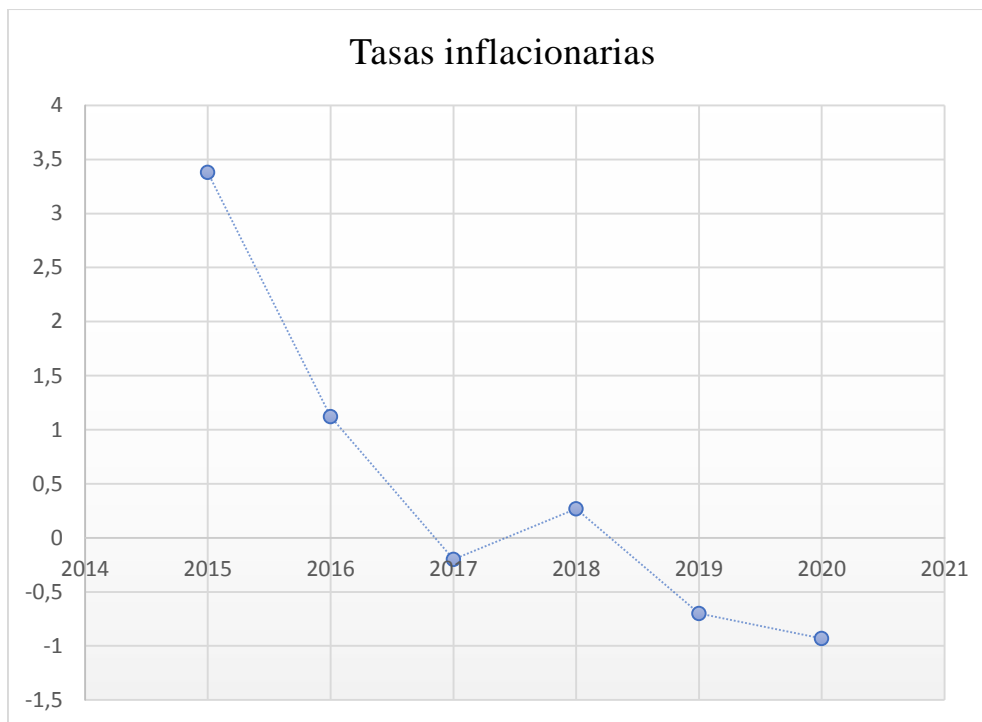


Figura 1 Tasas inflacionarias
Fuente: (INEC, 2020)

Con estos porcentajes aportarán para el cálculo del crecimiento en los precios de los bienes y servicios que se necesiten para el desenvolvimiento de las actividades del tema de estudio, se denota un decrecimiento inflacionario debido a la pandemia que se está viviendo en el mundo entero, esto hace que la economía se contraiga, los precios de los productos disminuyen debido a que no existen demanda. Este aspecto es considerado una oportunidad para el proyecto, debido a que los activos fijos a adquirir se encontrarán a precios razonables.

Tasas de interés.

Como se especificó en los aspectos legales sobre las tasas de interés, en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria en el artículo 79 que las cajas de ahorro, bancos comunales no tienen una normativa vigente sobre este tema, pero que no pueden pasarse de los montos máximos estipulados por la Junta de Regulación Monetaria y Financiera que a través del Banco Central del Ecuador dará a conocer estos porcentajes.

Tabla 4*Tasas de interés activas y pasivas*

Tasas de Interés			
Marzo - 2021			
1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	8.88	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.86	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.61	Productivo PYMES	11.83
Productivo Agrícola y Ganadero**	7.56	Productivo Agrícola y Ganadero**	8.53
Comercial Ordinario	9.57	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.12	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.70	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	11.26	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.64	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.68	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.43	Educativo	9.50
Educativo Social	6.46	Educativo Social	7.50
Vivienda de Interés Público	4.97	Vivienda de Interés Público	4.99
Vivienda de Interés Social ³	4.99	Vivienda de Interés Social ³	4.99
Inmobiliario	10.18	Inmobiliario	11.33
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Microcrédito Agrícola y Ganadero**	19.01	Microcrédito Agrícola y Ganadero**	20.97
Microcrédito Minorista ^{1*} .	25.03	Microcrédito Minorista ^{1*} .	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple ^{1*} .	22.51	Microcrédito de Acumulación Simple ^{1*} .	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{1*} .	20.33	Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{1*} .	23.50
Microcrédito Minorista ^{2*} .	23.17	Microcrédito Minorista ^{2*} .	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple ^{2*} .	22.00	Microcrédito de Acumulación Simple ^{2*} .	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{2*} .	20.33	Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{2*} .	25.50
Inversión Pública	8.30	Inversión Pública	9.33
2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo	5.53	Depósitos de Ahorro	1.10
Depósitos monetarios	0.85	Depósitos de Tarjetahabientes	1.21
Operaciones de Reporto	1.50		

Fuente: (Banco Central del Ecuador, 2021)

Es un indicador positivo para el proyecto, debido a que se puede implementar las tasas de interés más convenientes acorde a lo estipulado en la tabla anterior, buscando el beneficio de los socios, siempre que no se pasen de los límites referenciales. Cabe señalar que si debiera existir una normativa legal donde se basen este tipo de entidades tanto para su constitución como para el ejercicio de sus actividades, las tasas de interés fluctúan entre el 16% y el 25% en las entidades financieras lo que hace que los pobladores se desmotiven a realizar créditos, a más de los largos trámites que deben realizar.

Población económicamente activa.

La población económicamente activa es el segmento de mercado a donde va dirigido el estudio, estas personas son quienes generan los ingresos para sus hogares en diferentes actividades. Según los datos obtenidos oficialmente, “existen 1.300 personas que ocupan la PEA de las cuales 837 son hombres que representan al 64,38% y 463 mujeres que corresponde al 35,62% de la PEA total” (Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial parroquial rural San Blas, 2019, p. 89) o PD y OT. Estos datos se deducen del estudio realizado por los representantes del GAD parroquial rural en el año 2020, para el efecto se contrató los servicios de una consultoría, los resultados obtenidos se muestra el resumen:

Tabla 5

Población económicamente activa

Sexo	N.º de población económicamente activa (PEA)	Porcentaje (%)
Hombres	837	64,38
Mujeres	463	35,62
Total	1.300	100

Fuente: (Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial parroquial rural San Blas, 2019, p. 89)

Niveles de ingresos mensuales.

Los niveles de ingresos mensuales de la población rural de San Blas, por la afectación del COVID-19 son los siguientes:

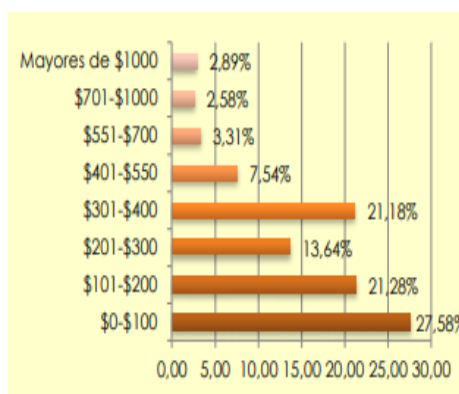
El 27,58% de las familias generan ingresos promedios desde \$ 0 a \$ 100; seguido por los hogares que perciben un promedio de \$101 a \$200 que representan el 21,28%; luego se tiene con un 21,18% a las familias que poseen ingresos desde \$301 a \$400; en porcentajes menores se encuentran los distintos rangos de ingresos que tienen en la parroquia. (PD y OT parroquia rural San Blas, 2019, p. 91)

Tabla 50. Promedio mensual de ingresos de las familias San Blas

Promedio mensual de ingresos	N° de familias
\$0-\$100	267
\$101-\$200	206
\$201-\$300	132
\$301-\$400	205
\$401-\$550	73
\$551-\$700	32
\$701-\$1000	25
Mayores de \$1000	28
Total	968

Fuente: GAD parroquial de San Blas, (2020).
Elaborado por: Equipo Consultor, (2020)

Figura 41. Porcentajes (%) del promedio mensual de ingresos de las familias de San Blas



Fuente: GAD parroquial de San Blas, (2020).
Elaborado por: Equipo Consultor, (2020)

Figura 2 Ingresos mensuales

Fuente: (Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial de la parroquia rural San Blas 2019 - 2023, 2019, p. 91)

Se denota la existencia de ingresos mensuales promedio a un sueldo básico, aunque existen un porcentaje de personas cuyo sueldo es superior al básico, cabe señalar que por motivos de la pandemia algunos habitantes perdieron sus fuentes de empleo precarizando su situación económica. Este indicador representa una oportunidad para el desarrollo del proyecto, ya que existen un segmento de pobladores que, si genera ingresos mayores al sueldo básico, optar por ser parte de la caja de ahorro y crédito comunitaria para generar fuentes de empleo dedicado al segmento más desvalido.

Oferta y demanda financiera en la parroquia San Blas.

Para tener un conocimiento más acertado del entorno en el cual funcionará la entidad, se ha tomado esta información relevante sobre la situación que viven los pobladores del sector

en cuanto al financiamiento. Según información obtenida del Gobierno Autónomo Descentralizado rural de la parroquia San Blas, se denota que en el sector no cuenta con entidades financieras formales (bancos, cooperativas), este tipo de entidad existe en lugares aledaños como es el centro de Urcuquí y una caja de ahorro en la comuna de San Juan llamada Asociación de Mujeres Manuel Jijón con el limitante de que sus préstamos son cantidades muy pequeñas. Por otra parte, según los Talleres Participativos, 2019 la población manifestó que los productores que poseen más de 2,5 hectáreas de terreno recurren a créditos en entidades públicas y privadas para invertir en sus siembras (PD y OT parroquial rural San Blas, 2019).

Al conocer cuál es el ámbito financiero que viven los pobladores del sector, se cuenta con una oportunidad para incrementar el servicio de la caja de ahorro y crédito comunitaria, apoyando a la productividad agrícola del sector y comercial, dando facilidades en los trámites y a un interés justo que los interesados puedan cubrir con los ingresos obtenidos de sus plantaciones. Cabe señalar la inexistencia de entidades financieras en la parroquia de San Blas, pero en el cantón Urcuquí si se cuenta con tres cooperativas de ahorro y crédito que vienen a convertirse en competencia indirecta para el emprendimiento.

Condiciones de crédito y financiamiento para el emprendimiento.

Las condiciones para obtener un crédito según el vicepresidente de la banca minorista en Produbanco son las siguientes: primero contar con una cuenta bancaria y documentos de identificación tales como: cédula, papeleta de votación. Segundo, justificar los ingresos y la estabilidad laboral o del negocio dependiendo el caso para clientes dependientes como independientes, deben mostrar el rol de pago o algún comprobante que certifique sus ingresos. Tercero, llenar un formulario que indique monto requerido, destino de crédito y plazo. Cuarto, solicitud autorizando al banco para iniciar el trámite. En caso de no contar con cuenta bancaria en la institución donde se realizará el crédito, se la apertura juntamente con ella. Finalmente, tomar en consideración las tasas de interés que varían de acuerdo con el préstamo que se desea

acceder, capacidad de pago, documentos que se firma como: solicitud de crédito y pagaré (Ricaurte, 2018).

Antes de pedir un crédito se debe analizar la tasa de interés que aplicará, tomar en consideración si se puede cubrir el monto establecido por la banca como cuota mensual y sobre todo si se contará con los ingresos necesarios para el efecto. Las entidades bancarias realizan un sondeo para verificar si la persona interesada es sujeta de crédito y si posee los requisitos exigidos por cada entidad para ser acreedor. Asimismo, se considera que algunas personas no cuentan con empleo bajo relación de dependencia y que no cuentan con un negocio propio que justifique un ingreso, con el cual apalancar las actividades crediticias, por lo que no podrán acceder a un préstamo, aun si cuentan con ideas innovadoras para empezar un emprendimiento.

Las condiciones de crédito que pide la banca tradicional son consideradas como una oportunidad para la puesta en marcha de la caja de ahorro y crédito comunitaria, al mismo tiempo, que para el financiamiento de proyecto representa un riesgo, debido a que, se debe buscar una entidad financiera que ofrezca tasas de interés bajas, requisitos y cuotas accesibles para las accionistas.

3.3.3. Aspectos sociales.

Los aspectos sociales son considerados las actividades, aspiraciones y expectativas que tienen los habitantes de un colectivo referente al mercado (Mena, 2016). Los aspectos son muy complejos en el área rural, ya que existen una mezcla entre tradiciones y nuevas costumbres que a veces son limitantes para el crecimiento económico, al vivir costumbres arraigadas que no permiten una integración plena al contexto que se vive actualmente. Los aspectos por considerar dentro del proyecto son:

Educación.

La educación es un aspecto muy importante en la vida de las personas, se debe priorizar para que se preparen y puedan generar fuentes de empleo. En la parroquia San Blas el sistema

educativo ha sido afectado por una serie de fenómenos y carencias en el transcurso de los años, teniendo como consecuencia el cierre de escuelas en comunas como: Pisangacho, Iruguincho y Santa Cecilia, a cambio se implementó una institución en la cabecera parroquial llamada Unidad Educativa Eloy Alfaro, cuenta con inicial I y II, educación básica de primero a décimo año (PD y OT parroquial rural San Blas, 2019).

La inexistencia, en la Cabecera Parroquial de una Unidad Educativa que cuente con bachillerato promueve a las personas que desean continuar con sus estudios, salir a buscar en los sectores aledaños una unidad educativa. Este aspecto representa un oponente, debido se sale a buscar nuevas oportunidades fuera de la parroquia y no regresan a ella para implementar sus conocimientos, ni menos invertir en la misma para su progreso. Además, que no se contaría con personal competente para la caja de ahorro y crédito, cabe señalar que quienes integran el equipo de trabajo de investigación serán parte del talento humano, contando con estudios universitarios para ejecutar el proyecto.

Actividades productivas.

En la parroquia de San Blas, los habitantes se dedican a algunas actividades productivas entre las principales son: la agricultura, comercio, empleados privados u obreros y el servicio doméstico que tienen mayor porcentaje, para un mayor conocimiento se muestra un gráfico extraído del Gobierno Autónomo Descentralizado Parroquial Rural de San Blas, se describe a continuación:

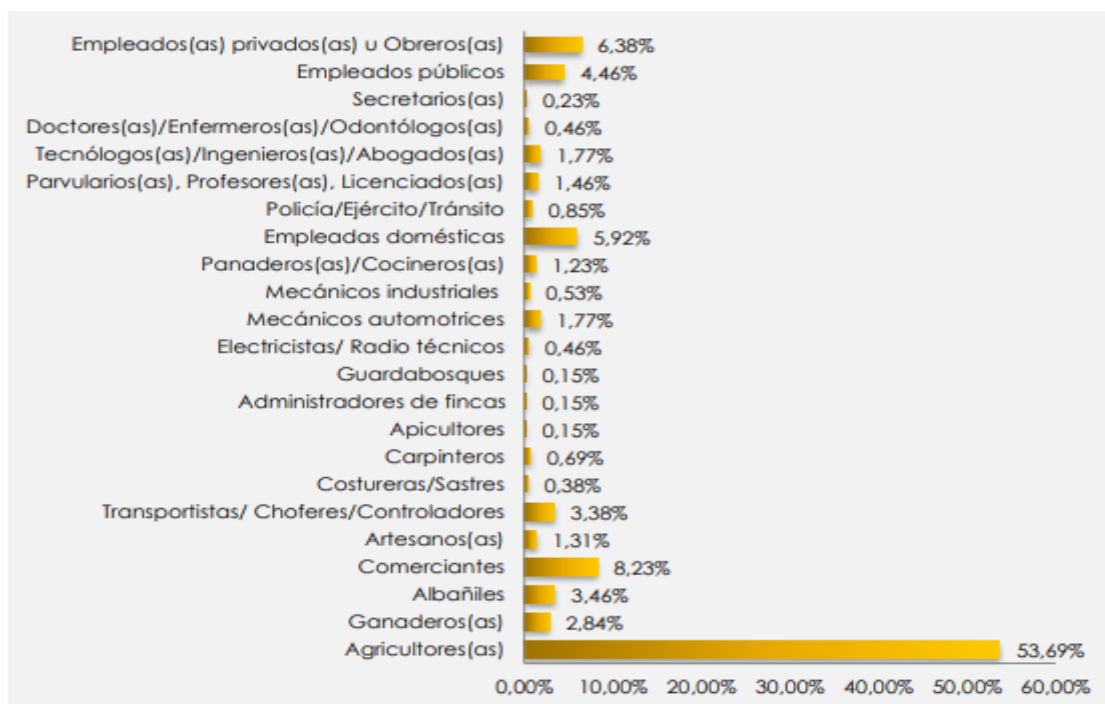


Figura 3 Actividades productivas de la PEA

Fuente: (Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial de la parroquia rural San Blas 2019 - 2023, 2019, p. 90)

De la información presentada en la figura 5 se puede deducir que la actividad principal a la que se dedican en la parroquia es la agricultura, seguido de los comerciantes, este es un aspecto positivo para la Caja de Ahorro y Crédito Comunitaria, ya que se va segmentando los potenciales socios que se tendrá, definiendo a quién se va a direccionar los créditos para promocionar e incentivar la actividad económica de estas actividades.

Desempleo.

El desempleo es un factor desfavorable para la población, en la parroquia San Blas existen alrededor de 579 personas desempleadas, 282 están sin empleo a causa de la reducción de personal a consecuencia de la pandemia COVID-19, asimismo, 269 habitantes se encuentran buscando trabajo, sin tener éxito a consecuencia de la escasez de fuentes de empleo y 28 personas desempleadas por otras causas como: enfermedades catastróficas, discapacidad y ocupacional (PD y OT de la parroquia rural San Blas 2019 - 2023, 2019). A continuación, se muestra un gráfico de las causas de desempleo en la parroquia:

Causas del desempleo	N° de personas
Reducción de personal a consecuencia de la pandemia-COVID 19.	282
Estaba buscando trabajo-Escasas fuentes de empleo a nivel local-cantonal.	269
Otra situación	28
Total	579



Figura 4 Causa de desempleo en la población de la parroquia San Blas

Fuente: (Gobierno Autónomo Descentralizado parroquial rural San Blas, 2019, p. 75)

Al realizar un análisis general de las causas de desempleo que vive la parroquia, se puede discernir que a causa de la pandemia también ha existido afectación en el trabajo, que es una de las principales consecuencias que viven en la actualidad las personas a nivel mundial. Con la puesta en marcha del proyecto se pretende apoyar para que se genere más fuentes de empleo y disminuya la tasa de desempleo, incentivándoles al mismo tiempo a crear trabajo propio mediante emprendimientos pequeños que puedan crecer con el paso del tiempo. Se constituye una oportunidad para la puesta en marcha del proyecto, por el incentivo en fomentar plazas de trabajo en la población.

Migración.

La migración es un factor que afecta directamente a las comunidades y parroquias rurales, debido a la existencia de pocas fuentes de empleo, la falta de centros educativos para que se preparen sus hijos, estas circunstancias hacen que los pobladores piensen en salir a otros lugares en busca de mejores oportunidades, condiciones de vida e ingresos económicos. La

parroquia de San Blas cuenta con un gran potencial económico, productivo y turístico que debe ser explotado mediante proyectos estratégicos que mitiguen este problema (PDyOT parroquial rural San Blas, 2019).

En la parroquia San Blas la migración es un factor inherente, debido a la falta de fuentes de empleo y centros de educación para que se preparen sus hijos, luego de terminar el ciclo básico, es considerado un riesgo para el emprendimiento, debido a que, disminuye la población, no habría inversión y por ende disminuiría el porcentaje de socios del emprendimiento. Puede ser mitigado con el incremento de fuentes de trabajo en la parroquia.

3.3.4. Aspectos tecnológicos.

La tecnología es un aspecto importante en la actualidad, se conforma de dos partes esenciales el hardware que representa la parte física, y el software la parte intangible que son los programas por utilizar, de una buena elección de estos dos elementos depende si se tendrá una buena cobertura de información en la caja de ahorro y crédito comunitaria. Se consideró estos dos indicadores como parte esencial en tecnología, para la puesta en marcha del proyecto.

Hardware disponible.

El hardware es todo lo físico que conforma una computadora, para empezar las actividades de este proyecto es importante que por lo menos se cuente con una computadora que tenga características claves como: buen almacenamiento, una memoria RAM de gran velocidad que permita su buen funcionamiento y almacenamiento de la información que es relevante para el emprendimiento como es datos de los socios, información de los ahorros y créditos que se realicen y otras. Este es un aspecto positivo, ya que permite la digitalización de la información, mantenimiento de respaldos y sobre todo mantener un continuo seguimiento de los movimientos realizados por los socios en la caja de ahorro y crédito comunitaria.

Para elegir la mejor opción que nos presente el mercado se ha considerado información otorgada de World Computers y Todo hogar para la adquisición de este equipo, escogiendo a

World Computers porque ofrece mejor tecnología, mayor capacidad de almacenamiento, memoria RAM de 3 gigas lo cual da mayor velocidad y funcionalidad. Además, ofrece garantía de un año en la adquisición de los equipos de cómputo.

Software para utilizar.

El complemento del hardware es el software, ya que constituye una parte esencial para su funcionalidad, el computador sin software no funcionaria, en el caso del proyecto que estamos estudiando se necesitará comprar un programa contable que sea amigable con el usuario, con características necesarias para registrar las transacciones al momento del devengo, además de obtener la facilidad de la generación de estados financieros al cierre del periodo, esto facilitará el trabajo en la caja de ahorro y crédito comunitaria, cabe señalar que además se debe capacitar al personal para el uso del sistema adquirido.

Para adquirir el sistema se solicitó proformas a dos empresas que se dedican al desarrollo de sistemas como: Hardsoft del Ecuador y Virtual SAMI, con los datos obtenidos se decidió optar por la proforma de Virtual SAMI, ya que es más accesible económicamente, amigable con el usuario y además brindarán capacitación gratis a los empleados para el manejo del sistema contable. Este aspecto es positivo se tendrá al día información relevante de la institución y se podrá dar reportes de la información consolidada obtenida en el momento que la soliciten.

3.4. Mitigación de riesgos en el desarrollo del proyecto

En el desarrollo del proyecto, se presentó algunos indicadores que permitirán mitigar riesgos que pueden presentarse en su ejecución: socios ingresados, créditos otorgados, productos mejorados, seguro de desgravamen en créditos otorgados, arqueo de caja, provisión de cuentas incobrables y despido del personal, inducción del talento humano en sus actividades y manejo de software.

Mediante el control de estos indicadores se pretende obtener un seguimiento de las actividades e imprevisto consideramos relevantes en el establecimiento y puesta en marcha del proyecto. Se los reflejará en el estudio financiero, realizando la provisión en la cuenta de otros ingresos, se hará constar en el estado de resultados integral y estado de situación financiera, será dinero que se encuentre disponible a ser utilizado en caso de que se presenten los riesgos.

3.5. Análisis de la información

Para realizar el análisis de la información se utilizará la matriz AOOD que significa: aliados, oponentes, oportunidades y riesgos, tomando en cuenta los aspectos relevantes de la información para el desarrollo del proyecto, de los aspectos políticos, económico, social y tecnológico, considerados como variables expuestas en la matriz de diagnóstico situacional, con los indicadores respectivos.

Tabla 6*Matriz AOOD (Aliados, oponentes, oportunidades y riesgos)*

Aliados	Oponentes
A1) Personal con título de tercer nivel para atender en la caja de ahorro y crédito.	O1) Inexistencia de normativa para las cajas de ahorro y crédito.
A2) Población económicamente activa existente	O2) Competencia indirecta.
A3) Proveedor de software contable existente para el funcionamiento de la caja.	O3) Incidencia de la pandemia en el empleo.
A4) Habitantes según actividades productivas que necesitan financiamiento.	
A5) Proveedores de hardware para el manejo de la caja de ahorro y crédito.	
A6) Incentivo para el crecimiento de la producción en el Plan Nacional de Desarrollo “Todo una Vida”.	
A7) Se cuenta con un ente de acompañamiento.	
A8) Leyes de la Constitución de la República, Tributaria Interna, normativa del Código de Trabajo, Código Orgánico Monetario y Financiero que favorecen el emprendimiento.	
Oportunidades	Riesgos
OP1) Ley humanitaria incentiva a la producción mediante otorgamiento de créditos.	R1) Migración de los jóvenes en busca de oportunidades.
OP2) Inflación baja para la adquisición de activos fijos.	R2) Bajo nivel de ingresos de una parte minoritaria de la población.
OP3) Tasas de interés referentes para el desarrollo del proyecto.	R3) Financiamiento.
OP4) Inexistencia de estas entidades en el sector	
OP5) Actividades productivas agrícolas en su mayoría.	
OP6) Condiciones de crédito.	
OP7) Incentivo para el crecimiento de la producción en el Plan Nacional de Desarrollo “Todo una Vida”.	
OP8) Mitigación de riesgos en el proyecto.	

3.6. Conclusiones diagnósticas

En el aspecto legal se determina que existe un organismo de acompañamiento para las cajas de ahorro y crédito, leyes de la Constitución de la República del Ecuador, Tributaria Interna, normativa vigente en el Código de Trabajo y Código Orgánico Monetario y Financiero que aporta como aliados para la implementación del proyecto. Asimismo, inexistencia de normativa que rigen a entidades como son las cajas de ahorro y crédito, por lo tanto, debe acogerse a las que dispone la Junta de Regulación Monetaria y Financiera y lo dispuesto en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

Aspectos económicos se tomaron en cuenta los indicadores relevantes relacionados con el proyecto como son: la población económicamente activa, ya que será el segmento del mercado a considerar, las tasas de interés vigentes según el Banco Central del Ecuador que servirán de base para el cobro en la entidad financiera popular y solidaria, condiciones de crédito que se ejecutan en las entidades bancarias formales para el financiamiento del emprendimiento. Además, niveles de ingresos de la población económicamente activa, como un riesgo en la cancelación de los créditos que se pretenden otorgar.

Aspecto social se considera el nivel de educación que llegan a tener los pobladores de la parroquia San Blas, actividades productivas a las que se dedican los habitantes, las causas de desempleo del sector a consecuencia de la pandemia COVID-19, la migración por falta de oportunidades de trabajo y entidades de estudio superior, este se convierte en un riesgo para el emprendimiento.

En lo tecnológico se toma en cuenta, la existencia de proveedores para el hardware y el software para mantener una buena administración, que permita llevar un control contable en la caja de ahorro y crédito. Además, que en la actualidad se utiliza este sistema para comunicarse, realizar las transacciones de compra y venta de productos vía online por medio del internet, esto facilita llegar a los pobladores que tienen acceso a esta tecnología.

En el análisis de mitigación de riesgos, se considera la provisión para cuentas incobrables a partir del segundo año de funcionamiento de la caja de ahorro y crédito, la provisión por despido, debido a que no se conoce si puede existir alguna demanda de este tipo, la realización de arqueos de caja con la finalidad de tener un mejor control interno sobre el dinero que se manejará en la institución y otros, que fortalecerán al emprendimiento en su ejecución.

Realizando un análisis de los aliados con los que se cuenta, oportunidades que favorecen la puesta en marcha del emprendimiento, los oponentes que tiene y los riesgos a los que se enfrenta, se puede deducir que en la parroquia rural San Blas se cuenta con el entorno adecuado para proseguir con el “ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA”.

CAPITULO IV

4. Propuesta

4.1. Introducción

Al realizar un estudio de factibilidad se debe fundamentar la propuesta que es la creación de una caja de ahorro y crédito comunitaria en la parroquia San Blas, mediante la utilización de técnicas e instrumentos que sirvan de soporte en el desarrollo, en este capítulo se establecerán los indicadores financieros que permitirán obtener un análisis para determinar si el proyecto cumple con los requerimientos para ser puesto en marcha. Se presentará el estudio de mercado, técnico, financiero y organizacional, mediante el desarrollo de estas etapas del estudio se pretenderá establecer la factibilidad del proyecto cuantitativamente.

4.2. Objetivo general

Elaborar la propuesta que permita desarrollar el estudio de mercado, técnico, financiero y organizacional del proyecto para determinar su factibilidad.

4.2.1. Objetivos específicos.

- Determinar las fuerzas del mercado que sirven de base para la puesta en marcha de la caja de ahorro y crédito comunitaria.
- Establecer la viabilidad técnica del emprendimiento, determinado la localización, tamaño de la planta e ingeniería, por medio de analizar cualitativa y cuantitativamente cada uno de los criterios objeto de estudio.
- Identificar la inversión económicamente que se realizará para establecer la factibilidad y rentabilidad del proyecto.
- Determinar la filosofía empresarial y demás lineamiento en los que se regirá la caja de ahorro y crédito comunitaria.

4.3. Estudio de mercado

4.3.1. Introducción.

El estudio de mercado es considerado el eje del proyecto, debe ser sustentado con información confiable y actual, referente a aspectos como: identificación de la demanda existente y potencial, información de las características sobre los posibles clientes, características de la oferta, forma de comercialización, promoción en la venta del bien o servicio, enmarcados al proyecto sea este de producción o prestación de servicios (Méndez, 2016).

El estudio de mercado es vital en el desarrollo de los proyectos, en él se determinan las fuerzas del mercado que son la base para el desenvolvimiento de esta etapa, permitirá conocer la aceptación que se tendrá para la puesta en marcha de la caja de ahorro y crédito comunitaria, además de determinar la demanda insatisfecha hacia la cual se dirigirá el presente estudio. En este capítulo se establecerá el segmento de mercado apoyándose en las variables que lo sustentan, el mercado potencial, cálculo de la muestra, oferta, demanda, análisis sobre la capacidad de ahorro y estrategias de comercialización para llegar a determinar el mercado meta al cuál va dirigido el emprendimiento.

4.3.2. Objetivo.

Determinar las fuerzas del mercado que sirven de base para la puesta en marcha de la caja de ahorro y crédito comunitaria.

4.3.3. Segmentación de mercado.

El realizar una segmentación del mercado permitirá obtener una división de un total en grupos con características iguales, para identificar de manera fácil cuáles serán los clientes potenciales para la institución financiera que se pretende crear. Cuando se realiza campañas de mercadotecnia se toman en cuenta estos aspectos, ya que les permite llegar de manera más efectiva al público seleccionado con el producto o servicio que desean introducir.

Variables de segmentación.

Para segmentar el mercado se utilizará los siguientes criterios, que establecen como se realizó la elección de la población objetivo de estudio, estas variables a considerar son de tipo geográficas se refiere a la ubicación en donde se desarrollara el emprendimiento, social las edades que se consideran dentro de la población económicamente activa, el sexo al cual va dirigido el proyecto:

Tabla 7

Variables de segmentación

Variables	Características
Geográfica	Cantón Urcuquí Parroquia San Blas Zona Rural
Social	Edades entre 15 a 65 años Sexo Masculino y Femenino
Económico	Población Económicamente Activa proyectada.

Fuente: (PD y OT parroquial rural San Blas, 2019)

4.3.3. Mercado potencial.

De la información expuesta anteriormente se puede establecer que, el mercado potencial es la población económicamente activa de 1.300 personas, dentro del rango de edades de 15 a 65 años, ubicadas en la parroquia San Blas del cantón Urcuquí, pueden ser de cualquier sexo, estos datos se obtuvieron del Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial de la parroquia rural San Blas.

4.3.4. Cálculo de la muestra.

El cálculo de la muestra se la realiza sobre el mercado potencial de la población económicamente activa, utilizando un margen de error del 5% porque, las encuestas se las realizará en forma personal, mediante la tecnología de la plataforma forms que se ejecutará en el teléfono de cada encuestadora, un nivel de confianza de 95% debido a que, se considera que no toda la información recabada por parte del entrevistado será verdadera y se utilizará la siguiente fórmula citada en procedimientos metodológicos:

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

Siendo:

Z = 1,96 nivel de confianza 95%

S = varianza de la población de estudio (0,50)

e = Nivel de error del 0,05

N = Población total 1.300

$$n = \frac{1,96^2 x 0,5^2 x 1.300}{0,05^2(1300 - 1) + 1,96^2 x 0,5^2}$$

$$n = \frac{1.248,52}{4,2079}$$

n= 297 personas

En resumen, las encuestas que se aplicarán a la población económicamente activa de la parroquia San Blas son 297, se aplicará a los encuestados mediante el muestreo aleatorio simple, que permite a todas las personas tener la misma posibilidad de ser escogidas para la muestra, se la realizará en el centro de la parroquia y sus alrededores, tratando de llegar al mercado potencial que necesitarán de los servicios ofrecidos por la caja de ahorro y crédito comunitaria.

4.3.5. Análisis de variables de estudio de mercado.

Tabla 8

Matriz de estudio de mercado

OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO	VARIABLE	INDICADOR	TÉCNICA	POBLACIÓN OBJETO DE ESTUDIO
Determinar las fuerzas del mercado que sirven de base para la puesta en marcha de la Caja de Ahorro y Crédito.	Identificar la demanda existente en el sector San Blas.	Demanda	Tipo de actividad Créditos vigentes Nivel de aceptación Cultura de ahorro Captación de dinero	Encuesta	Población económicamente activa San Blas.
	Establecer la oferta existente en servicios financieros de las cajas de ahorro y crédito.	Oferta	Línea de crédito Tasa de interés Trámites Porcentaje aceptación	Entrevista	Representante legal de las Cajas de ahorro y crédito más cercanas.
	Desarrollar estratégicamente los productos a ofertar por la caja de ahorro	Producto Financiero	Línea de Productos Tasas preferenciales	Documental	Banco Central del Ecuador
	Analizar los costos del servicio que se ofertará en la caja de ahorro.	Costo del servicio ofertado	Tipo de crédito Tasa de interés	Entrevista	Representante legal de las Cajas de ahorro y crédito más cercanas
	Definir las estrategias de comercialización, en las cajas de ahorro y crédito.	Comercialización	Publicidad Identidad empresarial	Encuesta Observación	Cajas de Ahorro y crédito

Fuente: Investigación de campo

4.3.6. Aplicación de instrumento, tabulación, análisis e interpretación de resultados.

Se realiza el análisis de los resultados obtenidos de las técnicas que se emplearon para la determinar algunos aspectos importantes en la elaboración de esta etapa, la encuesta se la aplicará a la población económicamente activa de la parroquia San Blas, cantón Urcuquí, las entrevistas serán realizadas a los representantes legales de las cajas de ahorro y crédito o entidades financieras existentes en el sector, se utilizará su instrumento que es la guía de la entrevista que consiste en una serie de preguntas referentes al tema a tratar.

Se realizará una ficha de observación para determinar la publicidad que realizan los oferentes para darse a conocer en el mercado, esto permitirá tener un enfoque sobre la competencia directa, y permitirá a la caja de ahorro brindar una mejor cobertura, basándose en la información recabada por medio de este instrumento, que determinará como se encuentran las instalaciones que prestan el servicio ofertado.

La técnica de las encuestas se aplicó al azar, mediante el instrumento del cuestionario para obtener los resultados, verificando que sean personas que se encuentren dentro del segmento de mercado escogido, utilizando la herramienta forms que permite elaborar este tipo de documento en forma fácil y rápida, es muy útil, ya que se maneja por internet y permite realizar filtraciones para el individuo encuestado no repita dos veces el cuestionario, esto facilitó su aplicación en este sector. El obstáculo que existió es la pandemia por el COVID-19 que la gente no estaba tan dispuesta a colaborar con la encuesta, por el miedo existente al contagio.

La entrevista se la realizará a los representantes legales de cajas de ahorro y crédito existentes en sectores aledaños a la parroquia rural San Blas, esto debido a la inexistencia de este tipo de instituciones financieras populares y solidarias en el sector, en el cantón de Urcuquí

existen tres cooperativas de ahorro y crédito que cuentan con una mayor oferta en productos, por lo que no se puede comparar con una caja de ahorro comunitaria.

Tabulación, análisis e interpretación de resultados.

A continuación, se muestra los resultados obtenidos de las encuestas aplicadas a los pobladores económicamente activos que cuentan con empleo en la parroquia San Blas, entre las edades comprendidas de 15 a 65 años, pertenecientes a ambos sexos, ubicados en el sector, en total se realizó 297 cuestionarios previamente estructurado para su aplicación, permitiendo obtener información necesaria para determinar la demanda existente, los factores relevantes para la promoción y publicidad de los servicios ofertados.

1. Sexo

Tabla 9

Sexo de las personas encuestadas

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Femenino	89	29,97%
Masculino	208	70,03%
Total	297	100%

Fuente: Investigación de campo

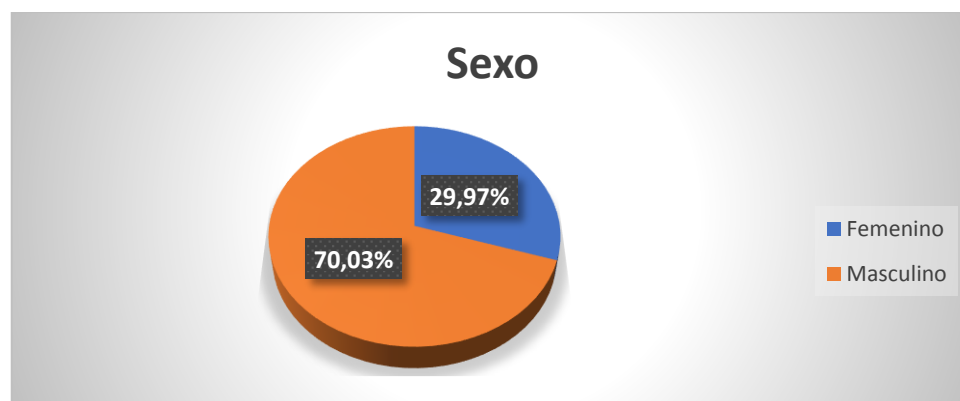


Figura 5: Sexo de las personas encuestadas

Fuente: Investigación de campo

Interpretación:

Al identificar los datos generales se obtuvo que la mayoría de la población encuestada son de sexo masculino, tomando en cuenta que se lo realizado al azar y mediante la utilización

del internet, pero en forma presencial, teniendo contacto con los encuestados, esta información general servirá para identificar si son las mujeres o los hombres quienes tienen cultura de ahorro.

2. Edades

Tabla 10

Edades de las personas encuestadas

Variable	Frecuencia	Porcentaje
15-24	33	11,11%
25-34	63	21,21%
35-44	126	42,42%
45-54	60	20,20%
55- Más	15	5,05%
Total	297	100%

Fuente: Investigación de campo

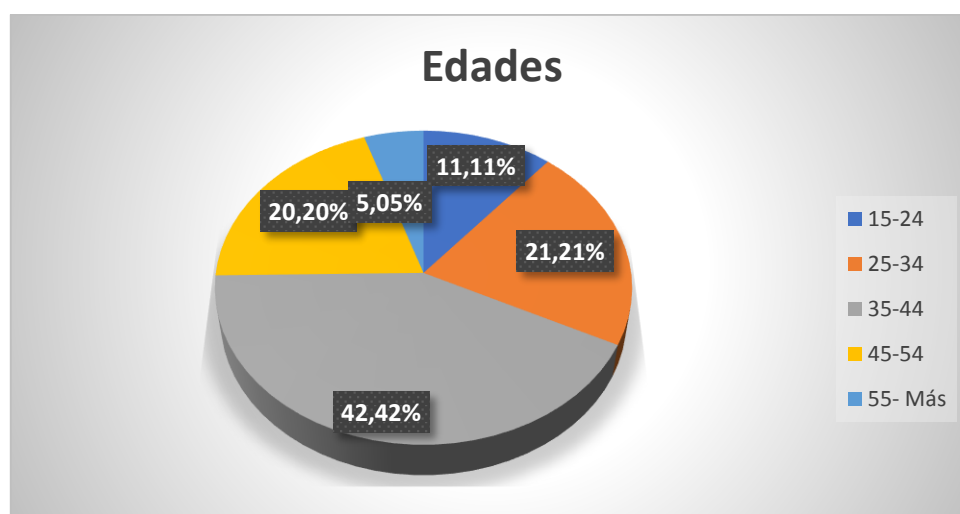


Figura 6 Edades de las personas encuestadas

Fuente: Investigación de campo

Interpretación:

Las personas encuestadas se encuentran en su mayoría en las edades de 35 - 44 años, como se identifica en el gráfico esto permite concluir en que segmento de edades se encuentran la mayor cantidad de clientes potenciales del emprendimiento, 25 – 34 años en segundo lugar, cabe mencionar que no se tomó porcentajes según rangos de edades para la realización de la encuesta, para su aplicación se utilizó la muestra aleatoria simple.

3. ¿Cuál es la actividad laboral que usted desempeña en la actualidad

Tabla 11

Actividad laboral que desempeña

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Agricultura	117	39,39%
Ganadería	30	10,10%
Comerciante	63	21,21%
Negocio propio	24	8,08%
Empleado bajo relación de dependencia	44	14,81%
Libre ejercicio	11	3,70%
Desempleado	8	2,69%
Total	297	100,00%

Fuente: Investigación de campo

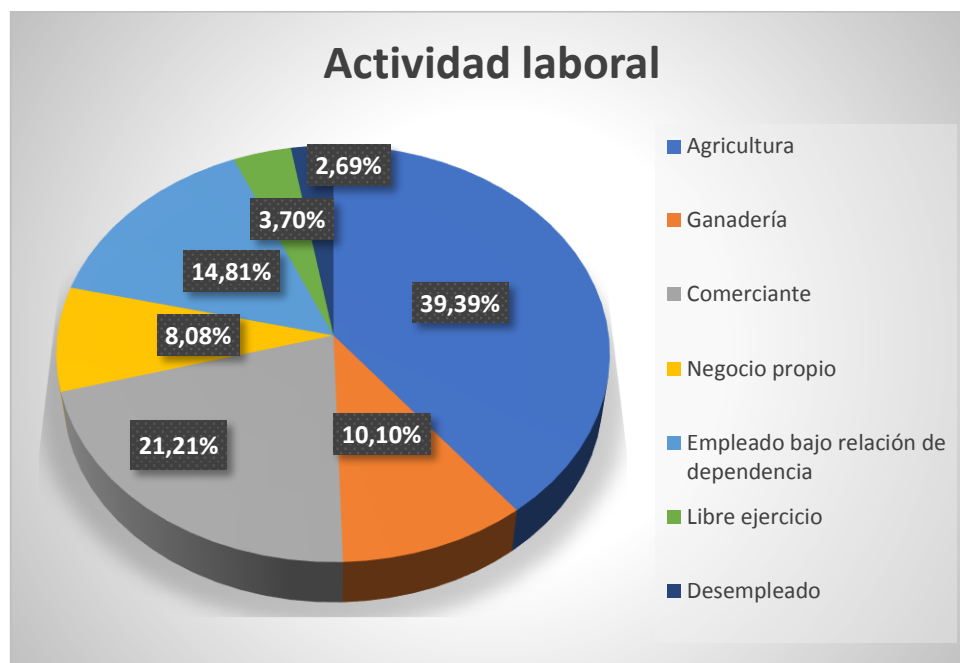


Figura 7 Actividades laborales que desempeñan

Fuente: Investigación de campo

Interpretación:

La actividad laboral que desempeñan las personas encuestadas en su mayoría es la agricultura con un porcentaje de 39,39%, seguidos de comerciantes con el 21,21%, en ganadería se cuenta con 10,10% de personas encuestadas, esto nos da la pauta para saber a quién se puede ofertar los créditos y que productos o servicios podría ofrecer la caja de ahorro y crédito, según las necesidades de los posibles socios.

4. El ingreso por su actividad es:

Tabla 12

Ingreso por actividad

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Diaria	80	26,94%
Semanal	31	10,44%
Quincenal	16	5,39%
Mensual	68	22,90%
Semestral	102	34,34%
Total	297	100,00%

Fuente: Investigación de campo



Figura 8 Tiempo de ingresos obtenidos

Fuente: Investigación de campo

Interpretación:

Los ingresos que se obtienen según la actividad que desempeñan las personas objeto de estudio son semestralmente en un porcentaje mayoritario de 34,34%, seguido de diario con 26,94%, esto concuerda con las actividades laborales que ejecutan sus pobladores en la parroquia rural San Blas, dando un entendimiento que es la agricultura su mayor fuente de ingresos, con los dineros obtenidos se sustentan económicamente y los distribuyen para los seis meses las personas que así perciben su salario.

5. ¿Actualmente usted mantiene créditos en alguna institución financiera?

Tabla 13

Mantenimiento de créditos en instituciones financieras

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Si	166	55,89%
No	131	44,11%
Total	297	100,00%

Fuente: Investigación de campo

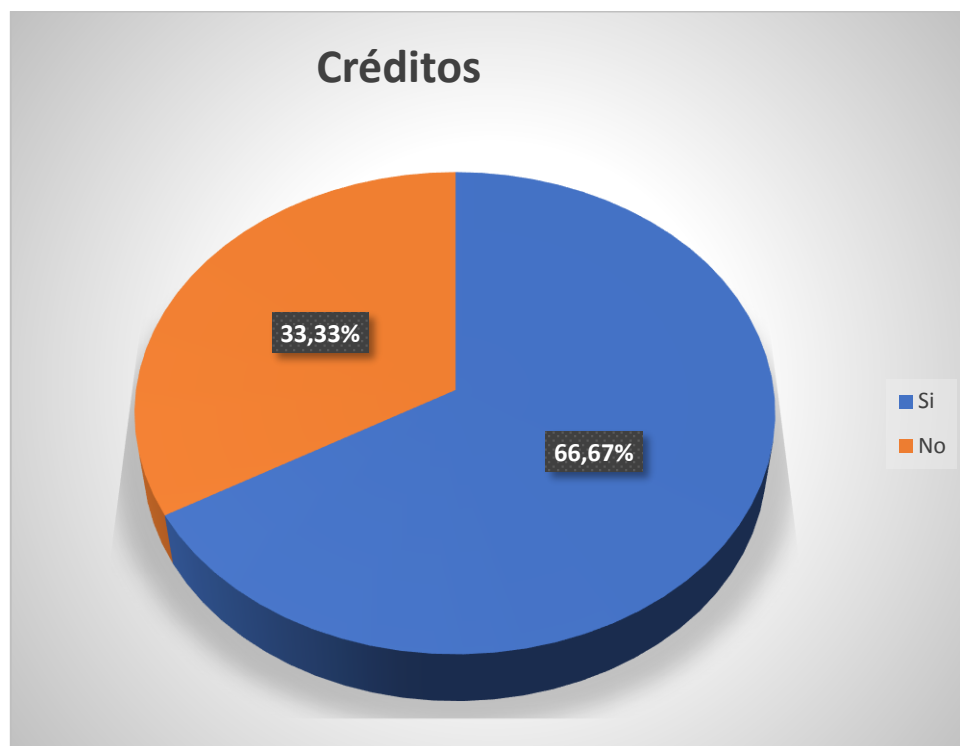


Figura 9 Créditos en instituciones financieras

Fuente: Investigación de campo

Interpretación:

Se verifica que la mayoría de encuestados mantienen un crédito para la realización de sus actividades de negocios o para cubrir alguna necesidad, esto permite orientarnos a examinar y crear servicios que cubran las necesidades de los socios que pertenecerán a la caja de ahorro y crédito comunitaria de la parroquia San Blas. El conocer que la gente realiza créditos beneficia al emprendimiento, debido a que existirán personas que deseen acceder a los productos ofertados por la entidad a crearse.

6. ¿A través de qué medios financia sus actividades?

Tabla 14

Medios de financiamiento

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Créditos en instituciones financieras	167	56,23%
Préstamos de terceras personas	44	14,81%
Avances en tarjetas de crédito	7	2,36%
Capital propio	79	26,60%
Total	297	100,00%

Fuente: Investigación de campo

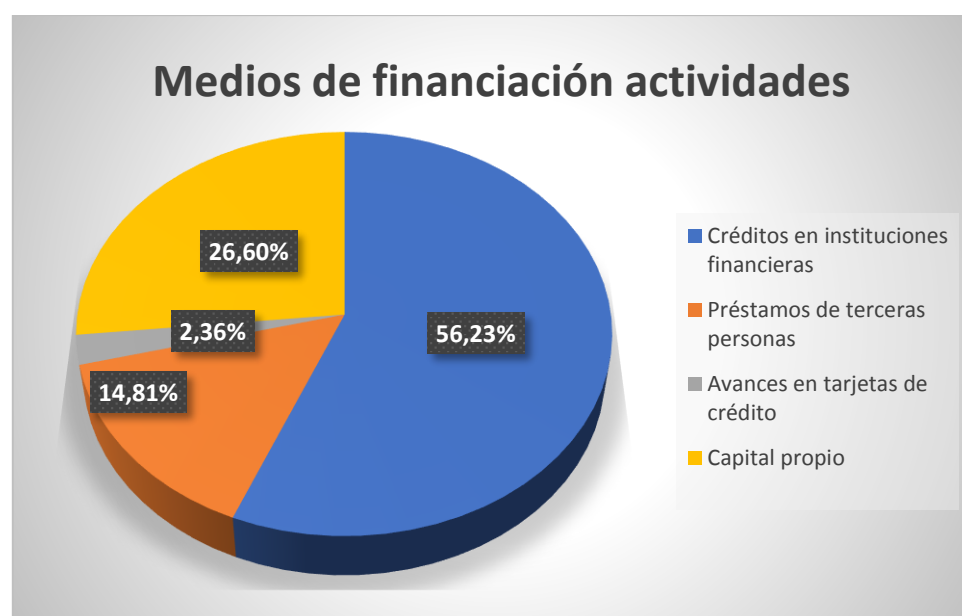


Figura 10 Medios de financiamiento

Fuente: Investigación de campo

Interpretación:

Para financiar sus actividades de negocios o ya sea sus necesidades, realizan créditos en instituciones financieras, que les permiten tener un capital prestado para emprender o cubrir sus deudas la mayoría de las personas recurren a los créditos, en la actualidad se cuenta con un gran número de cooperativas y bancos que intentan colocar sus productos, pero no ofrecen las facilidades que otorgan las Cajas de Ahorro y Crédito. Cabe señalar que en el cantón Urcuquí existen tres cooperativas que prestan estos servicios.

7. ¿Para qué tipo de actividades necesitaría acceder a un crédito? (puede escoger varias opciones)

Tabla 15

Actividades necesitan acceder a un crédito

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Compra de materia prima e insumos	186	31,69%
Pago de trabajadores	73	12,44%
Pago de deudas	117	19,93%
Ampliación del giro del negocio	76	12,95%
Construcción de obras civiles	54	9,20%
Compra de maquinaria y equipo	81	13,80%
Total	587	100,00%
Total encuestas	297	

Fuente: Investigación de campo

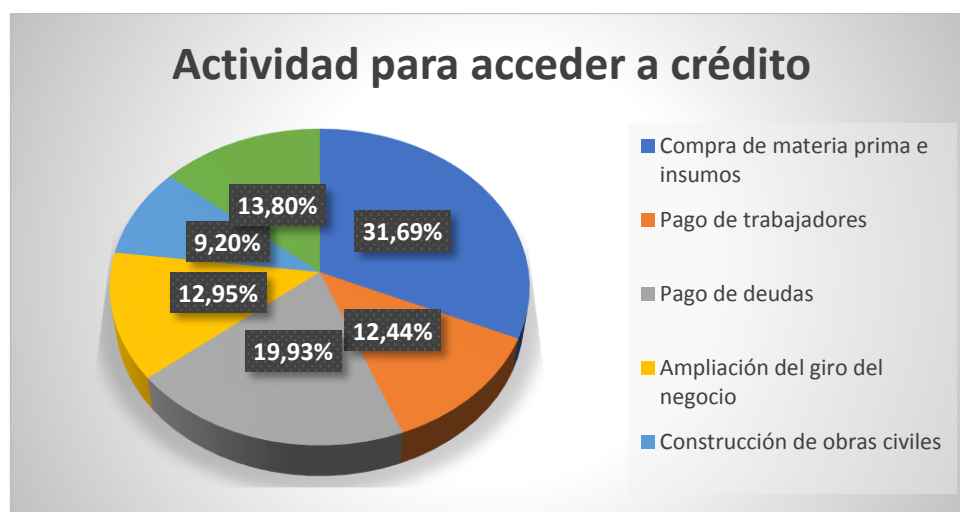


Figura 11 Necesidad para acceder a un crédito

Fuente: Investigación de campo

Interpretación:

Las actividades para las que los habitantes realizan un crédito son compra de materia prima e insumos, esto nos indica que las personas se encuentran intentando emprender, en algunas ocasiones los emprendimientos se ven limitados porque las personas no disponen de recursos suficientes o no cumplen con requisitos exigidos por la banca para acceder al financiamiento para esta finalidad, en segundo lugar, se encuentran el pago de deudas que son imprevistos.

8. ¿Qué tasa de interés le ha cobrado la entidad financiera al momento de otorgarle un crédito?

Tabla 16

Tasas de interés que cobran las entidades financieras

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Del 10% al 14%	57	19,19%
Del 15% al 19%	71	23,91%
Del 20% al 24%	116	39,06%
Del 25% al 29%	12	4,04%
Del 30% a más	2	0,67%
No aplica	39	13,13%
Total	297	100,00%

Fuente: Investigación de campo

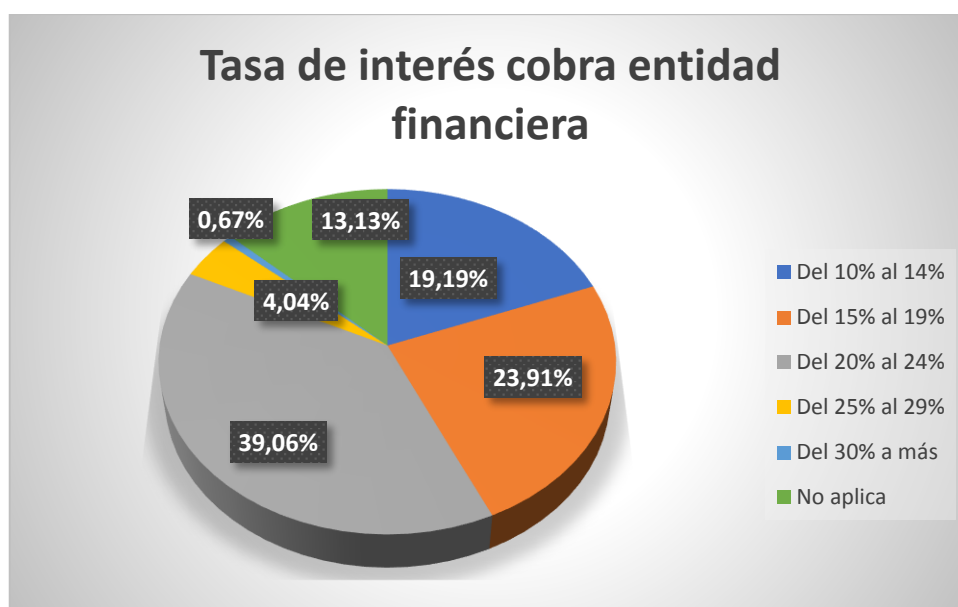


Figura 12 Tasas de interés que cobran las entidades financieras

Fuente: Investigación de campo

Interpretación:

Las tasas de interés, que otorgan las entidades financieras en la colocación de sus créditos se encuentran dentro de los rangos que establece el Banco Central del Ecuador, dependiendo la actividad para que se solicite. Se puede denotar que el rango entre el 20% y 24% es el que más pagan los encuestados, de donde se deduce que son microcréditos, en segundo lugar, se encuentran 15% y 19% que son intereses cobrados por los financiamientos.

9. ¿Piensa usted que para acceder a un crédito en una institución bancaria son muy exigentes?

Tabla 17

Exigencias para acceder a un crédito en instituciones bancarias

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Si	277	93,27%
No	20	6,73%
Total	297	100,00%

Fuente: Investigación de campo



Figura 13 Exigencia al acceder a un crédito en Instituciones Bancarias

Fuente: Investigación de campo

Interpretación:

Las entidades financieras si tienen sus exigencias de acuerdo con la percepción de los pobladores con un porcentaje del 93,27%, pero también se debe tomar en cuenta que estas deben asegurar el pago de sus créditos ya que su actividad laboral es captar y colocar dinero en el mercado nacional. De tal forma que se crea la oportunidad de introducirse en el mercado financiero con el emprendimiento que se plantea.

10. ¿Estaría dispuesto a participar como socio de una caja de ahorro y crédito comunitaria legalmente constituida que está dirigido a otorgar créditos y generar ahorros a los moradores de la parroquia San Blas?

Tabla 18

Aceptación de la Caja de Ahorro y Crédito por los habitantes de San Blas

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Si	265	89,23%
No	32	10,77%
Total	297	100,00%

Fuente: Investigación de campo

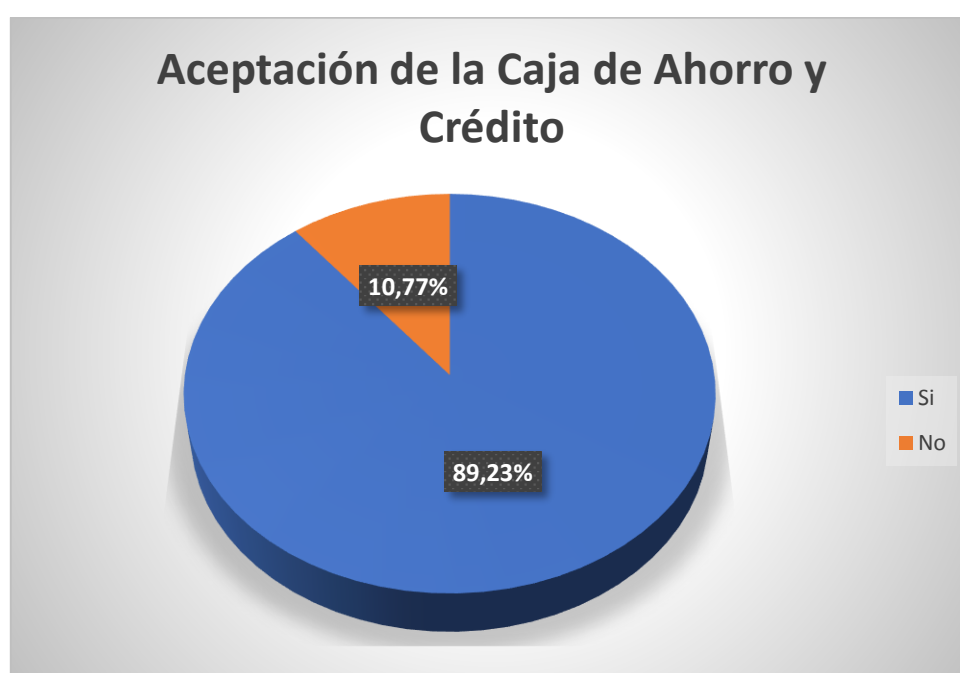


Figura 14 Aceptación de la caja de ahorro y crédito

Fuente: Investigación de campo

Interpretación:

Existe aceptación por parte de los moradores de la parroquia San Blas, en pertenecer a la caja de ahorro y crédito comunitaria que se pretende emprender en este sector en un porcentaje de 89,23%, dando viabilidad para la puesta en marcha, esto se debe a que los pobladores necesitan fuentes de financiamiento para sus actividades, que sean acorde con las necesidades del sector, con facilidad en trámites y tasas de interés que puedan cubrir.

11. ¿Qué beneficios les gustaría tener con la creación de la caja de ahorro y crédito comunitaria? (Puede escoger varias opciones)

Tabla 19

Beneficios que las personas les gustaría tener con la Caja de Ahorro y Crédito

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Facilidad de trámites	252	25,20%
Tasa de interés	244	24,40%
Confianza y seguridad en el servicio	59	5,90%
Buena atención	44	4,40%
Garantía	120	12,00%
Refinanciamiento en caso de emergencias	99	9,90%
Oportunidad de acceder a créditos	182	18,20%
Total	1000	100,00%
Total encuestas	297	

Fuente: Investigación de campo

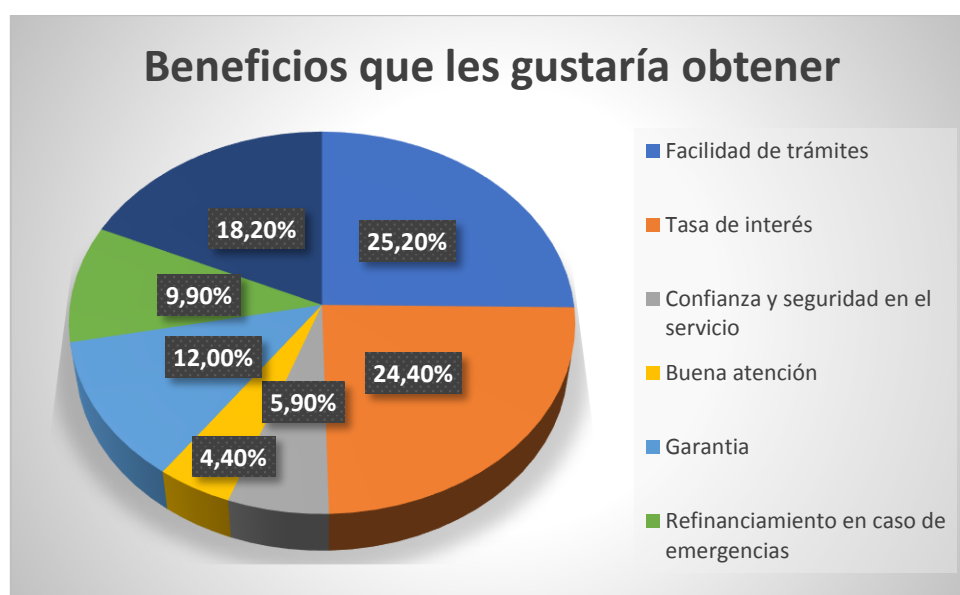


Figura 15 Beneficios que les gustaría obtener a los potenciales socios

Fuente: Investigación de campo

Interpretación:

Con la creación de la caja de ahorro y crédito comunitaria, los habitantes esperan obtener créditos con facilidad de trámites 25,20%, que permita cubrir de manera rápida y eficiente las necesidades para lo cual realizan el préstamo, tasas de interés acorde al tipo de actividad que realizan 24,40%, que les permitan acceder a un crédito el 18,20% y garantías flexibles 12,00%, que puedan cumplir con las deudas acordadas.

12. ¿En su hogar existe una cultura de ahorro?

Tabla 20

Cultura de ahorro

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Si	197	66,33%
No	100	33,67%
TOTAL	297	100,00%

Fuente: Investigación de campo



Figura 16 Existencia de cultura de ahorro

Fuente: Investigación de campo

Interpretación:

Se evidencia en el gráfico que, si existe una cultura de ahorro en los moradores de la parroquia San Blas, esto les permitirá tener un dinero extra en el caso de que se presente algún inconveniente y lo necesite, para que este ahorro se encuentre seguro se pretende la implementación de la caja de ahorro en este sector, se brindará la confianza y seguridad que las personas esperan de una entidad financiera y se les pagará una tasa pasiva acorde con lo que estipula el Banco Central del Ecuador.

13. ¿Usted cuánto estaría dispuesto a ahorrar quincenalmente en la caja de ahorro y crédito para poder acceder a un crédito?

Tabla 21

Disposición para ahorrar en la caja de ahorro y crédito

Variable	Frecuencia	Porcentaje
10 - 30 dólares	139	46,80%
31 - 50 dólares	128	43,10%
51 - 70 dólares	15	5,05%
71 - 90 dólares	5	1,68%
91 - en adelante	10	3,37%
Total	297	100,00%

Fuente: Investigación de campo



Figura 17 Ahorro quincenal que pueden realizar las personas

Fuente: Investigación de campo

Interpretación:

Como resultado de esta pregunta se denota que la mayor parte de los habitantes de la parroquia San Blas, pueden tener un ahorro quincenal de 10 a 30 dólares con una aceptación del 46,80%, y de 31 a 50 dólares americanos el 43,10%, esto les permitirá en un determinado tiempo acceder a créditos realizando un encaje en base a lo que tengan ahorrado cada socio potencial, determinando que se realizará un ahorro quincenal de 20 dólares americanos, se realiza este análisis de la suma de los promedios anteriormente seleccionados.

14. ¿Cuáles son los medios de comunicación más utilizados por usted para informarse de los servicios que ofertan las instituciones financieras?

Tabla 22

Medios de comunicación

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Redes sociales	219	73,74%
Radio	41	13,80%
Periódico	7	2,36%
Referencias personales	30	10,10%
Total	297	100,00%

Fuente: Investigación de campo



Figura 18 Medios de Difusión

Fuente: Investigación de campo

Interpretación:

Las personas expresan en su gran mayoría que les gusta enterarse de las ofertas que existen en el mercado mediante las redes sociales entre estas: Facebook, Instagram, WhatsApp, Twitter, etc. Este comportamiento en la actualidad se debe a la emergencia sanitaria que existe en la actualidad a nivel mundial por la pandemia COVID-19, las personas prefieren realizar sus actividades por medios digitales. El 13,80% le gustaría conocer sobre la entidad por medio de la radio.

4.3.7. Conclusiones generales de la aplicación de la encuesta

Al terminar de analizar los resultados obtenidos en la encuesta aplicada a la población económicamente activa de la parroquia San Blas, comprendida entre los 15 a 65 años, se determina los siguientes aspectos: se denota una gran aceptación por la caja de ahorro y crédito comunitaria que se pretende crear, su porcentaje de aceptación es de 89,23%, lo que permitirá obtener una cultura de ahorro sobre el cual se puedan financiar los créditos, dando el beneficio de que los trámites sean más fáciles de realizar y el interés acorde a las actividades que realiza el prestamista.

Al referirse al ahorro que podrían realizar mensualmente se tomará como referencia la tasa del 46,83% que considera a los rangos de 10 a 30 dólares americanos mensuales que estarían dispuestos a separar de sus ingresos obtenidos de las actividades que realizan, este dato se toma de la pregunta 13 de la encuesta realizada a la población económicamente activa de la parroquia San Blas. Las personas del sector se dedican a la actividad agropecuaria y a la comercialización en su mayoría, por lo que perciben ingresos semestrales y diarios respectivamente, esto se debe a la forma de trabajo que mantienen los pobladores de esta parroquia.

Se destaca que las personas que viven en este lugar si realizan créditos en las instituciones financieras, es decir ya tienen esta cultura implantada lo que permitirá a la caja de ahorro y crédito comunitaria acceder a este mercado y tratar de posesionarse con los que poseen capital propio incentivándolos a ampliar sus negocios, de tal forma que se genere más trabajo. En cuanto a las entidades bancarias y cooperativas están tienen tasas de interés de acuerdo al crédito que se realice, manteniendo sus rangos según lo que dispone la entidad que las emite, al mismo tiempo tienen grandes exigencias para las personas que desean adquirir un producto que ofertan, sobre todo si se trata de personas que no tienen un rol de pagos o trabajan

bajo dependencia, garantías que les permita dejar como hipoteca, esto dificulta para aquellos que desean emprender en algún negocio propio o ampliara sus mercados.



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE
FACULTAD EN CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ENTREVISTA

Entrevista a realizarse para obtener datos de gran relevancia para el “ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA EN LA PARROQUIA SAN BLAS, CANTÓN URQUQUÍ, PROVINCIA DE IMBABURA”. En primer lugar, le extendemos nuestra gratitud por el tiempo que nos presta para mantener esta conversación con usted.

Nombre de la Caja de Ahorro: Credivisión

Nombre del representante legal: Sr. Ángel Vinicio Limache Agualongo

Nombre del entrevistado: Sr. Edison Molina

Cargo: Asesor de negocios

Fecha: 2 de marzo del 2021

1. ¿Cuántos años de funcionamiento tiene la Caja de Ahorro y Crédito?

Inicia sus actividades el 8 de junio de 2014, en la actualidad son 6 años de funcionamiento en el mercado financiero.

2. ¿Cuáles son los requisitos que se necesita para ingresar a la institución?

- Copia de la cédula de ciudadanía, certificado de votación
- Original cédula de ciudadanía
- Una carta de servicios básicos de donde vive.
- 10 dólares para abrir la cuenta.

3. ¿Qué productos ofrece la Caja de Ahorro y Crédito?

- Ahorro a la vista.
- Microcréditos.

4. ¿En la parte administrativa cómo se encuentra conformada la entidad?

La entidad se encuentra conformada por: Asamblea general, Gerente, contador, asesor de negocio, atención al cliente y cajera.

5. ¿Con cuántos socios inicio la actividad de la Caja de Ahorro y Crédito y con cuántos socios cuenta en la actualidad?

Las actividades financieras se empezaron con 30 socios directos y en la actualidad se cuenta con 220 socios.

6. ¿Cuál es la línea de crédito que ofertan a sus clientes en la Institución?

- Microcréditos

7. ¿Cuáles son los montos, tasas de interés y el plazo por cada línea de crédito que mantiene la institución?

De 1.000 a 4.000 dólares americanos a una tasa de interés de 24%, hasta 36 meses, con hipoteca de un bien, los más usuales son los de 2.000 dólares para invertir en ampliación de negocios.

8. ¿Considera usted que los socios tienen una buena cultura de ahorro?

No la tienen, eso se comprueba con los depósitos que no son mensuales.

9. ¿Quién es el ente encargado de regular la actividad financiera de la Caja de Ahorro y Crédito Comunitaria?

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria como agente de acompañamiento.

10. ¿Qué opinión tiene usted sobre el servicio que prestan las Cajas de Ahorro y Crédito?

Considero que el servicio que prestan es bueno ya que se da la opción de que accedan a créditos sin descuentos y sin mucho trámite.



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE
FACULTAD EN CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ENTREVISTA

Entrevista a realizarse para obtener datos de gran relevancia para el “ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA EN LA PARROQUIA SAN BLAS, CANTÓN URQUQUÍ, PROVINCIA DE IMBABURA”. En primer lugar, le extendemos nuestra gratitud por el tiempo que nos presta para mantener esta conversación con usted.

Nombre de la Caja de Ahorro: Caja de Ahorro y Crédito Nuevo Amanecer Cascrep

Nombre del representante legal: Sra. María Zoila Torres Anrango

Cargo: Contador

Fecha: 03 de marzo del 2021

1. ¿Cuántos años de funcionamiento tiene la Caja de Ahorro y Crédito?

9 años de funcionamiento

2. ¿Cuáles son los requisitos que se necesita para ingresar a la institución cómo socio?

- Solicitud dirigida al representante legal
- Ser miembro de la comuna
- Tener el mismo aporte en certificados de aportación
- Documentos personales

3. ¿Qué productos ofrece la Caja de Ahorro y Crédito?

Microcrédito

Ahorro a la vista

4. ¿En la parte administrativa cómo se encuentra conformada la entidad?

Presidente, secretario y tesorero

Presidente y secretario tiene nombramiento

5. ¿Con cuántos socios inicio la actividad de la Caja de Ahorro y Crédito y con cuántos socios cuenta en la actualidad?

Con 36 socios directos y tiene 130 socios indirectos

6. ¿Cuál es la línea de crédito que ofertan a sus clientes en la Institución?

Microcréditos

7. ¿Cuáles son los montos, tasas de interés y el plazo por cada línea de crédito que mantiene la institución?

Monto hasta 3.000 dólares americanos, hasta 36 meses de plazo con un interés del 21 por ciento.

8. ¿Considera usted que los socios tienen una buena cultura de ahorro?

No, necesitan inversión en pólizas, pero esa opción no tenemos.

9. ¿Quién es el ente encargado de regular la actividad financiera de la Caja de Ahorro y Crédito Comunitaria?

SEPS como una entidad de acompañamiento.

10. ¿Qué opinión tiene usted sobre el servicio que prestan las Cajas de Ahorro y Crédito?

Es una buena opción en donde se brinda créditos desde los 50 dólares y también la entrega del préstamo en su totalidad sin ningún descuento. También sin mucho tramite.

4.3.8. Conclusiones generales de la aplicación de la entrevista.

Al obtener las entrevistas realizadas a los representantes legales de las dos cajas de ahorro y crédito se llegó a las siguientes conclusiones: las dos entidades financieras se encuentran acompañadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, se rigen por las Leyes ordinarias emitidas por esta entidad y por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, además que toman en cuenta el Manual existente sobre las cooperativas, realizan actividades de captación de dinero en ahorro y microcréditos que otorgan a sus socios respectivamente.

La Caja de Ahorro y Crédito Nuevo Amanecer Cascrep se encuentra en funcionamiento desde hace 9 años y está ubicada en San Pablo comuna el Topo en la calle principal vía a Zuleta, se encuentra conformada administrativamente por el presidente, secretario y tesorera, los requisitos para formar parte de la caja son: solicitud de ingresos, ser parte de la comuna, tener los mismos aportes en certificados de aportación, cédula de ciudadanía y papeleta de votación, cuenta con 166 socios entre directos e indirectos.

La Caja de Ahorro y Crédito Credivisión cuenta con 6 años de funcionamiento y se encuentra ubicada en la calle Calixto Miranda 709 y Obispo Mosquera de la ciudad de Ibarra, se encuentra constituida administrativamente por una Asamblea general, gerente, asesor de crédito, atención al cliente y cajero; para ser parte de la entidad se debe realizar una solicitud de ingreso, documentos personales, una copia de servicio básico y 10 dólares americanos; cuenta con 220 socios en la actualidad.

Son instituciones financieras populares y solidarias que aportan al desarrollo de la productividad económica de las comunas y ciudadanía, en base a estas dos entrevistas se realizará la oferta y su proyección, cabe recalcar que los tipos de créditos que ofertan o hacen de acuerdo con la asamblea general decida el porcentaje destinado a cada uno.

4.3.9. Determinación de la demanda potencial.

Para determinar la demanda potencial se tomará en cuenta algunos parámetros como la aceptación de los moradores de la parroquia San Blas, determinada que el 89,23% de los encuestado estarían dispuestos a realizar un ahorro, que a futuro les permita ser beneficiarios de los créditos otorgados por la caja de ahorro, además, del porcentaje de personas dispuestas a realizar un ahorro en la entidad.

Tabla 23

Identificación de la demanda potencial

Estimado en captación	Valores
Total población	1.300
Porcentaje de aceptación	89,23%
Total después de aceptación	1160
Porcentaje de disposición para ahorrar	89,90%
Total disposición de ahorro	1043
Ahorro quincenal programado	\$20,00
Estimación en captaciones anuales	\$500.640,00

Fuente: Investigación de campo

Para determinar el mercado potencial se tomó en cuenta los resultados obtenidos de la pregunta 10 de la encuesta, donde se evidencia la aceptación para la creación de la entidad de un 89,23%, la disposición para realizar un ahorro mensual del 89,90% (pregunta 13), y la disposición a ahorrar quincenalmente un promedio de \$20,00, al realizar esta operación se multiplica por la cantidad de personas dispuesta a realizar el ahorro que son 1.043 personas dando un total de 500.640,00 dólares americanos que se obtendrá como captación anualmente.

Proyección de la demanda.

Para realizar esta proyección, se tomará en cuenta el resultado de la demanda potencial en personas dispuestas a realizar ahorros en la caja de ahorro y crédito comunitaria, la tasa de crecimiento a utilizar será del 3% que corresponde al crecimiento de número de socios en las cooperativas de ahorro y crédito, según la investigación realizada en (ASOBANCA, 2019).

Tabla 24*Calculo de la tasa de crecimiento de socios en cooperativas*

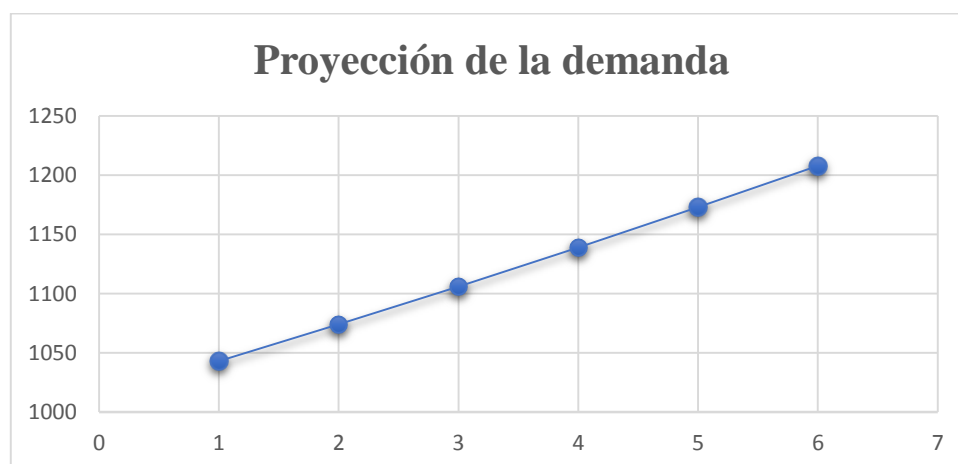
Evolución de número de socios			
Años	Socios	Porcentaje	Incremento %
2017	6.263.780	0,31	2,423
2018	6.759.541	0,33	3,317
2019	7.438.216	0,36	
Total	20.461.537	1,00	3

Fuente: (ASOBANCA, 2019)

Con los datos obtenidos de la información proporcionada por ASOBANCA, y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se realizó el cálculo de los porcentajes que representan en cada año la cantidad de socios, para lograr obtener el porcentaje de incremento de socios por año, mediante la operación matemática de multiplicar la demanda base por el 3% de incremento anual.

Tabla 25*Proyección de la demanda*

Proyección poblacional de la demanda	
Año	Proyección de demanda
Año base 0	1043
1	1074
2	1106
3	1139
4	1173
5	1208

Fuente: Investigación de campo**Figura 19** *Demanda proyectada (personas)***Fuente:** Tabla 26

Se presentó la proyección de la demanda existente en la parroquia San Blas, realizando el crecimiento anual con la tasa del 3% anual, se muestra el gráfico estadístico para una mejor comprensión de los datos proporcionados. Para otorgar los créditos serán tomados los montos del Manual de Cooperativas de Ahorro y Crédito, según los segmentos 9 en donde estipula que: los microcréditos agrícolas y ganaderos serán superiores a \$1.000,00 y los microcréditos minoristas (emergentes) será menor o igual a \$1.000,00 incluyendo el monto de la operación solicitada (Cepeda, 2019). Además, se destinará el 67,64% para microcréditos y el 32,36% para emergentes según datos obtenidos de la encuesta pregunta 7.

Tabla 26

Proyección demanda créditos

Año	Población	Disposición para crédito	Monto	Demanda de crédito	Total demanda
1	1074	726	\$2.000,00	\$1.452.000,00	\$1.626.000,00
		348	\$500,00	\$174.000,00	
2	1106	748	\$2.000,00	\$1.496.000,00	\$1.675.000,00
		358	\$500,00	\$179.000,00	
3	1139	770	\$2.000,00	\$1.540.000,00	\$1.724.500,00
		369	\$500,00	\$184.500,00	
4	1173	793	\$2.000,00	\$1.586.000,00	\$1.776.000,00
		380	\$500,00	\$190.000,00	
5	1208	817	\$2.000,00	\$1.634.000,00	\$1.829.500,00
		391	\$500,00	\$195.500,00	

Fuente: Investigación de campo

La proyección de la demanda de crédito se enmarca en la cantidad de personas de la población de la parroquia San Blas desean acceder a uno (pregunta 7 de la encuesta), los montos siendo estos para continuar con sus actividades o crecer su negocio, y también para cubrir sus necesidades a los que se denominará créditos emergentes.

4.3.2. Identificación de la oferta.

Para identificar la oferta se la realizará mediante la entrevista a un representante de la caja de ahorro Credivisión, que establece actividades similares se encuentra ubicada en el cantón Ibarra, y al representante de la caja de ahorro y crédito Nuevo Amanecer Cascrep

ubicada en la vía a Zuleta, se toma de muestra a estas dos entidades debido a que en la parroquia San Blas no se ha implementado este servicio para la comunidad, lo que abre una gran oportunidad de prestar este servicio a los moradores del sector y áreas aledañas, que a la postre apoyará el crecimiento económico de los habitantes, así mismo se ha determinado que los futuros clientes realizan actividades de ahorro y crédito con instituciones tradicionales como son bancos y cooperativas que al momento se encuentran empeñadas en una gran campaña de introducción de sus productos, estas ofertan más productos y son diferentes a las cajas de ahorro.

Proyección de la oferta.

La proyección de la oferta se desarrollará en base a la tasa de crecimiento de los socios en las cooperativas que es del 3%, y se tomará en cuenta los datos obtenidos de la entrevista en cuanto al número de socios que tienen cada institución. Se muestra a continuación los datos obtenidos con el instrumento guía de la entrevista:

Tabla 27

Número de socios de la competencia

Cuenta ahorristas de la competencia	
Descripción	Número de socios
Caja de ahorro y crédito Nuevo Amanecer Cascrep	166
Caja de ahorro y crédito Credivisión	220
Total socios	386

Fuente: Entrevista

La ubicación de la caja de ahorro y crédito Credivisión se encuentra en la calle Calixto Miranda 709 y Obispo Mosquera en la ciudad de Ibarra, la caja de ahorro y crédito Nuevo Amanecer Cascrep se encuentra ubicada vía a Zuleta. Se tomó de muestra estas dos entidades para el cálculo de la oferta.

Tabla 28*Proyección de la oferta*

Años	Proyección de la oferta en socios
Año base 0	386
1	398
2	410
3	422
4	435
5	448

Fuente: Investigación directa

**Figura 20** Proyección de la oferta

Fuente: Tabla 29

Se toma de referencia estas dos entidades para la proyección de la oferta, porque son las que se encuentran más cercanas a la zona de estudio. La caja de ahorro y crédito Credivisión tiene líneas de microcréditos, con estos datos se realizará la estratificación de los socios, cabe mencionar que anteriormente se estaba promocionando microcréditos y emergentes, estos últimos en la actualidad ya no los otorgan debido a que el monto de dinero es menor por lo que, a los socios no les interesa optar por esa opción.

Tabla 29*Proyección de créditos ofertados por la Caja Credivisión*

Monto	Año 1	Crédito	Año 2	Crédito	Año 3	Crédito	Año 4	Crédito	Año 5	Crédito
	Socios	Emitido	Socios	Emitido	Socios	Emitido	Socios	Emitido	Socios	Emitido
\$2.000,00	227	\$454.000,00	234	\$468.000,00	241	\$482.000,00	248	\$496.000,00	255	\$510.000,00

Fuente: Investigación de campo

La caja de ahorro y crédito Nuevo Amanecer Cascrep se enfoca a la misma línea de microcréditos, según las necesidades que tienen los socios, para obtener una mejor comprensión de los datos se procede a redondear las cantidades de los socios, se toma en cuenta la tasa de crecimientos de los socios de las cooperativas.

Tabla 30*Proyección de créditos ofertados por Caja Nuevo Amanecer Cascrep*

Monto	Año 1	Crédito	Año 2	Crédito	Año 3	Crédito	Año 4	Crédito	Año 5	Crédito
	Socios	Emitido	Socios	Emitido	Socios	Emitido	Socios	Emitido	Socios	Emitido
\$3.000,00	171	\$513.000,00	176	\$528.000,00	181	\$543.000,00	187	\$561.000,00	193	\$579.000,00

Fuente: Investigación de campo

Una vez realizada las proyecciones de créditos ofertados por las dos cajas de ahorro y crédito, se procede a sumar los créditos emitidos por las entidades financieras de cada año, con el fin de obtener un resumen que ayude a tener una mayor comprensión de las operaciones realizadas anteriormente, sobre los montos que colocaron en sus entidades, la proyección será a cinco años.

Tabla 31*Resumen de los créditos emitidos por la oferta*

Año	Montos emitidos por Caja Credivisión	Montos emitidos por Caja Nuevo Amanecer Cascrep	Monto total de créditos
1	\$454.000,00	\$513.000,00	\$967.000,00
2	\$468.000,00	\$528.000,00	\$996.000,00
3	\$482.000,00	\$543.000,00	\$1.025.000,00
4	\$496.000,00	\$561.000,00	\$1.057.000,00
5	\$510.000,00	\$579.000,00	\$1.089.000,00

Fuente: Investigación de campo

4.3.10. Balance Oferta – Demanda.

La demanda insatisfecha se establece una vez realizada las proyecciones de la oferta y demanda en personas, después de haber realizado un análisis según la tasa de crecimiento que se obtuvo del incremento de socios en las cooperativas de ahorro y crédito en los últimos años, la cantidad de socios totales que la competencia y de la demanda a la cual se aplicó este porcentaje. La demanda insatisfecha se establece restando la demanda de la oferta existente, como se ilustra en la siguiente tabla:

Tabla 32

Demanda insatisfecha

Año	Demanda personas	Oferta personas	Demanda insatisfecha personas
Año base 0	1043		
1	1074	386	657
2	1106	398	676
3	1139	410	696
4	1173	422	717
5	1208	435	738
		448	760

Fuente: Investigación de campo

Se observa que la demanda insatisfecha es positiva, por ende, se tiene viabilidad para el proyecto, seguidamente se presentará la demanda insatisfecha de los créditos emitidos por las entidades financieras y las que se proyecta se emitirá por parte de la demanda representada en dólares americanos.

Tabla 33

Demanda insatisfecha en montos de crédito

Año	Demanda	Oferta	Demanda insatisfecha
1	\$1.626.000,00	\$967.000,00	\$659.000,00
2	\$1.675.000,00	\$996.000,00	\$679.000,00
3	\$1.724.500,00	\$1.025.000,00	\$699.500,00
4	\$1.776.000,00	\$1.057.000,00	\$719.000,00
5	\$1.829.500,00	\$1.089.000,00	\$740.500,00

Fuente: Investigación de campo

Al terminar el análisis, entre la oferta y demanda de montos de crédito se puede deducir, la existencia de una demanda insatisfecha representada en dólares americanos, esta representa

una oportunidad para la puesta en marcha del proyecto, convirtiéndose en el factor de viabilidad para su implementación, se buscará satisfacer las necesidades de los potenciales socios, al mismo tiempo que se promoverá la inversión en el área de trabajo de cada habitante.

4.3.11. Análisis de costos del servicio.

El costo del servicio está relacionado con las tasas activa y pasiva, que va a manejar la caja de ahorro y crédito comunitaria al momento de su funcionamiento, estas tasas serán tomadas en referencia a las emitidas por el Banco Central del Ecuador, no podrán ser menores ni mayores que los porcentajes referenciales. La aplicación de las tasas está respaldada por el artículo 79 referente a las tasas de interés: “las tasas mínimas y máximas serán las determinadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera”. (Ley Orgánica de La Economía Popular y Solidaria, 2011, p. 24). Presentaremos un detalle de las tasas que emite el Banco Central del Ecuador.

Tabla 34

Tasas activas y pasivas emitidas por el Banco Central del Ecuador

Tasas de interés - julio 2019		
Tasas de interés activa	Tasa referencial % anual	Tasa máxima % anual
Segmento		
Microcrédito agrícola y ganadero	19,01%	20,97%
Microcrédito emergente	23,17%	30,50%
Tasas de interés pasiva	Tasa referencial promedio	
Segmento		
Certificados de aportación	1,06%	
Depósitos a la vista	1,06%	
Depósitos a plazos	5,93%	

Fuente: (Banco Central del Ecuador, 2021)

Las tasas de interés, que se aplicarán en la caja de ahorro y crédito comunitaria serán en referencia a las proporcionadas por el Banco Central del Ecuador, sin exceder los máximos tanto en tasas pasivas como activas, de tal forma que se cumplirá con la ley establecida en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, artículo 79 citada anteriormente.

Tabla 35*Tasas que aplicará la caja de ahorro y crédito comunitaria*

Tasa de interés activas	% Anual
Segmento	
Microcrédito agrícola y ganadero	19,50%
Microcrédito emergente	23,50%
Tasa de interés pasiva	
Segmento	
Certificado de aportación	0,95%
Depósito a la vista	0,85%

Fuente: Tabla 35

Se presenta la línea de crédito con la que trabajará la caja de ahorro y crédito comunitaria, con el fin de aportar al crecimiento económico del sector.

Tabla 36*Línea de crédito*

Descripción	Microcrédito agrícola y ganaderos	Microcrédito emergente
Monto	2000	500
Tasa de interés	19,50%	23,50%
Monto interés	390	117,5
Capital + interés	2390	617,5
Plazo	12 meses	12 meses
Pago de cuota	199,17	51,46

Fuente: Investigación de campo

Los productos que ofertara la caja de ahorro y crédito a sus socios son: los microcréditos agrícolas y ganaderos, que pretenden servir de apoyo para sustentar las necesidades de los agricultores, incentivarlos a invertir en sus tierras o emprender, los microcréditos emergentes destinados para mitigar las urgencias que se presenten en los potenciales clientes de la entidad financiera.



4.3.12. Definir las estrategias de comercialización en las cajas de ahorro y crédito.

Para definir la forma que tienen las cajas de ahorro y crédito de llegar a sus clientes, con el objetivo de potenciar su oferta de productos, se realizará una ficha de observación en la cual constan algunos aspectos relevantes que permitirán obtener información referente a:

medios que utilizan para publicidad, si tienen un rótulo que los identifique, forma de ofertar los productos y estado de las instalaciones.

Tabla 37

Ficha de observación

Ficha de observación				
Caja de ahorro y crédito	Medio utilizado para publicidad	Rótulo	Instalaciones	Manera de ofertar los productos
Credivisión 	Facebook	Si	Buen estado	Entidad financiera
Nuevo Amanecer Cascrep 	No tiene	No	Buen estado	Por medio de la asociación y referencias personales

Fuente: Investigación de campo

Las dos cajas de ahorro y crédito que analizamos se identifican que constan con instalaciones que se encuentran en buen estado, Credivisión oferta y comunica a sus clientes sobre sus productos mediante Facebook y su rótulo es llamativo, mientras que Cascrep no cuenta con este medio de comunicación, ni con rótulo, información que servirá de fundamentación para la puesta en marcha del proyecto, se tomará los aspectos positivos para llegar a los potenciales socios.

4.3.13. Estrategias de comercialización.

En el desarrollo de las estrategias de comercialización se trabajará en base a las cuatro P de mercadotecnia, es decir, producto, precio, plaza y promoción, con la finalidad de obtener mayor aceptación al ingresar el producto en el mercado. La comercialización se realizará de forma directa con el mercado a quien está dirigido la caja de ahorro, de tal forma que, se

trabajaré con los sectores agropecuarios y productivos de la parroquia San Blas, con visitas a las diferentes asociaciones, así como granjas, sembríos y negocios de cualquier índole.

Producto o servicio

Los servicios ofrecidos a los clientes serán diseñados de forma tal que, se acoplen a los ciclos agrícolas, ganaderos y de pequeños negocios, para de esta manera generar productos acordes a la realidad de la producción agropecuaria, permitiendo el desarrollo de un sector muy importante de la economía nacional, pero a su vez muy delicado, debido a los riesgos que presenta la producción del campo, esto permitirá diferenciarnos del sector financiero tradicional.

La atención a los clientes en sus trámites será: oportuna, seria y ágil, con la finalidad de generar compromiso y responsabilidad en doble dirección con los asociados, buscando establecer vínculos a largo plazo con los potenciales clientes, desarrollar un ambiente de confianza y seguridad, mediante el actuar con ética y compromiso del talento humano que se encuentre al servicio de los socios.

Precio

La tasa de interés será fundamental para el posicionamiento del producto, aunque está es fijada por el Banco Central del Ecuador, se tomarán los techos mínimos para su aplicación según establece la ley, con la finalidad de ofrecer un producto enmarcado en la razón de ser de la caja de ahorro, es decir, se orientará a la producción agropecuaria y de pequeños negocios, esto delimitará la diferencia con otros sectores financieros.

Plaza

La matriz de la caja de ahorros estará ubicada en la zona central de la parroquia San Blas, frente al parque y diagonal a la iglesia del mismo nombre, se trabajará mediante un modelo de acercamiento personal a los diferentes negocios comprendidos en su área de

influencia, especialmente a los agricultores y comerciantes que representan el mercado meta, con el objetivo de proporcionarles información sobre el servicio ofertado.

Promoción y publicidad

- Para la publicidad del producto se buscará dar conferencias y charlas en las diferentes casas comunales de asociaciones campesinas de cualquier otra índole, se les entregará hojas volantes con información de la entidad. Además, se creará la Fan Page de la Caja de Ahorro y Crédito Comunitaria para darse a conocer mediante la utilización del Facebook, así como se realizará publicidad por Twitter, WhatsApp e Instagram.
- La información será transparente y diáfana, a fin de generar confianza y seguridad en los clientes y poder promocionar los productos que se ofertarán con tasas de interés mínimos a los permitidos por la ley y que sean beneficiosas para la entidad, en las reuniones se entregará un llavero con el logotipo de la caja de ahorro y crédito.

4.3.14. Identificación y proyección de la demanda del proyecto.

Para la identificación de la demanda del proyecto se tomará de base a la demanda insatisfecha establecida en la tabla 33 del presente estudio, tomando como factor la disposición que los clientes tienen para realizar el ahorro, que es de 89,90% (Pregunta 13 de la encuesta), este porcentaje es el resultado de sumar a las dos más altos de aceptación de realizar una cantidad de ahorro siendo: 46,80% más 43,10%.

Tabla 38

Identificación y proyección de la demanda del proyecto

Año	Demanda insatisfecha (Personas)	Porcentaje	Demanda objetivo (Personas)
1	676		608
2	696		626
3	717	89,90	645
4	738		663
5	760		683

Fuente: Tabla 33 del estudio de mercado

La demanda insatisfecha en clientes potenciales para el año base es de 657 y la objetiva base del proyecto es de 591, resultado obtenido de multiplicar los 657 socios por 89,90%, se tomará en cuenta a partir del año uno la proyección de los datos de ingresos concerniente al estudio, como se muestra en la tabla anteriormente elaborada, donde se extrae de la demanda insatisfecha el porcentaje y se determina la demanda objetivo.

4.4. Estudio técnico

4.4.1. Introducción.

El estudio técnico representa la segunda fase del estudio de un proyecto, en él se consideran aspectos técnicos relacionados con la producción de un bien o servicio, además, se determina el tamaño óptimo de la empresa, localización e insumos necesarios para la puesta en marcha del estudio. Su importancia radica en la valorización económica de sus variables, que definen una apreciación de todos los recursos utilizados, y sirve de base para el estudio económico. Mediante este estudio se pretende demostrar la viabilidad técnica, optimizando los recursos (Gomez, 2014).

En el desarrollo de un proyecto es de suma importancia considerar la maquinaria que se utilizará en la empresa, la ingeniería del proyecto, es decir, como estará estructurada mediante la determinación de su capacidad operativa, establecer que recursos financieros se requieren, en la obtención de la viabilidad técnica; de la misma manera, elaborar la macro y micro localización, capacidad instalada óptima, identificar el tamaño ideal de la planta, determinar cómo se emplearán los recursos disponibles, el costo en el mercado, conocer el valor de la mano de obra, materiales, para identificar el capital de trabajo requerido en el funcionamiento del estudio, mientras se posesiona en el mercado.

4.4.2. Objetivo.

Establecer la viabilidad técnica del emprendimiento, determinado la localización, tamaño de la planta e ingeniería, por medio de analizar cualitativa y cuantitativamente cada uno de los criterios objeto de estudio.

4.4.3. Localización del proyecto.

En la localización del proyecto se determinan aspectos que permitan establecer la macro y micro localización de donde se ubicará el proyecto para el desarrollo de sus actividades.

4.4.4. Macro localización.

En la macro localización se determina la ubicación geográfica en forma general, la caja de ahorros y crédito comunitaria estará ubicada en la parroquia San Blas, cantón Urcuquí, provincia Imbabura, ubicada al norte, en la región sierra de la república del Ecuador, limitando al norte con la provincia del Carchi, al sur con Pichincha, al este con Esmeraldas y al oeste con Sucumbíos.



Figura 21 Macro localización del proyecto
Fuente: (PD y OT parroquial rural San Blas, 2019)

Ubicación del mercado.

El mercado para la caja de ahorros se encuentra ubicado en las zonas aledañas a la parroquia San Blas, debido a que, su razón de ser o su mercado meta se constituye principalmente por el sector agropecuario y pobladores que se dedican a la actividad comercial, ya sea de animales u otros artículos.

Costos de factores de servicio. - Se contará con un personal calificado en el área de contabilidad y auditoría con título de tercer nivel, las instalaciones se encontrarán en el centro de la parroquia, se realizará modificaciones en ellas, para que cubra las expectativas de los socios. Este sector cuenta con todos los servicios básicos como son luz, agua, alcantarillado, internet y telefonía, proporcionando al proyecto condiciones óptimas para su funcionamiento.

Infraestructura básica. - La parroquia San Blas cuenta con vías de acceso de primer orden, lo que permite una transportación eficiente y comunicación con zonas aledañas, que cuentan con vías de segundo y tercer orden.

Disponibilidad del terreno y local. - El local donde funcionará la caja de ahorro y crédito es arrendado, y no existen zonas cercanas de peligro o contaminación, se encontrará ubicada en la parroquia rural San Blas, cantón Urcuquí, provincia Imbabura y país Ecuador.

Riesgo de desastres e impactos ambientales. - La parroquia San Blas, se la califica como susceptible a fenómenos naturales de origen biológico, geológico e hidrometeorológicos, así como fenómenos antrópicos producidos por el accionar del ser humano. Estos riesgos se evidencian en el (Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial de la parroquia rural San Blas, 2019), se encuentran identificados y contemplan acciones para su mitigación o prevención.

4.4.5. Micro localización.

Para determinar la micro localización se procederá a identificar algunos aspectos como: accesibilidad, los costos de alquiler del local, servicios básicos, ubicación estratégica que permita definir la localización definitiva de la caja de ahorro y crédito comunitaria, mediante

el análisis de estos aspectos se pretende encontrar la ubicación estratégica que permita llegar a los potenciales clientes.

Accesibilidad

La parroquia rural San Blas, perteneciente al cantón San Miguel de Urququí, está conformada por cinco comunas (San Juan, Iruguincho, Pisangacho, Santa Cecilia, El Tablón), se encuentra ubicada a 3.3 Km. de distancia de la cabecera cantonal y a 20 Km. de la ciudad de Ibarra, sus coordenadas geográficas son: X: 811023 y Y: 10045589, cuenta con vías carrozables de primer, segundo y tercer orden, predominando las vías adoquinadas y empedradas en sus comunas más retiradas (Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial de la parroquia rural San Blas, 2019).

Costo del alquiler del local.

El local donde funcionará la caja de ahorro y crédito comunitaria contemplará las áreas básicas para su correcto funcionamiento, el local será alquilado y se estima que su canon de arrendamiento será de \$150,00 mensuales.

Costo de servicios básicos.

La zona donde se ubicará la entidad financiera popular y solidaria cuenta con todos los servicios básicos necesarios para su funcionamiento, y su precio contempla la media de la provincia de Imbabura, por lo que se puede realizar una estimación aproximada.

Ubicación estratégica.

Para la ubicación estratégica se consideró cual es el lugar de mayor afluencia de habitantes, por lo que se determinó que se encontrará frente al parque central de la parroquia San Blas y diagonal a la iglesia del mismo nombre, ya que aquí convergen los principales negocios, así como las oficinas públicas, por lo tanto, facilita la actividad financiera de quienes desean obtener los servicios que se ofertan.

Localización definitiva.

Se presentará la ubicación del lugar en donde se establecerá el proyecto mediante un croquis.



Figura 22 Micro localización del proyecto

Fuente: (Google maps, 2021)

Se muestra la localización en donde funcionará la caja de ahorro y crédito comunitaria, se considera es el lugar más apropiado para la puesta en marcha del proyecto, en este lugar convergen la mayoría de los pobladores, debido a que, es central y su calle es principal, por ahí transitan las personas a fin de llegar a misa e ir a recrearse en el parque, ya sea solos o en familia.

4.4.6. Tamaño del proyecto.

El tamaño del proyecto está determinado por la demanda, contempla factores como la capacidad de producción, insumos, materia prima, muebles y equipo, que permitan el normal funcionamiento de la caja de ahorros, se determinará su capacidad instalada de acuerdo con la

capacidad de socios que cuente, ya que son ellos quienes harán uso de sus productos o servicios que se oferten en la entidad financiera.

Factores condicionantes del tamaño.

El mercado (demanda insatisfecha).

Se determinará la demanda insatisfecha, de acuerdo con el estudio de mercado realizado a la población económicamente activa de la parroquia San Blas, tomando en cuenta la disposición que tienen para ahorrar y la aceptación del proyecto. Es decir, que la demanda insatisfecha es de 657 personas en el año base según la tabla 33, tabla 24 existe un compromiso de ahorrar \$20,00 en forma quincenal por parte de los socios potenciales de la caja de ahorro y crédito comunitaria, se expone la demanda insatisfecha de los créditos que es \$641.000,00 para el año base, de este monto se realiza la proyección para los otros años.

Se debe señalar que se realizará la captación de dinero como ahorro por lo que se pagará una tasa pasiva que no sobrepase los mínimos y máximos estipulados en la ley, además se ofertará créditos sustentados en el ahorro que se obtenga de los socios en los tres primeros meses, a los que se cobrará una tasa activa.

Tecnología.

La tecnología utilizada para el desarrollo del proyecto es: el equipo de computación, junto con el sistema contable, siendo fundamental obtenerla porque, ayudará a llevar un mejor control de las actividades de los socios y de la captación de ahorro que se efectúe, en este instrumento se guardará la información con el objetivo de agilizar los trámites en forma eficiente.

Computador de escritorio: Será utilizado para realizar las operaciones de la caja de ahorro, almacenamiento de información, verificación de estado de socios, mejorar la administración.



Figura 23 Equipo de cómputo - computador de escritorio
Fuente: Propia

Tabla 39

Características del computador

Parámetros	Detalle
Tipo	Equipo de computo
Procesador	Core I3
Generación	Séptima generación
Disco duro	1 terabyte
Memoria RAM	4 GB
Pantalla	15 pulgadas
Sistema Operativo	Windows 8
Proveedor	World Computers (Dir. Pedro Moncayo 3 – 53 y Rocafuerte – Ibarra)
Precio	\$ 800

Fuente: Proforma (2020)

Impresora: Servirá para mejorar la atención a los clientes, en esta se sacarán copias y se imprimirán los documentos que sean necesarios para la captación y el otorgamiento de los créditos.



Figura 24 Equipo de cómputo – impresora copiadora
Fuente: Propia

Tabla 40

Características de la impresora

Parámetros	Detalle
Tipo	Equipo de computo
Modelo	Multifunción – L210
Marca	EPSON
Sistema	Tinta continua
Proveedor	World Computers (Dir. Pedro Moncayo 3 – 53 y Rocafuerte – Ibarra)
Precio	\$ 220

Fuente: Proforma (2020)

El financiamiento.

Para la puesta en marcha de la caja de ahorro y crédito comunitaria es necesario se defina las fuentes de financiamiento con la que contará, siendo este propio en un 28,05% del total de la inversión, este factor es positivo debido a que, toda institución bancaria pide como

requisito que se tenga un aporte propio para respaldar las actividades, por la diferencia se solicitará financiamiento externo en un 71,95%. El crédito de consumo que actualmente ofertan algunas instituciones financieras beneficia a las personas que desean emprender en una actividad no considerada dentro de los microcréditos. Para este efecto se ha tomado en cuenta algunas instituciones financieras que se encuentran en la ciudad de Ibarra, que permitirán analizar cuál de ellas es la mejor opción para realizar el crédito de acuerdo a las necesidades.

Tabla 41

Evaluación instituciones financieras

Entidad financiera	Montos	Tasa de interés	Plazo
BanEcuador	\$50,00 hasta \$5.000,00	16,06%	24 meses
Banco Pacífico	Hasta \$30.000,00	16,06%	42 meses
Banco Guayaquil	\$2.000,00 hasta \$60.000,00	16,95%	72 meses
Cooperativa 23 de Julio	\$1.200,00 hasta \$40.000,00	14,70%	72 meses

Fuente: Propia basada en Amortizaciones (2020)

Las mejores condiciones para realizar el crédito las ofrece la cooperativa 23 de Julio, debido a que su interés es el más bajo y el plazo es igual al del banco de Guayaquil, el monto que oferta se encuentra dentro del rango que se necesita para la puesta en marcha de la caja de ahorro y crédito comunitaria. Se procede a ampliar la información de la entidad seleccionada:

Según la Cooperativa 23 de Julio (2021) los beneficios y requisitos son los siguientes:

- **Beneficios que oferta**

- Seguro de desgravamen para titular y cónyuge;
- Transferencias interbancarias mediante el servicio Web Transaccional;
- Retiro de dinero a nivel nacional, en toda la red de cajeros automáticos de la red Banred, con tu tarjeta 23 Card;
- Tus retiros, pagos y depósitos, también los puedes realizar en los 63 puntos Servipagos;
- Tasa nominal del 14,70% anual;
- Flexibilidad en el monto a financiar, sin garante hasta \$30.000,00;

- Plazo de pago del crédito hasta 72 meses;
- **Requisitos exigidos para el otorgamiento del crédito**
- Edad mínima 21 años;
- Formulario de solicitud de crédito;
- Estabilidad laboral mínimo de un año;
- Justificar los ingresos de acuerdo con la actividad;
- Justificar tu patrimonio;
- Original y copia de la cédula de ciudadanía del deudor, garante y cónyuge;
- Original y copia del certificado de votación del deudor, garante y cónyuge;
- Copia de servicio básico (agua, luz, teléfono). (p. 1)

Capacidad instalada.

La capacidad instalada se la obtendrá del cálculo de la cantidad de captaciones anuales que puede realizar la caja de ahorros, tomando en cuenta 8 horas de trabajo diario de lunes a viernes, además que contará con una persona para la realización de este trámite, siendo 2.737 socios atendidos anualmente, los mismos que serán beneficiarios de microcrédito como son el agrícola y ganadero y el minorista o emergente, estableciendo 2.045 socios y 974 socios respectivamente. Se muestra el cuadro de cálculo efectuado tomando en cuenta que para el cálculo de los créditos se realizó con los porcentajes 67,64% y 32,36 tomados de la pregunta 7 de la encuesta.

Tabla 42

Cálculo capacidad instalada

N.º	Descripción	Minutos	Total, minutos	Horas diarias	Minutos semana	Captación por semana	Total, socios año	Créditos
1	Captación de ahorros	30	42	8	2.400	57	2.737	1.851
1	Imprevistos	12						886

Fuente: Propia

Se debe tomar en cuenta que el cálculo en minutos semanal esta dado por las 8 horas de lunes a viernes, esto multiplicado por sesenta minutos que tienen la hora da 2.400 minutos, esto dividido para los cuarenta y dos minutos da cincuenta y siete captaciones a la semana. Que la caja de ahorro y crédito comunitaria estaría en capacidad para atender.

4.4.7. Ingeniería del proyecto.

Diseño y descripción técnica del servicio.

La caja de ahorros promoverá los servicios de apertura de cuentas, microcréditos al sector agropecuario y ganadero, microcrédito minorista o emergente, con la captación de los ahorros se podrá financiar los préstamos a los socios. Se muestra la infraestructura física con la que contará la mencionada caja para el desarrollo de sus actividades y comodidad tanto de los socios que la visiten como del talento humano.

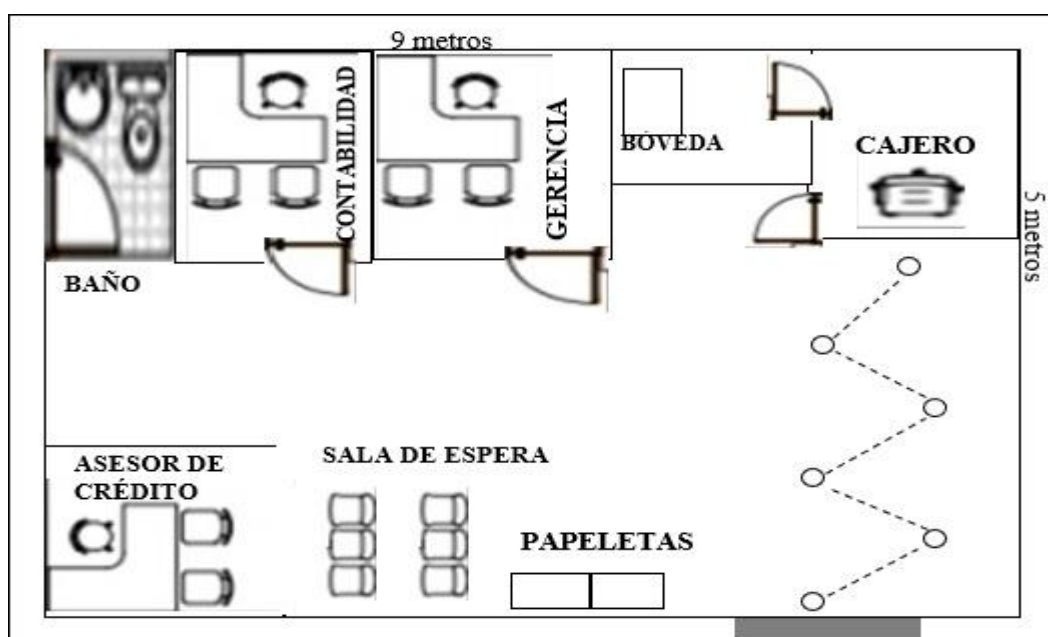







Figura 25 Infraestructura de la caja de ahorro y crédito comunitaria

Fuente: Propia

En este proceso se representará mediante flujogramas los procedimientos operativos, estratégico y de apoyo que permitirán evidenciar las actividades de forma secuencial, de tal forma que se reflejen los pasos tendientes a buscar un servicio de calidad e incluyente con los asociados.

La Simbología que se utilizará en el flujograma de procesos es la siguiente:

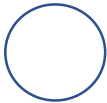
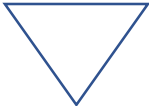



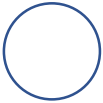
Tabla 43
Simbología

Símbolo	Significado
	Conector
	Archivo definitivo
	Proceso
 	Proceso conectado con retardo

Fuente: (Pardo, 2017, p. 74)

Captación de ahorros

Tabla 44
Captación de ahorros de la caja de ahorro y crédito comunitaria





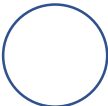
No.	Procesos	Actividad	Tiempo
1		Entrega información, formularios a nuevos socios	10 minutos
2		Recaudar inversión inicial nuevos socios, a la cuenta de ahorros	4 minutos
3		Contar el dinero y verificar su legalidad	4 minutos
4	 	Registro de valores e información en el sistema contable	10 minutos
5		Entrega de la libreta con el registro efectuado	2 minuto
Total			30 minutos

Fuente: Propia

Colocación de créditos

Tabla 45

Colocación de créditos de la caja de Ahorro y crédito

No.	Procesos	Actividad	Tiempo
1		Compartir información de requisitos para obtener un crédito	10 minutos
2		Recepción y verificación de documentos	15 minutos
3		Llenar el formulario solicitando un crédito	10 minutos
4		Verificación de la información registrada del socio	10 minutos
5		Aprobación y transferencia de efectivo a la cuenta del socio	20 minuto
Total			65 minutos

Fuente: Propia

Inversión del proyecto.

Inversión tangible.

La inversión tangible o de activos fijos es muy importante e implica la instalación física y adecuación de los equipos, ya que mediante ella se puede poner en marcha el proyecto, en el caso de la caja de ahorros, la principal inversión es en hardware, muebles y enseres y equipos de oficina, los cuales serán distribuidos en el local arrendado como se muestra en la imagen de infraestructura de la caja de ahorro y crédito.

Equipos de computación: En la caja de ahorros el equipo de computación juega un papel muy importante, porque su finalidad es simplificar operaciones, ahorrando tiempo en la ejecución de tareas, y generando documentación fácil de entender, para ello se requerirá de los siguientes equipos:

Tabla 46*Equipo de computación*

Descripción	Cantidad	Precio unitario	Precio total
Computadora de escritorio	3	\$800,00	\$2.400,00
Impresoras	2	\$220,00	\$440,00
Software contable	1	\$2.500,00	\$2.500,00
TOTAL			\$5.340,00

Fuente: Investigación directa

Muebles y enseres: Es importante crear un ambiente confortable, tanto para las personas que laboran en la caja de ahorros, como para los socios y público en general, de manera que se sientan cómodos en el lugar, con esta finalidad se ha adecuado y adquirirá el correspondiente mobiliario detallado en el siguiente cuadro.

Tabla 47*Muebles y enseres*

Descripción	Cantidad	Precio unitario	Precio total
Caja fuerte	1	\$1.000,00	\$1.000,00
Escritorios ejecutivos	3	\$250,00	\$750,00
Sillas giratorias	4	\$120,00	\$480,00
Sillas simples	3	\$50,00	\$150,00
Sillas tándem de espera	2	\$150,00	\$300,00
Archivadores de 4 gavetas	4	\$180,00	\$720,00
Módulo de caja	1	\$380,00	\$380,00
Escritorio para papeletas	2	\$300,00	\$600,00
TOTAL			\$4.380,00

Fuente: Investigación de campo

Equipo de oficina: La puesta en marcha de la caja de ahorros, hace que sea necesario la implementación de equipos de oficina que faciliten la realización de las actividades diarias, para ello se detallan los elementos básicos para la implementación de la actividad.

Tabla 48*Equipos de oficina*

Descripción	Cantidad	Precio unitario	Precio total
Sumadora	1	\$60,00	\$60,00
Teléfono	3	\$20,00	\$60,00
Extintor	1	\$60,00	\$60,00
Papeleras	4	\$15,00	\$60,00
TOTAL			\$180,00

Fuente: Investigación de campo

Inversión intangible.

La inversión intangible hace referencia a aquellos activos identificables, sin apariencia física y monetaria, no pueden verse o tocarse, pero pueden generar un gran valor para las organizaciones, contempla seguros, licencia de uso de software, el derecho de utilización de un inmueble, una página web, entre otros.

Constitución y financiamiento: Para que la caja de ahorros pueda iniciar sus operaciones, es necesario que se cumpla con la normativa legal, lo que permitirá que el proyecto cumpla con lo establecido en la ley y normas vigentes que garanticen las operaciones financieras de sus asociados, evitando sanciones por incumplimiento.

Tabla 49*Constitución y financiamiento*

Detalle	Total
Estatuto social	\$750,00
Permiso de funcionamiento	\$380,00
Permiso de bomberos	\$50,00
Patente municipal	\$150,00
Total	\$1.330,00

Fuente: Investigación de campo

Gastos de operación.

Los gastos operativos son aquellos que se realizan en la razón de ser del negocio, es decir, sirven para la producción del bien o servicio que realizará la empresa, en el caso de la caja de ahorro servirán para dar la atención al público en sus diferentes productos.

Gastos administrativos.

Estos gastos no están relacionados directamente con las actividades del negocio, se incurre en ellas por la complementación del negocio y se los describe a continuación:

Servicios básicos: Los servicios básicos nos permiten sostener las actividades cotidianas de la caja de ahorros, para el presente estudio se han determinado los siguientes servicios.

Tabla 50

Servicios básicos

Descripción	Cantidad	Precio unitario	Total, mensual
Luz KW	330	\$0,09	\$30,69
Agua m ³	3	\$0,05	\$3,29
Teléfono	1	\$40,00	\$40,00
Internet	1	\$40,00	\$40,00
Total			\$113,98

Fuente: Investigación de campo

En referencia al servicio de agua potable se cancelará la base dispuesta por la empresa EMAPA que es \$3,29, los otros rubros como se muestra en la tabla anterior.

Gastos de arriendo: El arriendo es un gasto que se tendrá que cubrir, ya que para el proyecto no se cuenta con instalaciones propias y es parte fundamental de las operaciones de esta.

Tabla 51

Gasto de arriendo

Descripción	Mensual	Anual
Arriendo	\$150,00	\$1.800,00
Total		\$1.800,00

Fuente: Investigación directa

Remuneración del personal administrativo: En la caja de ahorros se optimizarán los recursos humanos, inicialmente se trabajará con el mínimo de personal necesario en cada área, a continuación, se desglosará cada actividad en el siguiente cuadro.

Tabla 52*Remuneración personal administrativo*

Cargo	Sueldo	Aporte patronal	Décimo tercero	Décimo Cuarto	Vacaciones	Fondos de reserva	Total, Mensual	Total, Trimestral
Gerente	\$400,00	\$48,60	\$33,33	\$33,33	\$16,67	\$33,33	\$565,27	\$1.695,80
Contador	\$400,00	\$48,60	\$33,33	\$33,33	\$16,67	\$33,33	\$565,27	\$1.695,80
Asesor de crédito	\$400,00	\$48,60	\$33,33	\$33,33	\$16,67	\$33,33	\$565,27	\$1.695,80
Cajero	\$400,00	\$48,60	\$33,33	\$33,33	\$16,67	\$33,33	\$565,27	\$1.695,80
Total	\$1.600,00	\$194,40	\$133,33	\$133,33	\$66,67	\$133,33	\$2.261,07	\$6.783,20

Fuente: Investigación directa

Suministros y materiales de oficina: En esta tabla se resume los gastos que se tendrá por concepto de insumos proyectados para un periodo de un año, estas adquisiciones se las realiza de acuerdo con un estimado de materiales de oficina que se considera se emplearán en los diferentes trámites.

Tabla 53*Suministros y materiales de oficina*

Cantidad	Descripción	Costo Unitario	Costo mensual	Costo anual
10	Folders	\$2,50	\$25,00	\$50,00
4	Sello	\$10,00	\$40,00	\$40,00
3	Resma de papel	\$3,75	\$11,25	\$45,00
1	Caja de esferos	\$8,00	\$8,00	\$16,00
4	Perforadora	\$2,50	\$10,00	\$20,00
4	Grapadora	\$3,00	\$12,00	\$24,00
4	Caja de grapas	\$2,00	\$8,00	\$16,00
2	Caja de clips	\$1,50	\$3,00	\$6,00
1	Caja de resaltadores	\$7,00	\$7,00	\$14,00
1	Caja de lápices	\$7,00	\$7,00	\$28,00
1	Caja de borradores	\$3,50	\$3,50	\$7,00
	Total		\$134,75	\$266,00

Fuente: Investigación de campo

Materiales de aseo y limpieza: Estos materiales permiten mantener las instalaciones limpias, libre de gérmenes y bacterias, principalmente ayudan a la desinfección en época de pandemia, tanto para el personal de planta como público en general.

Tabla 54*Material de aseo y limpieza*

Cantidad	Descripción	Costo unitario	Costo mensual	Costo anual
1	Escobas	\$3,50	\$3,50	\$14,00
1	Trapeadores	\$3,50	\$3,50	\$14,00
1	Papel higiénico	\$11,98	\$11,98	\$47,92
2	Recogedor	\$5,00	\$10,00	\$20,00
4	Basurero	\$10,00	\$40,00	\$80,00
3	Funda de basura (paquete de 10)	\$1,00	\$3,00	\$36,00
3	Alcohol galón	\$8,00	\$24,00	\$96,00
3	Gel	\$8,00	\$24,00	\$96,00
5	Atomizador de alcohol	\$1,50	\$7,50	\$30,00
5	Dispensadores de gel	\$2,00	\$10,00	\$40,00
1	Jabón de manos (paquete)	\$3,00	\$3,00	\$12,00
1	Cepillo de lavar baños	\$2,30	\$2,30	\$2,30
1	Guantes (par)	\$1,53	\$1,53	\$12,24
1	Bandeja de desinfección de calzado	\$12,00	\$12,00	\$48,00
Total			\$156,31	\$548,46

Fuente: Investigación de campo

Gastos publicidad: Los gastos de publicidad son muy importantes, ya que promocionan y hacen conocer el producto en el mercado donde se va a expedir, y se centran específicamente en la operación de venta, publicidad, promoción y comisiones.

Tabla 55*Gastos de publicidad*

Cantidad	Descripción	Costo mensual	Costo anual
Publicidad			
1	Letrero	\$200,00	\$200,00
1000	Hojas volantes	\$30,00	\$30,00
1	Perifoneo en comunas	\$30,00	\$120,00
1	Fan page	\$1,50	\$18,00
1	Trasmisión en parlante comunitarios	\$30,00	\$90,00
Promoción			
1000	Llaveros	\$200,00	\$200,00
1000	Tarjetas presentación	\$30,00	\$30,00
Total		\$521,50	\$688,00

Fuente: Investigación de campo

Se entregará hojas volantes, llaveros con el logotipo de la institución y números de teléfono a fin de establecer comunicación directa con el personal de venta de la caja de ahorros.

Se debe aclarar que las hojas volantes costarán \$0,03 y las tarjetas de presentación el mismo valor por unidad, los llaveros tendrán un costo unitario de \$0,20 cada uno, el perifoneo en vehículo se realizará una vez cada mes por cuatro meses por una hora diaria, mientras que el perifoneo por el parlante comunitario se realizará todos los días durante los tres primeros meses.

Capital de trabajo

El capital de trabajo comprende todos los recursos inmediatos para iniciar sus operaciones y que estas no se vean interrumpidas, es decir, deberá contemplar sueldo de trabajadores, servicios básicos, gastos administrativos, operativos y ventas, entre otros, para el tiempo en que se estime que la caja de ahorro empiece a producir y solventar sus operaciones. En los primeros tres meses que se realizará la estimación del capital de trabajo, la caja de ahorro y crédito no otorgará créditos, se dedicará exclusivamente a la captación de recursos con el fin de capitalizarse, luego de este período empezará a ofertar sus productos.

Tabla 56

Capital de trabajo

Costos y gastos	Valor mensual	Valor trimestral
Costos de servicio		
Costo de servicio	\$218,75	\$656,26
Materiales para servicio	\$400,00	\$400,00
Sub total	\$618,75	\$1.056,26
Gastos administrativos	\$2.816,11	\$7.903,73
Sueldo administrativo	\$2.261,07	\$6.783,20
Suministros de oficina	\$134,75	\$134,75
Materiales e implementos de aseo	\$156,31	\$163,84
Servicios básicos	\$113,98	\$341,94
Gasto mantenimiento de equipo de cómputo	\$10,00	\$30,00
Arriendo	\$150,00	\$450,00
Gastos de ventas	\$521,50	\$658,00
Publicidad	\$521,50	\$658,00
Sub total	\$3.337,61	\$8.561,73
Total	\$3.956,36	\$9.617,99

Fuente: Tablas 51, 52, 53, 54, 55, 56

Inversión total

La inversión total es la sumatoria de todos los gastos en los que se incurrirá para la puesta en marcha del proyecto, esto incluye activos tangibles e intangibles y capital de trabajo.

Tabla 57

Inversión total

Inversiones totales		
Detalle	Monto	%
Inversión fija	\$9.900,00	47,49%
Inversión diferida	\$1.330,00	6,38%
Capital de trabajo	\$9.617,99	46,13%
Total	\$20.847,99	100%

Fuente: Tablas 47, 48, 49, 50 y 57

- ***Financiamiento***

Para financiar las operaciones de la caja de ahorro y crédito comunitaria, se lo realizará mediante capital propio y financiamiento en la cooperativa 23 de Julio, que permite tener accesibilidad para iniciar con estas actividades, que otorgue tarifas de crédito bajas, a continuación, se describe la tabla de financiamiento.

Tabla 58

Financiamiento

Descripción	Valor	%
Capital propio	\$5.847,99	28,05
Financiamiento	\$15.000,00	71,95
Total	\$20.847,99	100,00

Fuente: Tabla 58

El total para la inversión es de \$20.847,99 de los cuales el 28,05% será de capital propio y el 71,95% será financiado, se pretende conseguir el crédito en la cooperativa 23 de Julio, que es una institución que apoya a los emprendimientos, otorga créditos de consumo.

4.4.8. Provisión de imprevistos en la ejecución de la caja de ahorros

Con la finalidad de mitigar riesgos que puedan presentarse en la ejecución o la puesta en marcha de la caja de ahorro y crédito comunitaria, se procede a realizar una provisión por:

cuentas incobrables, despido del talento humano y cálculo de imprevistos. En el primer caso se realizará la provisión a partir del segundo año considerando que: *La provisión de cuentas incobrables originadas en el giro del negocio, podrán ser efectuadas a razón del 1% sin sobrepasar el 10% del total anual sobre los créditos que se encuentren pendientes al cierre del ejercicio* [Asamblea Nacional Constituyente (ANC, 2004, p. 19)] *Ley de Regimen Tributario Interno* en su artículo 10 sobre deducciones, inciso 11.

Asimismo, en el segundo caso de despido se realizará una provisión sobre una remuneración, considerando el artículo 188 que trata sobre: *la indemnización por despido intempestivo donde el empleador debe considerar la indemnización según el tiempo de trabajo* y el artículo 172 *las causas por las que el empleador puede dar por terminado el contrato de trabajo* [Asamblea Nacional Constituyente (ANC, 2005)] *Código de Trabajo*.

Los gastos de imprevistos que puedan presentarse se calcularán el 1% del total de gastos administrativos, con la finalidad de cubrir cualquier situación presentada en el transcurso del período contable, así como el pago por muerte de algún socio, a bien de reconocer a sus familiares 80,00 dólares americanos con 00/100 centavos, se toma de base a lo estipulado en la caja de ahorro y crédito Cascrep, se hará constar en el estatuto. Son dineros que no deben ser gastados en otros rubros, a los especificados anteriormente, por lo tanto, se considera otra cuenta diferente al efectivo para tener la disponibilidad inmediata en caso de suscitarse estos riesgos.

4.5. Estudio financiero

4.5.1. Introducción.

Es considerado una parte fundamental del estudio, debido a que, tiene por objetivo determinar si asumir o no el proyecto, determinar las ganancias o pérdidas del ejercicio contable y determinar la liquidez durante su ejecución. El estado de flujo de efectivo garantiza

el análisis de la liquidez, mientras que, los indicadores de bondades financieras se encargarán de evaluar su rentabilidad y asegurar la sostenibilidad empresarial (Garzón et al., 2019).

En esta etapa, se realizará el análisis que permitirá evaluar la inversión realizada para determinar si es factible económicamente de ponerlo en marcha, esto permitirá tener una visión futura del negocio, tomando en cuenta los ingresos y egresos para determinar eficientemente este estudio, en base a estos se estructurará el estado de resultados integral para determinar si existe pérdida o utilidad del estudio, luego se preparará el estado de flujo de efectivo que será tomado como referencia en el cálculo y análisis de los indicadores financieros, estos permitirán especificar de manera cuantitativa si el proyecto es rentable.

4.5.2. Objetivo.

Identificar la inversión económicamente que se realizará para establecer la factibilidad y rentabilidad del proyecto.

4.5.3. Presupuesto de la inversión.

Al realizar el presupuesto de la inversión se desarrollará la conformación de los ingresos, así como los gastos y costos que se efectuarán en la operatividad de la entidad financiera popular y solidaria.

Ingresos.

La caja de ahorro y crédito comunitaria obtendrá sus ingresos de los ahorros, certificados de aportación, en base a estos se otorgarán los créditos a los socios que lo soliciten, cabe señalar que este dinero será rotativo; lo que servirá para cubrir el desenvolvimiento de las actividades empresariales son los rubros de los intereses que se cobrarán por los préstamos, así como los valores de otros ingresos.

Detalle de captaciones.

- Para ingresar a la caja de ahorro y crédito comunitaria, se captará \$25,00 por concepto de certificados de aportación, a estos se pagará una tasa pasiva de 0,95% anual, y se devolverá cuando el socio decida retirarse en forma definitiva de la entidad.
- Los ahorros que realizarán los socios serán de \$20,00 quincenalmente, como lo determina la encuesta realizada en la pregunta 13, estos podrán ser retirados cuando lo determinen los clientes, a estos fondos se pagará una tasa pasiva de 0,85% anualmente.
- Se calcula que se tendrá el 30% de retiros de ahorros por lo que se hace constar en los estatutos de la caja de ahorro y crédito comunitaria.

Tabla 59

Captación de ahorros de la entidad

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
No. de socios	608	626	645	663	683
Certificados de aportación	\$15.200,00	\$15.650,00	\$16.125,00	\$16.575,00	\$17.075,00
Ahorro a la vista	\$291.840,00	\$300.480,00	\$309.600,00	\$318.240,00	\$327.840,00
Total	\$307.040,00	\$316.130,00	\$325.725,00	\$334.815,00	\$344.915,00

Fuente: Tabla 39 estudio de mercado y encuesta

Cálculo de recursos disponibles para otorgar créditos.

Estos recursos, serán obtenidos del total de las captaciones realizadas por concepto de certificados de aportación y ahorro a la vista, de este monto se debe restar los intereses que se pagarán por concepto de tasa pasiva a los dos productos, además de la tasa porcentual calculada por retiro de ahorros de parte de los socios.

Tabla 60

Recursos disponibles para créditos

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Recursos disponibles	\$307.040,00	\$316.130,00	\$325.725,00	\$334.815,00	\$344.915,00
(-) Retiro de ahorros	\$87.552,00	\$90.144,00	\$92.880,00	\$95.472,00	\$98.352,00
(-) Interés pagado por certificados de aportación	\$144,40	\$148,68	\$153,19	\$157,46	\$162,21
(-) Interés pagado por depósito a la vista	\$2.480,64	\$2.554,08	\$2.631,60	\$2.705,04	\$2.786,64
Total, disponible para créditos	\$216.862,96	\$223.283,25	\$230.060,21	\$236.480,50	\$243.614,15

Fuente: Propia basada en (Banco Central del Ecuador, 2021)

Colocación de recursos.

- La colocación de los créditos se realizará utilizando las tasas de interés anual vigentes según lo estipula el Banco Central del Ecuador, se cobrará el monto mínimo que establece la ley para microcréditos emergentes, así como agrícola y ganadero, siendo la tasa del 23,50% y 19,50% respectivamente.
- De los recursos destinados para otorgar créditos el 67,64% será para microcrédito agrícola y ganadero y el 32,36% para microcrédito minorista o emergente, de este efectivo se calculará el número de créditos que se puede otorgar por cada uno.
- Se descontará del total del crédito el 2% concerniente a gastos administrativos en los que se incurra y el 1% para el pago del seguro de desgravamen, en caso de que el socio no pueda cumplir con sus obligaciones financieras por fallecimiento.

Tabla 61

Colocación de créditos

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Recursos disponibles	\$216.862,96	\$223.283,25	\$230.060,21	\$236.480,50	\$243.614,15
Disponible Microcréditos agrícola y ganadero	\$146.686,11	\$151.028,79	\$155.612,73	\$159.955,41	\$164.780,61
Microcréditos agrícola y ganadero	\$146.000,00	\$150.000,00	\$154.000,00	\$158.000,00	\$164.000,00
Cantidad de créditos	73,00	75,00	77,00	79,00	82,00
Disponible Microcrédito emergente	\$70.177,00	\$72.254,46	\$74.447,48	\$76.525,09	\$78.833,54
Microcréditos emergentes	\$70.000,00	\$72.000,00	\$74.000,00	\$76.500,00	\$79.500,00
Cantidad de créditos	140,00	144,00	148,00	153,00	159,00
Interés ganado microcrédito agrícola ganadero	\$28.470,00	\$29.250,00	\$30.030,00	\$30.810,00	\$31.980,00
Interés ganado microcrédito emergente	\$16.450,00	\$16.920,00	\$17.390,00	\$17.977,50	\$18.682,50
Tasa gastos administrativos	\$4.337,26	\$4.465,66	\$4.601,20	\$4.729,61	\$4.872,28
Tasa seguro de desgravamen	\$2.168,63	\$2.232,83	\$2.300,60	\$2.364,80	\$2.436,14
Total	\$51.425,89	\$52.868,50	\$54.321,81	\$55.881,91	\$57.970,92

Fuente: Cálculos matemáticos

Otros ingresos.

Para realizar el cálculo de estos ingresos se tomará en cuenta que consten en los estatutos de la caja y sean concernientes a ingresos por servicios o pérdida de libreta.

- Por concepto de renovación de libreta se cobrará \$1,00 a partir del año dos, debido a que se estima que en el primer año no se tendrá que realizar cambios de libretas por concepto de llenado de libreta por trámites realizados.
- En caso de pérdida de la libreta se procederá al cobro de \$5,00, se estima que los socios que pueden pedir este servicio serán del 10%.
- Por atrasos a reuniones se cobrará una multa de \$5,00, para esto se estima que un 30% de los socios pueden llegar tarde a esta actividad.
- En caso de no asistir a las reuniones convocadas por la caja de ahorro y crédito comunitaria la multa será de \$10,00, se hace una estimación que el 20% de los socios no asistirá.

Tabla 62*Otros ingresos*

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
No. De socios	608	626	645	663	683
Otros ingresos					
Renovación de libreta		\$626,00	\$645,00	\$663,00	\$683,00
Pérdida de libreta	\$304,00	\$313,00	\$323,00	\$332,00	\$342,00
Atraso a reuniones convocadas	\$912,00	\$939,00	\$968,00	\$995,00	\$1.025,00
Inasistencia a reuniones	\$1.216,00	\$1.252,00	\$1.290,00	\$1.326,00	\$1.366,00
Subtotal otros ingresos	\$2.432,00	\$3.130,00	\$3.226,00	\$3.316,00	\$3.416,00
Imprevistos	712,35	1379,40	1416,97	1455,08	1495,24
Total, otros ingresos	\$1.719,65	\$1.750,60	\$1.809,03	\$1.860,92	\$1.920,76

Fuente: Cálculos matemáticos

Los imprevistos disminuidos de otros ingresos, se los cargará en el estado de resultados integral como otros ingresos por actividades ordinarias, este monto será utilizado para cubrir la mitigación de riesgos en caso de suceder estos factores como son: despido intempestivo de un empleado, luego del tiempo de prueba estipulado en el Código de Trabajo, muerte de algún socio y cuentas incobrables después de transcurrido el primer año. Cabe señalar que se considera en el estado de situación financiera a la cuenta de bancos locales, este dinero no se

podrá gastar en otras actividades a las mencionadas, previa autorización de la asamblea general de socios.

4.5.4. Costos y gastos proyectados.

Se realizará un cálculo de los costos generales por servicios y se tomará en cuenta los principales gastos que se tienen para la puesta en marcha de la entidad financiera popular y solidaria.

Costo de servicios.

Se tomará en cuenta: los costos de los servicios que vienen a ser los intereses pagados por concepto ahorro a la vista y certificados de aportación, así como los materiales en los que se incurre para dar un mejor servicio a los clientes como son: las libretas de ahorro, los estuches para las libretas, las papeletas de ahorro y retiro.

Tabla 63

Costo de servicio

Descripción	Tasa de interés	Costo mensual	Costo trimestral	Costo anual
Certificados de aportación	0,95	\$12,03	\$36,10	\$144,40
Depósito a la vista	0,85	\$206,72	\$620,16	\$2.480,64
Total		\$218,75	\$656,26	\$2.625,04

Fuente: Cálculos matemáticos

Una vez identificada la tasa de interés y los montos mensuales, trimestrales y anuales que se deben pagar, se realiza la proyección de estos costos:

Tabla 64

Proyección de costo de servicios

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Certificado de aportación	\$144,40	\$148,68	\$153,19	\$157,46	\$162,21
Depósito a la vista	\$2.480,64	\$2.554,08	\$2.631,6	\$2.705,04	\$2.786,64
Total	\$2.625,04	\$2.702,76	\$2.784,79	\$2.862,50	\$2.948,85

Fuente: Cálculos matemáticos

Además de los intereses que se deba pagar se consideró los materiales que serán de uso de los socios, como se muestra en la siguiente tabla:

Tabla 65*Materiales para otorgar servicio*

Cantidad	Descripción	Costo unitario	Costo mensual	Costo anual
1000	Libretas preimpresas	\$0,15	\$150,00	\$150,00
1000	Estuches para libretas	\$0,15	\$150,00	\$150,00
2000	Papeletas depósito y retiro	\$0,05	\$100,00	\$100,00
Total			\$400,00	\$400,00

Fuente: Cálculos matemáticos

Una vez determinado el costo de los materiales que se utilizarán se procede a realizar la proyección de estos rubros.

Tabla 66*Proyección de materiales*

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Libretas preimpresas	\$150,00	\$151,16	\$152,33	\$153,51	\$154,70
Estuches para libretas	\$150,00	\$151,16	\$152,33	\$153,51	\$154,70
Papeletas depósito y retiro (paquete 1000)	\$100,00	\$100,77	\$101,55	\$102,34	\$103,13
Total	\$400,00	\$403,10	\$406,22	\$409,36	\$412,53

Fuente: Cálculos matemáticos

Se presenta el resumen de los costos de servicio y los materiales utilizados para que los socios tengan un mejor control de sus cuentas.

Tabla 67*Resumen de costo de servicios*

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Costo de servicios	\$2.625,04	\$2.702,76	\$2.784,79	\$2.862,50	\$2.948,85
Materiales	\$400,00	\$403,10	\$406,22	\$409,36	\$412,53
Total	\$3.025,04	\$3.105,85	\$3.191,00	\$3.271,86	\$3.361,38

Fuente: Cálculos matemáticos

4.5.5. Gastos administrativos proyectados.

En estos gastos son los utilizados para complementar el funcionamiento de la entidad financiera popular y solidaria.

Remuneración de personal administrativo.

El personal por utilizar será: gerente, contador, asesor de crédito y cajero, para realizar las proyecciones de estos rubros se lo hará en base al promedio de remuneraciones que se calcula tomando en cuenta el histórico de los cinco últimos, años como se muestra en la siguiente tabla:

Tabla 68

Tasa de crecimiento salarial

Año	Salario Básico Unificado	Tasa de crecimiento salarial	Porcentaje
2015	\$354,00	0,03389831	3,39
2016	\$366,00	0,03278689	3,28
2017	\$375,00	0,02400000	2,40
2018	\$386,00	0,02849741	2,85
2019	\$394,00	0,02030457	2,03
Total			13,95
Tasa promedio			2,79

Fuente: Investigación documental

Se muestra el cálculo de salarios del personal con todos los beneficios de ley para un año de trabajo, los fondos de reserva y las vacaciones se las cancelarán cuando cumplan con el tiempo de servicio para percibir este beneficio (un año), según lo estipulado en la normativa del presente (Código Del Trabajo, 2005).

Tabla 69

Salarios anuales

Cargo	Sueldo mensual	Décimo tercero	Décimo cuarto	Sueldo Anual	Vacaciones	Fondos de Reserva	Aporte patronal anual 12.15%	Total
Gerente	\$400,00	\$400,00	\$400,00	\$4.800,00	\$200,00	\$400,00	\$583,20	\$6.783,20
Contador	\$400,00	\$400,00	\$400,00	\$4.800,00	\$200,00	\$400,00	\$583,20	\$6.783,20
Asesor de Crédito	\$400,00	\$400,00	\$400,00	\$4.800,00	\$200,00	\$400,00	\$583,20	\$6.783,20
Cajero	\$400,00	\$400,00	\$400,00	\$4.800,00	\$200,00	\$400,00	\$583,20	\$6.783,20
Total	\$1.600,00	\$1.600,00	\$1.600,00	\$19.200,00	\$800,00	\$1.600,00	\$2.332,80	\$27.132,80

Fuente: Cálculos matemáticos

Para realizar las proyecciones de los salarios anuales a cinco años se utilizará la tasa de crecimiento salarial de 2,79%, como se muestra a continuación:

Tabla 70*Proyección de remuneraciones*

Cargo	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Gerente	\$6.783,20	\$6.972,43	\$7.166,95	\$7.366,89	\$7.572,40
Contador	\$6.783,20	\$6.972,43	\$7.166,95	\$7.366,89	\$7.572,40
Asesor de Crédito	\$6.783,20	\$6.972,43	\$7.166,95	\$7.366,89	\$7.572,40
Cajero	\$6.783,20	\$6.972,43	\$7.166,95	\$7.366,89	\$7.572,40
Total	\$27.132,80	\$27.889,74	\$28.667,79	\$29.467,55	\$30.289,61

Fuente: Cálculos matemáticos

Tasa promedio inflacionaria.

El cálculo de la proyección de los gastos se realizará mediante una tabla con el promedio de la inflación de los últimos seis años, ya que, si se considera los últimos cinco años se obtendrá una tasa negativa, la cual será la tasa de crecimiento para la elaboración del presupuesto de gastos, se utilizará la misma tasa para los cinco años que se realiza la proyección del estudio de la caja de ahorro y crédito comunitaria. Esta tabla se presenta a continuación:

Tabla 71*Tasa inflacionaria promedio*

Año	Porcentaje de inflación (%)
2015	3,38
2016	1,12
2017	-0,2
2018	0,27
2019	-0,7
Total	3,87
Tasa promedio	0,774

Fuente: Tabla 3

Servicios básicos.

Los servicios básicos son los utilizados para el buen funcionamiento de la entidad financiera popular y solidaria, estos son: agua, luz, teléfono e internet, se aplicará la tasa inflacionaria promedio de 0,774%.

Tabla 72*Servicios básicos proyectados*

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Luz	\$368,28	\$371,13	\$374,00	\$376,90	\$379,82
Agua	\$39,48	\$39,79	\$40,09	\$40,40	\$40,72
Teléfono	\$480,00	\$483,72	\$487,46	\$491,23	\$495,03
Internet	\$480,00	\$483,72	\$487,46	\$491,23	\$495,03
Total	\$1.367,76	\$1.378,35	\$1.389,01	\$1.399,77	\$1.410,60

Fuente: Tabla 51

Gasto de arriendo.

Al ser parroquia rural donde se instalará la caja de ahorro y crédito comunitaria, el arriendo es más económico en el sector por lo que se cancelará \$150,00 al mes.

Tabla 73*Gasto arriendo proyectado*

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Arriendo	\$1.800,00	\$1.813,93	\$1.827,97	\$1.842,12	\$1.856,38

Fuente: Tabla 52

Suministros y materiales de oficina.

Los suministros que se utilizarán en la Caja de Ahorro y Crédito Comunitaria serán proyectados utilizando la tasa inflacionaria.

Tabla 74*Suministros de oficina proyectados*

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Folders	\$50,00	\$50,39	\$50,78	\$51,17	\$51,57
Sello	\$40,00	\$40,31	\$40,62	\$40,94	\$41,25
Resma de papel	\$45,00	\$45,35	\$45,70	\$46,05	\$46,41
Caja de esferos	\$16,00	\$16,12	\$16,25	\$16,37	\$16,50
Perforadora	\$20,00	\$20,15	\$20,31	\$20,47	\$20,63
Grapadora	\$24,00	\$24,19	\$24,37	\$24,56	\$24,75
Caja de grapas	\$16,00	\$16,12	\$16,25	\$16,37	\$16,50
Caja de clips	\$6,00	\$6,05	\$6,09	\$6,14	\$6,19
Caja de resaltadores	\$14,00	\$14,11	\$14,22	\$14,33	\$14,44
Caja de lápices	\$28,00	\$28,22	\$28,44	\$28,66	\$28,88
Caja de borradores	\$7,00	\$7,05	\$7,11	\$7,16	\$7,22
Total	\$266,00	\$268,06	\$270,13	\$272,22	\$274,33

Fuente: Tabla 54

Materiales de aseo y limpieza.

Para el cálculo de los materiales de aseo y limpieza se tomó en cuenta lo indispensable para que la entidad mantenga una buena presentación al público y cumpla con los requisitos de bioseguridad exigidos por la ley.

Tabla 75***Proyección de materiales de aseo y limpieza***

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Escobas	\$14,00	\$14,11	\$14,22	\$14,33	\$14,44
Trapeadores	\$14,00	\$14,11	\$14,22	\$14,33	\$14,44
Papel higiénico	\$47,92	\$48,29	\$48,66	\$49,04	\$49,42
Recogedor	\$20,00	\$20,15	\$20,31	\$20,47	\$20,63
Basurero	\$80,00	\$80,62	\$81,24	\$81,87	\$82,51
Funda de basura (paquete de 10)	\$36,00	\$36,28	\$36,56	\$36,84	\$37,13
Alcohol galón	\$96,00	\$96,74	\$97,49	\$98,25	\$99,01
Gel	\$96,00	\$96,74	\$97,49	\$98,25	\$99,01
Atomizador de alcohol	\$30,00	\$30,23	\$30,47	\$30,70	\$30,94
Dispensadores de gel	\$40,00	\$40,31	\$40,62	\$40,94	\$41,25
Jabón de manos (paquete)	\$12,00	\$12,09	\$12,19	\$12,28	\$12,38
Cepillo de lavar baños	\$2,30	\$2,32	\$2,34	\$2,35	\$2,37
Guantes (par)	\$12,24	\$12,33	\$12,43	\$12,53	\$12,62
Bandeja de desinfección de calzado	\$48,00	\$48,37	\$48,75	\$49,12	\$49,50
Total	\$548,46	\$552,71	\$556,98	\$561,29	\$565,64

Fuente: Tabla 55

Mantenimiento de equipo de cómputo.

Se considera este rubro, con la finalidad de que los equipos de cómputo que se utilizarán en la caja de ahorro y crédito comunitaria se mantengan en buen estado, y por ende su tiempo de duración sea más larga, de tal forma que no se adquiera nuevo equipo en los cinco años proyectados, el mantenimiento se lo realizará cada tres meses.

Tabla 76***Mantenimiento de equipo de cómputo***

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Mantenimiento	\$120,00	\$120,93	\$121,86	\$122,81	\$123,76

Fuente: Investigación directa

Resumen de gastos administrativos.

Una vez realizadas las proyecciones de todos los gastos administrativos, se desarrollará un resumen, la tasa de crecimiento para las remuneraciones del personal es de 2,79% y para los otros gastos la tasa inflacionaria promedio.

Tabla 77

Resumen de gastos administrativos

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Remuneraciones	\$27.132,80	\$27.889,74	\$28.667,79	\$29.467,55	\$30.289,61
Gasto servicios básicos	\$1.367,76	\$1.378,35	\$1.389,01	\$1.399,77	\$1.410,60
Gasto arriendo	\$1.800,00	\$1.813,93	\$1.827,97	\$1.842,12	\$1.856,38
Gasto suministros de oficina	\$266,00	\$268,06	\$270,13	\$272,22	\$274,33
Gastos materiales de aseo y limpieza	\$548,46	\$552,71	\$556,98	\$561,29	\$565,64
Gasto constitución	\$1.330,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
Mantenimiento de Equipo de cómputo	\$120,00	\$120,93	\$121,86	\$122,81	\$123,76
Total	\$32.565,02	\$32.023,71	\$32.833,76	\$33.665,76	\$34.520,32

Fuente: Tablas 50, 71, 73, 74, 75, 76, 78

4.5.6. Gastos de venta proyectados.

Gastos de publicidad y promoción proyectada.

Los gastos de promoción son adquiridos para incentivar a los posibles clientes a ser parte de la Caja de Ahorro y Crédito Comunitaria, es una forma estratégica de llegar a las personas para dar a conocer los productos que se ofertarán, la publicidad se la efectúa con la finalidad de dar a conocer a la entidad.

Tabla 78

Publicidad y promoción proyectadas

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Letrero	\$200,00			\$250,00	
Hojas volantes	\$30,00	\$30,23	\$30,47	\$30,70	\$30,94
Perifoneo en comunas	\$120,00				
Fan page	\$18,00	\$18,14	\$18,28	\$18,42	\$18,56
Trasmisión en parlante comunitarios	\$90,00				
Llaveros	\$200,00				
Tarjetas presentación	\$30,00	\$30,23	\$30,47	\$30,70	\$30,94
Total	\$688,00	\$78,60	\$79,21	\$329,83	\$80,44

Fuente: Tablas 56

Se estima que se cambiará el letrero al cuarto año de funcionamiento del emprendimiento, el perifoneo se lo realizará solo los cuatro meses primeros de iniciar las actividades y la transmisión por parlantes comunitarios el primer año.

4.5.7. Depreciaciones

Las depreciaciones serán calculadas de acuerdo, a lo establecido en el Servicio de Rentas Internas, el artículo 28, inciso 6 de su reglamento manifiesta: “La depreciación de los activos fijos se realizará de acuerdo con la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable” (Reglamento Para Aplicación Ley de Régimen Tributario Interno, LRTI, 2010, p. 29). Para el caso del presente estudio se tomará en cuenta los datos concernientes a muebles y enseres, equipos de oficina y equipo de cómputo.

Tabla 79

Porcentajes de depreciación

Descripción	%	Años
Muebles y enseres	10%	10
Equipo de computación	33%	3
Equipo de oficina	10%	10

Fuente: (Reglamento Para Aplicación Ley de Régimen Tributario Interno, 2020)

La depreciación se realizará en base a los años que dispone el reglamento, además como valor de salvamento se considerará el 10% del valor total del activo fijo. Además, se considera la NIIF17 que trata de la propiedad planta y equipo y consta los parámetros concernientes a la depreciación de estos rubros (International Accounting Standards Board (IASB), 2016).

Tabla 80

Valor por depreciar

Detalle	Valor	Salvamento (10%)	Valor por depreciar
Muebles y enseres	\$4.380,00	\$438,00	\$3.942,00
Equipo de computación	\$5.340,00	\$534,00	\$4.806,00
Equipo de oficina	\$180,00	\$18,00	\$162,00
Total	\$9.900,00	\$990,00	\$8.910,00

Fuente: Cálculos matemáticos

El método para utilizar en la depreciación es línea recta, en el cual primero se obtiene el valor a depreciar, restando del valor total el porcentaje de salvamento, se procederá a realizar los cálculos para el tiempo que se estima el proyecto.

Tabla 81*Depreciación de activos fijos*

Detalle	Valor a depreciar	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Muebles y enseres	\$3.942,00	\$394,20	\$394,20	\$394,20	\$394,20	\$394,20
Equipo de computación	\$4.806,00	\$1.602,00	\$1.602,00	\$1.602,00	\$0,00	\$0,00
Equipo de oficina	\$162,00	\$16,20	\$16,20	\$16,20	\$16,20	\$16,20
Total, depreciaciones	\$8.910,00	\$2.012,40	\$2.012,40	\$2.012,40	\$410,40	\$410,40

Fuente: Cálculos matemáticos

Una vez realizada las depreciaciones de cada uno de los activos fijos, se procede a calcular el valor en libros, como se muestra en la siguiente tabla:

Tabla 82*Saldo en libros*

Detalle	Valor	Total, depreciación	Saldo en libros
Muebles y enseres	\$4.380,00	\$1.971,00	\$2.409,00
Equipo de computación	\$5.340,00	\$4.806,00	\$534,00
Equipo de oficina	\$180,00	\$81,00	\$99,00
Total, depreciaciones	\$9.900,00	\$6.858,00	\$3.042,00

Fuente: Cálculos matemáticos

4.5.8. Gastos financieros.

Los gastos financieros se fundamentan en dos créditos que se pedirá a la cooperativa de ahorro y crédito 23 de Julio por la suma de \$7.500,00 cada uno dando un total de \$15.000,00, para el inicio de las actividades de la caja de ahorro y crédito comunitaria a una tasa de interés del 14,70% anual. Se presentará un resumen unificado de las dos amortizaciones establecidas para los cinco años:

Tabla 83*Amortización unificada de los créditos*

Nro.	Cuota fija	Interés	Saldo capital	Saldo adeudado
0				\$15.000,00
12	\$4.253,89	\$2.061,16	\$2.192,73	\$12.807,27
24	\$4.253,89	\$1.716,20	\$2.537,69	\$10.269,57
36	\$4.253,89	\$1.316,97	\$2.936,92	\$7.332,65
48	\$4.253,89	\$854,93	\$3.398,96	\$3.933,69
60	\$4.253,89	\$320,21	\$3.933,69	\$0,00

Fuente: Estudio técnico

Se presenta un resumen del capital e interés anual que se cubrirá durante los 5 años para los cuales se realizará el financiamiento.

Tabla 84*Pago de capital e interés*

Detalle	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Total
Interés	\$2.061,16	\$1.716,20	\$1.316,97	\$854,93	\$320,21	\$6.269,47
Capital	\$2.192,73	\$2.537,69	\$2.936,92	\$3.398,96	\$3.933,69	\$15.000,00
Total	\$4.253,89	\$4.253,89	\$4.253,89	\$4.253,89	\$4.253,89	\$21.269,47

Fuente: Estudio técnico

4.5.9. Resumen de costos y gastos.

En este resumen se presenta los costos de servicios, gastos administrativos, de venta, financieros, depreciaciones en los que incurrirá la caja de ahorro y crédito comunitaria, en las actividades que realice.

Tabla 85*Resumen de costos y gastos proyectados*

Detalle	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Costo Servicios	\$2.625,04	\$2.702,76	\$2.784,79	\$2.862,50	\$2.948,85
Materiales para servicio	\$400,00	\$403,10	\$406,22	\$409,36	\$412,53
TOTAL COSTOS FINANCIEROS	\$3.025,04	\$3.105,85	\$3.191,00	\$3.271,86	\$3.361,38
Gastos Administrativos	\$31.235,02	\$32.023,71	\$32.833,76	\$33.665,76	\$34.520,32
Gastos de constitución	\$1.330,00				
Publicidad y propaganda	\$688,00	\$78,60	\$79,21	\$329,83	\$80,44
Depreciación activos adm.	\$2.012,40	\$2.012,40	\$2.012,40	\$410,40	\$410,40
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	\$35.265,42	\$34.114,71	\$34.925,37	\$34.405,98	\$35.011,16
TOTAL COSTOS DE OPERACIÓN	\$38.290,46	\$37.220,56	\$38.116,37	\$37.677,85	\$38.372,55
Intereses obligaciones financieras	\$2.061,16	\$1.716,20	\$1.316,97	\$854,93	\$320,21
TOTAL COSTOS DE FINANCIAMIENTO	\$2.061,16	\$1.716,20	\$1.316,97	\$854,93	\$320,21
TOTAL COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO	\$40.351,62	\$38.936,76	\$39.433,34	\$38.532,78	\$38.692,75

Fuente: Estudio técnico

La información de los costos y gastos proyectados servirá de base para la preparación del estado de resultados integral y como fuente de comprobación de las actividades realizadas, en el presente estudio.

4.5.10. Estados financieros presupuestados

Estado de situación financiera.

Al final del periodo contable se debe efectuar el Estado de situación financiera a una fecha determinada a la que se informa, para reconocer los activos, pasivos y patrimonio, con los que cuenta el emprendimiento, se desarrollará este estado según la NIIF 4 (International Accounting Standards Board (IASB), 2016), y el plan de cuentas de la SEPS, se efectuará el estado de fuentes con la finalidad de determinar el efectivo proyectado que tendrá la caja de ahorro y crédito, se muestra en el Anexo G.

Tabla 86

Estado de situación financiera



CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA "CRECIENDO JUNTOS"
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 20XX
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
1 ACTIVOS						
11 ACTIVOS CORRIENTES	\$9.617,99	\$24.993,78	\$32.233,58	\$39.564,59	\$47.296,97	\$56.572,41
1101 Caja						
110105 Efectivo	\$9.617,99	\$24.281,43	\$30.854,18	\$38.147,62	\$45.841,89	\$55.077,16
1103 Bancos						
110310 Banco del Pichincha		\$712,35	\$1.379,40	\$1.416,97	\$1.455,08	\$1.495,24
18 ACTIVO NO CORRIENTE						
180 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$9.900,00	\$5.875,20	\$3.862,80	\$1.850,40	\$3.042,00	\$2.631,60
1805 Muebles, enseres y equipo de oficina	\$4.560,00	\$4.149,60	\$3.739,20	\$3.328,80	\$2.918,40	\$2.508,00
1806 Equipos de computación	\$5.340,00	\$3.738,00	\$2.136,00	\$534,00	\$534,00	\$534,00
1899 (Depreciación acumulada)		-\$2.012,40	-\$2.012,40	-\$2.012,40	-\$410,40	
189915 (Depreciación acumulada Muebles y enseres y equipo de oficina)		-\$410,40	-\$410,40	-\$410,40	-\$410,40	-\$410,40
189920 (Depreciación acumulada Equipo de cómputo)		-\$1.602,00	-\$1.602,00	-\$1.602,00	\$0,00	\$0,00
19 OTROS ACTIVOS	\$1.330,00	\$1.330,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
1905 Gastos diferidos						
190505 Gastos de constitución	\$1.330,00	\$1.330,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
TOTAL ACTIVOS	\$20.847,99	\$32.198,98	\$36.096,38	\$41.414,99	\$50.338,97	\$59.204,01
2 PASIVOS	\$15.000,00	\$13.850,70	\$11.818,57	\$9.010,37	\$5.966,64	\$2.306,98
25 PASIVO CORRIENTE						
250 CUENTAS POR PAGAR						
2503 Obligaciones patronales						
250325 Participación a trabajadores 15%		\$1.043,43	\$1.549,00	\$1.677,73	\$2.032,96	\$2.306,98
2505 Contribuciones, impuestos y multas						
250510 Impuesto a la renta		\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
26 PASIVO NO CORRIENTE						

260	OBLIGACIONES FINANCIERAS						
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país						
260225	Cooperativa 23 de Julio	\$15.000,00	\$12.807,27	\$10.269,57	\$7.332,65	\$3.933,69	\$0,00
3	PATRIMONIO	\$5.847,99	\$18.348,29	\$24.277,81	\$32.404,61	\$44.372,32	\$56.897,03
31	CAPITAL SOCIAL						
3103	Aporte de socios	\$5.847,99	\$12.435,51	\$15.500,16	\$22.897,50	\$32.852,22	\$43.824,17
36	RESULTADOS						
3603	Utilidad o excedente del ejercicio		\$5.912,78	\$8.777,65	\$9.507,12	\$11.520,10	\$13.072,86
	PASIVO MAS PATRIMONIO	\$20.847,99	\$32.198,98	\$36.096,38	\$41.414,99	\$50.338,97	\$59.204,01

Fuente: Estudio técnico

GERENTE

CONTADOR

Estado de resultados integral.

El estado de resultados integral presenta el resumen de las operaciones realizadas en un periodo de tiempo por la caja de ahorro y crédito comunitaria, estableciendo el rendimiento económico (IASB, 2016). Se realiza una proyección a cinco años, con los resultados obtenidos en cada período se conocerá si el emprendimiento tendrá una pérdida o ganancia, si es positivo este se tomará de base para la elaboración del estado de flujo de efectivo.

Tabla 87

Estado de resultados integral

		CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA “CRECIENDO JUNTOS”				
		ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL PROYECTADO				
		DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 20XX				
		EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS				
		Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
5	INGRESOS					
51	Ingresos por actividades ordinarias					
5190	Otros intereses					
519005	Intereses por pago por cuenta de clientes	\$44.920,00	\$46.170,00	\$47.420,00	\$48.787,50	\$50.662,50
519090	Otros Ingresos	\$1.719,65	\$1.750,60	\$1.809,03	\$1.860,92	\$1.920,76
56	Otros ingresos					
5690	Otros ingresos por actividades ordinarias	\$712,35	\$1.379,40	\$1.416,97	\$1.455,08	\$1.495,24
	TOTAL INGRESOS	\$47.352,00	\$49.300,00	\$50.646,00	\$52.103,50	\$54.078,50
4105	(-) TOTAL COSTOS FINANCIEROS	\$3.025,04	\$3.105,85	\$3.191,00	\$3.271,86	\$3.361,38



45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$35.265,42	\$34.114,71	\$34.925,37	\$34.405,98	\$35.011,16
4501	GASTOS DE PERSONAL					
450105	Remuneraciones mensuales	\$27.132,80	\$27.889,74	\$28.667,79	\$29.467,55	\$30.289,61
4503	SERVICIOS VARIOS					
450315	Publicidad y propaganda	\$688,00	\$78,60	\$79,21	\$329,83	\$80,44
450320	Servicios Básicos	\$1.367,76	\$1.378,35	\$1.389,01	\$1.399,77	\$1.410,60
450330	Arrendamiento	\$1.800,00	\$1.813,93	\$1.827,97	\$1.842,12	\$1.856,38
4505	DEPRECIACIONES	\$2.012,40	\$2.012,40	\$2.012,40	\$410,40	\$410,40
450525	Depreciación acumulada Muebles y enseres y equipo de oficina	\$410,40	\$410,40	\$410,40	\$410,40	\$410,40
450530	Depreciación acumulada Equipo de computo	\$1.602,00	\$1.602,00	\$1.602,00	\$0,00	\$0,00
4506	AMORTIZACIONES					
450610	Gastos de Constitución	\$1.330,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
4507	OTROS GASTOS					
450705	Suministros de oficina	\$266,00	\$268,06	\$270,13	\$272,22	\$274,33
450790	Materiales de aseo y limpieza	\$548,46	\$552,71	\$556,98	\$561,29	\$565,64
450715	Mantenimiento de Equipo y Computo	\$120,00	\$120,93	\$121,86	\$122,81	\$123,76
41	INTERESES CAUSADOS	\$2.105,33	\$1.752,79	\$1.344,79	\$872,59	\$326,12
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS					
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país	\$2.061,16	\$1.716,20	\$1.316,97	\$854,93	\$320,21
4503	SERVICIOS VARIOS					
450325	Seguro de desgravamen	\$44,17	\$36,59	\$27,82	\$17,66	\$5,91
48	IMPUESTO Y PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES					
4810	Participación a empleados 15 %	\$1.043,43	\$1.549,00	\$1.677,73	\$2.032,96	\$2.306,98
4815	Impuesto a la Renta	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
36	RESULTADOS					
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	\$5.912,78	\$8.777,65	\$9.507,12	\$11.520,10	\$13.072,86

Fuente: Estudio técnico

GERENTE

CONTADOR

Estado de flujo de efectivo.

Presenta las variaciones que ha tenido el efectivo en un tiempo determinado, es decir, la información referente a los cambios efectuados en un periodo de tiempo del que se informa, en cuanto al efectivo y equivalentes del efectivo, se indicará por separado las variaciones según sea su procedencia: operación, financiamiento e inversión (International Accounting Standards Board (IASB), 2016). Servirá de base para el cálculo de la evaluación financiera.

Tabla 88*Estado de flujo de efectivo*

		CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA “CRECIENDO JUNTOS”					
		ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO					
		DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 20XX					
		EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS					
		Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
36	RESULTADOS						
3603	= Utilidad del ejercicio		\$5.912,78	\$8.777,65	\$9.507,12	\$11.520,10	\$13.072,86
45	GASTOS DE OPERACIÓN						
4505	+ Depreciaciones		\$2.012,40	\$2.012,40	\$2.012,40	\$410,40	\$410,40
450610	+/- Amortización activos diferidos	-\$1.330,00	\$1.330,00				
18	- INVERSIONES PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-\$9.900,00					
1890	+ Valor de salvamento						\$990,00
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS						
2602	+ Obligaciones con instituciones financieras del país	\$15.000,00					
260270	- Amortizaciones de préstamo		-\$2.192,73	-\$2.537,69	-\$2.936,92	-\$3.398,96	-\$3.933,69
19	OTROS ACTIVOS						
1990	Otros						
199090	- Capital de trabajo	-\$9.617,99					
		\$20.847,99					
	FLUJO DE EFECTIVO NETO	-\$5.847,99	\$7.062,44	\$8.252,36	\$8.582,59	\$8.531,54	\$10.539,58

Fuente: Tabla 89 y Estudio técnico

Estos estados financieros, fueron elaborados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera, tratando de cumplir con los requisitos exigidos y adaptada a la contabilidad bancaria, debido a que se utilizará el catálogo único de cuentas para uso de las entidades de los sectores financieros público y privado, donde consta las cuentas y los códigos que se pueden utilizar en su elaboración (Superintendencia de Bancos, 2021). Se consideró este plan de cuentas debido a la inexistencia de uno específico para las cajas de ahorro y crédito.

4.5.11. Evaluación financiera.

La evaluación financiera se realizará mediante el cálculo de indicadores de bondad financiera, como son: costo de capital, tasa de rendimiento medio, valor actual neto, tasa interna de retorno, relación costo – beneficio, periodo de recuperación de la inversión y punto de equilibrio; permitiendo tener un conocimiento acertado sobre la rentabilidad del proyecto, obteniendo información relevante que sustente la puesta en marcha o ejecución, caso contrario puede existir un ambiente desfavorable, también se podría considerar mediante un análisis si se debe implementar el estudio, dependiendo de las razones que pueden ser darse a conocer o implementar otro producto.

Costo de capital (Ck).

El costo de capital es considerado la tasa financiera de otras posibilidades de inversión, al tomar la decisión de emplear el capital en la propuesta presentada, es decir, se considera el porcentaje al que se renuncia al tomar la decisión de crear la caja de ahorro y crédito comunitaria; para el cálculo de este indicador financieros se utilizará la tasa activa del préstamo financiado en la cooperativa de ahorro y crédito 23 de Julio y la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador, sobre el capital propio que se posee para la implementación del presente emprendimiento.

Tabla 89*Costo de capital*

Descripción	Valor	%	Tasa ponderada	V. Promedio	Ck (%)
Inversión propia	\$5.847,99	28,05	7,99	224,12	2,24
Inversión financiera	\$15.000,00	71,95	14,70	1.057,66	10,58
Total	\$20.847,99	100,00		1.281,78	12,82

Fuente: Investigación de campo

$$Ck = \frac{\text{Total valor ponderado}}{100}$$

$$Ck = \frac{(28,05 * 7,99) + (71,95 * 14,70)}{100}$$

$$Ck = \frac{224,1195 + 1.057,665}{100}$$

$$Ck = \frac{1.281,78}{100}$$

El costo de capital es de **12,82%**, que significa que dejará de percibir la entidad con la puesta en marcha del negocio.

Tasa de rendimiento medio (TRM).

La tasa de rendimiento medio es considerada aquella que el proyecto debe obtener como mínima al realizar la inversión en condiciones normales de funcionamiento, con la finalidad de ser aceptado, este porcentaje se lo considera como tasa de descuento para el cálculo del valor presente neto, por ende, contribuye a determinar la tasa interna de retorno. Para calcular la tasa de rendimiento medio se utilizará la siguiente fórmula:

$$TRM = (1+I) * (1+CK)-1$$

Donde:

I = Tasa inflación promedio

Ck = Costo de capital

$$TRM = (1 + 0,774\%) * (1 + 12,82\%) - 1$$

$$TRM = (1,00774) * (1,1282) - 1$$

$$TRM = 1,1369-1$$

$$TRM = 0,1369$$

$$TRM = 13,69\%$$

La tasa de rendimiento medio es de **13,69%**, es decir lo que debe rendir en condiciones normales el emprendimiento, para cubrir los egresos efectuados en la puesta en marcha del proyecto.

Valor actual neto (VAN).

El cálculo del valor actual neto se lo realizará utilizando la tasa de rendimiento medio, considerada tasa de descuento su porcentaje es de 13,69%. Este indicador de bondad financiera traerá los flujos de efectivo a valor presente. Para su cálculo se utiliza la siguiente fórmula:

$$VAN = -I + \frac{FE1}{1+i} + \frac{FE2}{(1+i)^2} + \dots + \frac{FEn}{(1+i)^n}$$

Tabla 90

Valor actual neto

Año	Flujos netos	Factor actualización $1/[(1+r)^n]$	Flujos netos actualizados
1	\$7.062,44	1,1369	\$6.211,96
2	\$8.252,36	1,2926	\$6.384,48
3	\$8.582,59	1,4695	\$5.840,37
4	\$8.531,54	1,6707	\$5.106,49
5	\$10.539,58	1,8995	\$5.548,72
	\$42.968,51		\$29.092,02

$$VAN = \sum \text{de los flujos de caja actualizados} - \text{Inversión}$$

$$VAN = \$29.092,02 - \$20.847,99$$

$$VAN = \$8.244,03$$

El valor actual neto de la inversión es de **\$8.244,03**, valor positivo mayor a cero lo que significa que la inversión es rentable.

Tasa interna de retorno (TIR).

La tasa interna de retorno se encarga de llevar el valor actual neto a cero, calculando una tasa mayor a la tasa de descuento que se utilizó, es considerado el porcentaje de rendimiento del estudio, utiliza el resultado del rendimiento mínimo como tasa inferior, así como, el valor actual neto obtenido. Se emplea la siguiente fórmula de cálculo:

$$TIR = Ti + (Ts - Ti) \frac{VAN Ti}{VAN Ti - VAN Ts}$$

Donde:

Ti = Tasa inferior o tasa de descuento

Ts = Tasa superior

VAN Ti = Valor actual neto inferior

VAN Ts= Valor actual neto superior

Tabla 91

Tasa interna de retorno

Año	Flujo neto	Flujo neto actualizado	Flujo neto actualizado
		1,1369	1,28102
1	\$7.062,44	\$6.211,96	\$5.513,14
2	\$8.252,36	\$6.384,48	\$5.028,82
3	\$8.582,59	\$5.840,37	\$4.082,73
4	\$8.531,54	\$5.106,49	\$3.168,14
5	\$10.539,58	\$5.548,72	\$3.055,23
Total		\$29.033,82	\$20.847,96

Una vez obtenido los Flujos netos actualizados, se aplicará la fórmula antes indicada:

$$TIR = 13,69 + (28,102 - 13,69) \frac{8.244,03}{8.244,03 - (0,06)}$$

$$TIR = 28,102 * 1,0000$$

$$\text{TIR} = 28,102\%$$

La tasa de interna de retorno es de **28,102%**, porcentaje mayor a la tasa de descuento, lo que significa que el proyecto es viable de realizar, ya que obtendrá una rentabilidad mayor a la que puede conseguir en las entidades financieras.

Relación costo beneficio.

Mediante esta herramienta se analizará el beneficio que se obtendrá de los productos o servicios prestados, contra el costo total de inversión, permitiendo obtener un valor monetario que identificará cuanto se gana por cada dólar invertido. La fórmula de cálculo es:

$$B - C = \frac{\sum \text{Flujos netos actualizados}}{\text{Inversión inicial}}$$

Tabla 92

Flujos netos actualizados

Año	Flujos netos	Factor actualización $1/[(1+r)^{(n)}]$	Flujos netos actualizados
1	\$7.062,44	1,1369	\$6.211,96
2	\$8.252,36	1,2926	\$6.384,48
3	\$8.582,59	1,4695	\$5.840,37
4	\$8.531,54	1,6707	\$5.106,49
5	\$10.539,58	1,8995	\$5.548,72
	\$42.968,51		\$29.092,02

Una vez obtenido los flujos netos actualizados se procede a aplicar en la fórmula antes mencionada:

$$B - C = \frac{\$29.092,02}{\$20.846,99}$$

$$B - C = \$1,40$$

El Costo / Beneficio es de **\$1,40** lo que significa que por cada dólar invertido se obtendrá un beneficio de \$0,40, es decir el proyecto es factible y viable de realizar.

Periodo de recuperación de la inversión.

El periodo de recuperación de la inversión de un proyecto es considerado, el tiempo en el cual se rescatará la inversión inicial que se estima para el presente estudio. Se calcula mediante la sumatoria de los flujos netos actualizados hasta llegar a la inversión inicial.

Tabla 93

Periodo de recuperación de la inversión

Año	Flujos netos	Flujos netos actualizados 1,1011	Flujos netos actualizados acumulados
1	\$7.062,44	\$6.211,96	\$6.211,96
2	\$8.252,36	\$6.384,48	\$12.596,44
3	\$8.582,59	\$5.840,37	\$18.436,81
4	\$8.531,54	\$5.106,49	\$23.543,30
5	\$10.539,58	\$5.548,72	\$29.092,02
	\$42.968,51	\$29.092,02	

Para el cálculo de esta herramienta financiera se utilizará la siguiente fórmula:

$$PRI = a + \frac{(I_i - F_{na})}{F_n}$$

Donde:

a= Año anterior en el que se recupera la inversión

I_i = Inversión inicial

F_{na} = Flujo de efectivo acumulado del año inmediato anterior en el que se recupera la inversión.

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

Se aplica la fórmula, según lo que significa cada una de las siglas que la componen:

$$PRI = 3 + \frac{(20.847,99 - 18.436,81)}{8.531,54}$$

$$PRI = 3 + \frac{2.411,18}{8.531,54}$$

$$PRI = 3 + 0,283$$

$$PRI = 3,28$$

Al terminar el cálculo del periodo de recuperación de la inversión se establece que se recuperará aproximadamente en 3 años, 3 meses y 11 días, este tiempo está considerado en un mediano plazo, lo cual es favorable para el proyecto.

Punto de equilibrio.

El punto de equilibrio permite establecer en dólares, y en cantidad de productos o servicios lo que se debe vender para que un emprendimiento no pierda ni gana, es considerado un indicador financiero. Existen dos fórmulas para calcular el punto de equilibrio, para el efecto del estudio de utilizará la primera.

$$PE\$ = \frac{\text{Costos Fijo}}{1 - \frac{\text{Costo Variable}}{\text{Ventas}}} \qquad PEQ = \frac{\text{Costos Fijos}}{PVP - CVUP}$$

Tabla 94

Punto de equilibrio

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
INGRESOS					
Total, Ingresos	\$47.352,00	\$49.300,00	\$50.646,00	\$52.103,50	\$54.078,50
COSTOS FIJOS					
Remuneraciones mensuales	\$27.132,80	\$27.889,74	\$28.667,79	\$29.467,55	\$30.289,61
Publicidad y propaganda	\$688,00	\$78,60	\$79,21	\$329,83	\$80,44
Servicios básicos	\$1.367,76	\$1.378,35	\$1.389,01	\$1.399,77	\$1.410,60
Arrendamiento	\$1.800,00	\$1.813,93	\$1.827,97	\$1.842,12	\$1.856,38
Suministros de oficina	\$266,00	\$268,06	\$270,13	\$272,22	\$274,33
Materiales de limpieza	\$548,46	\$552,71	\$556,98	\$561,29	\$565,64
Mantenimiento y reparación equipo de cómputo	\$120,00	\$120,93	\$121,86	\$122,81	\$123,76
Obligaciones con instituciones financieras del país	\$2.105,33	\$1.752,79	\$1.344,79	\$872,59	\$326,12
Depreciación	\$2.012,40	\$2.012,40	\$2.012,40	\$410,40	\$410,40
TOTAL, COSTO FIJO	\$36.040,75	\$35.867,50	\$36.270,15	\$35.278,58	\$35.337,28
COSTOS VARIABLES					
Costo servicios	\$2.625,04	\$2.702,76	\$2.784,79	\$2.862,50	\$2.948,85
Materiales para servicios	\$400,00	\$403,10	\$406,22	\$409,36	\$412,53
TOTAL, COSTO VARIABLE	\$3.025,04	\$3.105,85	\$3.191,00	\$3.271,86	\$3.361,38
PE. DÓLARES	\$38.500,31	\$38.279,04	\$38.709,06	\$37.642,34	\$37.679,33

Para obtener el resultado del primer año se aplicó la fórmula como se muestra a continuación:

$$\text{PE (\$)} = \frac{\text{Costos fijos totales}}{1 - (\text{costos variables} / \text{venta})} = \frac{\$36.040,75}{\$0,94} = \$38.500,31$$

Luego se procedió a realizar el mismo cálculo para los otros años y obtener las demás proyecciones. Una vez establecido el punto de equilibrio en dólares se procede a realizar el cálculo en unidades de colocación de créditos:

Tabla 95

Punto de equilibrio en unidades

Descripción	Monto	Tasa de interés	P. V	P.E. dólares	P.E Productos
Microcrédito agrícola y ganadero	\$2.000,00	19,50%	\$390,00	\$26.041,61	67
Microcrédito emergente	\$500,00	23,50%	\$117,50	\$12.458,70	106
Total			\$507,50	\$38.500,31	173

Para que la entidad financiera popular y solidaria no tenga pérdida ni ganancia se deben colocar y cobrar 67 microcréditos agrícolas y ganaderos, 106 microcréditos minoristas, es decir un total de 173 créditos, lo que en moneda nacional representa \$38.500,31.

4.5.12. Análisis de sensibilidad.

El análisis de sensibilidad es considerado un método, mediante el cual se supone escenarios beneficiosos o estructuras de costos cambiando una de las variables iniciales, permitiendo obtener información que ayude a tomar decisiones acerca de la investigación realizada. El método por utilizar será el de Herzt (análisis multidimensional), que realiza el análisis del comportamiento del valor presente neto al ser alterada una o más variables dentro de un periodo de tiempo, se debe considerar dos escenarios un optimista y otro pesimista (Prieto, 2014).

Permitirá verificar el efecto que tienen las variaciones en la rentabilidad del proyecto, otorgando un pronóstico más acertado de las incidencias que causarán el efecto de las

variaciones más relevantes, considerando que el valor actual neto debe ser positivo caso contrario el proyecto dejará de ser rentable. Para realizar el análisis de sensibilidad del proyecto se tomará en consideración los costos e ingresos proyectados, a estos valores se les aplicará una variabilidad para obtener resultados de diferentes escenarios.

Tabla 96*Parámetros de análisis*

Parámetros	Porcentaje
Variación de ingresos	5%
Variación de costos	4%

Fuente: Investigación documental

Los parámetros establecidos para análisis de sensibilidad, se los aplicará en diferentes escenarios, primero donde el ingresos o ventas aumenta el 5%, considerando la variación positiva, segundo el costo de ventas aumenta un 4% y el tercer escenario donde el ingreso decrementa un 5%, dando como resultado un pesimista. Además, se muestra el resultado obtenido en el cálculo del valor presente neto, tasa interna de retorno y costo beneficio de los tres escenarios, adjuntando al del proyecto actual.

Tabla 97*Análisis de sensibilidad*

Análisis de sensibilidad	Indicadores Financieros		
	VAN	TIR	C/B
Proyecto inicial sin modificación	\$8.244,03	28,10%	\$1,40
Incremento de ingresos del 5% anual	\$15.635,28	40,03%	\$1,75
Decremento de ingresos del 5% anual	\$852,78	15,26%	\$1,04
Costos de operación aumentan en un 4% anual	\$4.157,11	21,11%	\$1,20

Fuente: Estado de resultados integral y estado de flujo de efectivo

En resumen, el proyecto inicial obtendrá un VAN de \$ 8.244,03, valor positivo diferente de cero, por lo tanto, el proyecto es aceptable de realizar, una TIR de 28,10% porcentaje mayor a la tasa de descuento, por lo que es factible de ejecutar, debido a que se obtendrá una rentabilidad mayor con la puesta en marca de la entidad financiera, el indicar de bondad Costo

– Beneficio será igual a \$1,40, lo que significa que por cada dólar invertido se obtendrá \$0,40 centavos de ganancia.

Antes del análisis de las alteraciones de las variables se debe señalar el origen de la información, con la finalidad de dar fidelidad, estos datos fueron extraídos del estado de resultados integral realizando la variabilidad en los ingresos de más 5%, obteniendo un resultado positivo u optimista para la implementación del proyecto, de tal forma: el VAN sería de \$15.635,28, existiendo una diferencia con el del proyecto de \$7.391,25; la TIR es de 40,03% y la relación costo – beneficio de \$ 1,75 dólares americanos.

Asimismo, con el decremento de los ingresos del 5% se obtienen resultados como: VAN de \$ 852,78, TIR de 15,26% y relación costo – beneficio de \$1,04, este escenario se considera el más pesimista del proyecto, aunque existe resultados positivos para la implementación del proyecto, se debe analizar que no se obtiene gran diferencia en la rentabilidad, porque la tasa de descuento menos la TIR tiene una diferencia mínima de 1,57%; este porcentaje no es muy representativo en el proyecto.

Finalmente, al realizar un incremento en los costos operativos de un 4%, se denota los siguientes: VAN igual a \$ 4.157,11, TIR de 21,11% y relación costo – beneficio de 1,20, esta variación representa un escenario que indica un aumento de los costos sin afectación al proyecto, se denota en los tres indicadores de bondad financiera, porque: el primero es positivo y mayor a cero lo que significa que el estudio es viable, el segundo, es superior a la tasa de descuento y por último se ganaría por cada dólar invertido \$ 0,20 centavos. En resumen, los tres escenarios analizados proporcionan la información necesaria para optar por cualquiera de ellas, pero se debe considerar que pueden variar dependiendo de la situación económica de vida de la parroquia San Blas.

4.5.13. Resumen de la evaluación financiera.

La evaluación financiera se realiza con la finalidad de obtener un análisis, mediante la utilización de estos indicadores determinar si el estudio que se está efectuando es viable de ponerlo en marcha, a continuación, para el efecto se considera: el costos de capital o costo de oportunidad, tasa interna de rendimiento mínima aceptable, valor actual neto, tasa interna de retorno, relación costo / beneficio, periodo de recuperación de la inversión y el punto de equilibrio en dólares como en unidades de productos o servicios.

Tabla 98

Evaluación financiera

Indicador financiero	Análisis
Costo de capital	Es el valor que pierde la entidad financiera al ser puesto en marcha, frente a otras inversiones, la tasa es 12,82%.
Tasa de rendimiento medio	Se la calcula con la finalidad conseguir el valor mínimo que debe rendir una inversión en términos normales, se la utiliza como tasa de descuento para evaluar la inversión y es de 13,69%
Valor actual neto	Es \$ 8.244,03 un valor positivo mayor a cero lo que da referencia de que la inversión es factible de realizar.
Tasa Interna de Retorno	El resultado fue mayor a la tasa de descuento, lo que significa que ese porcentaje ganará la caja de ahorro y crédito comunitaria al ser puesta en marcha, es de 28,10%.
Costo – Beneficio	Al realizar el análisis de esta herramienta financiera se puede establecer que el emprendimiento es favorable, ya que se ganará por cada dólar invertido 0,40 centavos de dólar americano.
Periodo de recuperación	Al dar como resultado 3,28 representa que el tiempo en el que se recuperará la inversión es un mediano plazo, aceptable para el proyecto.
Punto de equilibrio	Permite establecer la cantidad en dólares americanos de \$ 38.500,31, Así como en unidades de colocación y recuperación 67 microcréditos agrícolas y ganaderos, 106 microcréditos emergentes en total 173 para que la entidad no pierda ni gane.

Fuente: Evaluación financiera

Lo expuesto en la tabla demuestra que el proyecto en estudio es factible, viable y rentable de realizar, según el análisis realizado por cada uno de los indicadores de bondad financiera, proporcionan información relevante en la toma de decisiones para la implementación de la caja de ahorro y crédito comunitaria.

4.5.14. Conclusiones de la evaluación financiera

La evaluación financiera se la realiza mediante el cálculo de los indicadores económicos del proyecto, considerando de referencia los flujos netos del estado de flujo de efectivo para el cálculo de: el valor actual neto, tasa interna de retorno, periodo de recuperación de la inversión, relación costo / beneficio, resultados que fueron positivos para el proyecto y se puede proceder a la puesta en marcha o ejecución de la caja de ahorro y crédito comunitaria.

Para las herramientas costo de capital se utilizó la tasa pasiva del Banco Central de Ecuador sobre la inversión propia, la tasa activa de referencia tomada del préstamo que se solicitará a la cooperativa de ahorro y crédito 23 de Julio, siendo considerada como el porcentaje que se pierde al invertir en el emprendimiento; la tasa de rendimiento medio se la estableció con el costo de capital más el índice inflacionario, y el punto de equilibrio se lo realizó tomando en cuenta los costos fijos, variables y ventas del primer año proyectado.

Con el análisis realizado sobre la evaluación financiera, se concluye que: el estudio de la creación de la caja de ahorro y crédito comunitaria en la parroquia San Blas, perteneciente al cantón Urcuquí es viable, factible y rentable de realizar, ya que se obtendrá ingresos superiores a los que se conseguiría invirtiendo en la banca tradicional y, además, se ayudará a los habitantes del sector a emprender o afianzar sus negocio y cultivos.

4.6. Estudio organizacional

4.6.1. Introducción.

El estudio organizacional permite definir: el personal con que se contará en el proyecto, las actividades que se van a realizar en las áreas administrativas, financieras, comerciales y de

producción (Flórez, 2016). Es decir, mediante esta etapa se procede a determinar los lineamientos a seguir en la entidad financiera, filosofía empresarial y requisitos indispensables para su normal funcionamiento.

El presente trabajo tiene por finalidad el estudio de la implementación de una caja de ahorro y crédito en la parroquia rural San Blas, perteneciente al cantón Urcuquí, provincia Imbabura, se enfocará principalmente en los créditos al sector agropecuario, ganadero y comercial, tratando de incentivar a la producción mediante el cooperativismo comunitario, ya que dado las condiciones actuales de la banca tradicional es muy complejo obtener financiamiento para quienes desempeñan actividades productivas a pequeña escala, de esta forma contribuir a reducir la brecha existente brindando oportunidades a las personas.

Se pretende diseñar: la estructura organizacional y administrativa que se requerirá para el inicio de actividades, la misión, visión, objetivos, políticas, manual de funciones y procesos que realizarán en cada acción. Además de los requisitos legales que se necesitan para operar dentro de lo que determina la ley, con la finalidad de alcanzar los objetivos planteados con la creación de la caja de ahorros.

4.6.2. Objetivo.

Determinar la filosofía empresarial y demás lineamiento en los que se regirá la caja de ahorro y crédito comunitaria.

4.6.3. La empresa.

Nombre de la empresa.

Se ha determinado que el nombre para el emprendimiento será, caja de ahorro y crédito comunitaria “**Creciendo Juntos**”, porque es un nombre inclusivo que incentiva a los pobladores de la parroquia a invertir e invita a unirse a la misma siendo socio activo.

Logotipo.**Figura 26** Logotipo empresarial

Fuente: Propia

La imagen elegida para el logotipo de la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos”, fue escogida con los siguientes parámetros: que sea representativa, agradable y original que cause impacto en la parroquia y atraiga a los posibles clientes, al mismo tiempo transmita confianza.

Slogan.

“Unidos construyendo tu futuro”

El slogan, escogido para la entidad financiera tiene por objetivo transmitir a los pobladores de la parroquia San Blas el mensaje de unión, mediante la cual se puede lograr objetivos que se planteen en el crecimiento productivo o comercial que tengan cada socio, de tal forma les permita crecer económicamente, junto a la entidad financiera, que será quien apalanque sus actividades.

Misión.

La caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos”, impulsa el crecimiento del sector agropecuario, ganadero y micro emprendedor, de la parroquia San Blas, con servicios de calidad en economía solidaria, acorde con la realidad del campo y su gente.

Visión.

Ser una caja de ahorro y crédito comunitaria, identificada con el sector agropecuario y micro emprendedor, brindando soluciones al cantón Urcuquí, como a otros centros de desarrollo con la implementación de nuevas agencias de cooperativas orientadas a cumplir las metas de las personas de las zonas rurales.

Objetivos estratégicos.

- Otorgar créditos con tasas de interés asequibles orientadas a su entorno, para promover el desarrollo del sector.
- Promover el desarrollo comunitario de los habitantes de San Blas, mediante la cultura del ahorro.
- Otorgar servicios de calidad e incluyentes a sus asociados, a fin de crear un entorno de seguridad y confianza en la ayuda mutua.
- Aportar conocimiento mediante charlas y cursos de finanzas comunitarias a los asociados.
- Incrementar el número de socios en un 15% anual, con productos y tasas de interés diseñado a sus necesidades.
- Ampliar la colocación de productos financieros en un 20% anual, con procedimientos responsables.
- Convertirse en una cooperativa de ahorro y crédito en un plazo razonable.

Valores corporativos.

Los valores corporativos son la carta de presentación empresarial, representan el compromiso con los asociados y todos aquellos que desarrollen actividades de cualquier tipo en la caja de ahorro y crédito comunitario.

- **Honradez**

Manejar con absoluta transparencia y de forma austera los dineros de los asociados de la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos”

- **Integridad**

Constituirse en una caja de ahorro comprometida con los objetivos de sus asociados, adoptando normas y políticas de rectitud en cada una de sus acciones, haciendo cumplir con lo que dicten los estatutos en que se basará.

- **Transparencia**

Realizar procedimientos claros en el manejo de los recursos de la caja de ahorro y crédito comunitario “Creciendo Juntos” al alcance de sus asociados.

- **Disciplina**

Practicar la disciplina en la aplicación de normas y procedimientos establecidos en la ley, así como en los reglamentos propios de la institución

- **Compromiso**

Mantener políticas inclusivas e incluyentes que permitan el desarrollo de los socios de la caja de ahorro y crédito comunitario “San Blas” en el corto, mediano y largo plazo.

Políticas empresariales.

Las políticas empresariales que regirán la caja de ahorro y crédito comunitaria serán los siguientes:

- Los empleados serán escogidos en base a su conocimiento por medio de pruebas de selección.
- Los empleados luego de ser escogidos deberán realizar un curso de inducción.
- Los intereses cobrados serán de acuerdo con la tasa de interés vigente dictaminada por el Banco Central del Ecuador.
- La caja de ahorro y crédito comunitaria dará cumplimiento estricto a lo pactado con el cliente.
- Para obtener un crédito se debe ser socio activo de la CACc., y haber aportado continuamente por lo menos 4 meses el ahorro mínimo.

Organigrama estructural.

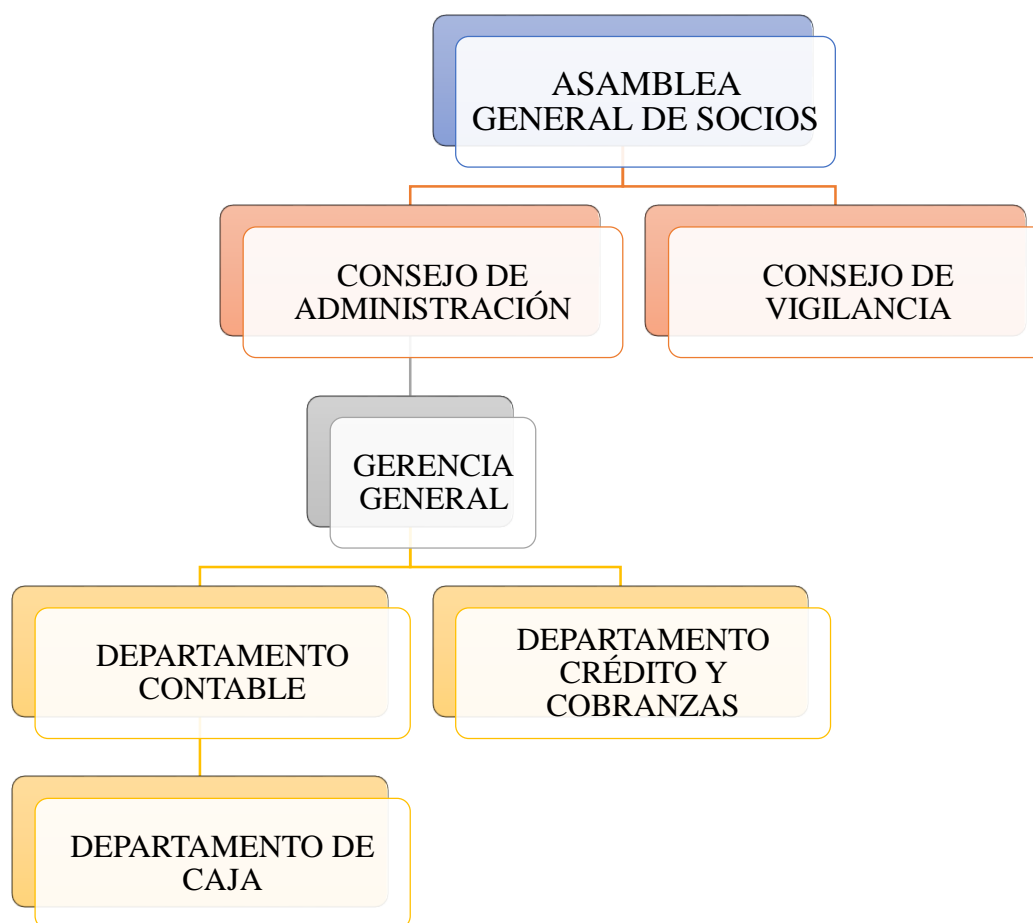


Figura 27 Organigrama estructural

Fuente: Propia

La estructura organizativa demuestra la distribución de la caja de ahorro y crédito en departamentos, dando a conocer cómo se encuentra establecida esta entidad, cargos y funciones que se ejecutará en cada uno, fue creado tomando de referencia a la entrevista que se realizó a los oferentes sobre cómo se encuentran conformadas sus entidades, asimismo se utilizó la técnica de observación para fidelizar la información otorgada por los representantes de estas instituciones. Además, se consideró las leyes y reglamento de la Superintendencia de Economía Popular y solidaria, resumidas en el (Manual de Procedimientos Para El Cumplimiento de Atribuciones y Resposnsabilidades de La Asamblea General, Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia y Gerencia de Las Cooperativas Del Sector No Financiero, 2018)

Niveles administrativos.

Los niveles administrativos permitirán establecer las relaciones jerárquicas en la caja de ahorro comunitaria “Creciendo Juntos”, sus normativas, políticas y forma de llevar los procesos para el cumplimiento de sus actividades.

Tabla 99

Niveles administrativos

Niveles administrativos	Organismos
Directivo	Asamblea general de socios
Control	Consejo de administración y vigilancia
Ejecutivo	Gerencia general Contabilidad
Operativo	Asesor de créditos Cajero

Fuente: Figura organigrama estructural

Nivel directivo.

Se encuentra conformado por la asamblea general que es el organismo máximo que la regirá, será integrado por todos los socios de la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos”, que se encuentren legalmente registrados, gocen de sus derechos y cumplan con sus obligaciones, y las decisiones serán por la mayoría de los votos, su función principal es establecer políticas y directrices en las que se regirán, así como reformar y aprobar los estatutos.

Nivel de control.

Estará conformada por el consejo administrativo que será integrado por al menos cinco socios, siempre debe ser un número impar y serán elegidos por la asamblea general, su función principal es velar por los intereses de los socios. El consejo de vigilancia está conformado de un presidente, dos secretarios y sus suplentes, los cuales se encargarán de supervisar las actividades de la entidad financiera.

Nivel ejecutivo.

El gerente será designado por la asamblea general de socios, será el encargado de la planificación, organización, dirección y control de las actividades de la caja de ahorros y crédito, tendrá entre sus funciones la representación legal de esta, además de escoger y contratar el personal idóneo para cada puesto de trabajo, considerando la normativa vigente en el Código de Trabajo y las leyes emitidas por la Carta Magna.

Nivel operativo.

En este nivel se encuentra, el personal que se encargará de realizar y coordinar con eficacia las actividades empresariales estará conformado por: el contador, asesor de crédito y cajero, que conforman el talento humano encargado de la operatividad o ejecución de las tareas establecidas para ser ejecutadas continuamente en la entidad financiera y deben tener constancia en el manual de funciones.

Manual de funciones.

Los manuales de funciones son documentos formales, que permiten tener por escrito las diferentes actividades que se deben realizar en la empresa, sus responsables; además, son una guía, que muestran la participación y compromiso que deben observar cada uno de sus miembros, se promoverá por medio de sus líderes que serán los encargados de socializar la información.

Para la elaboración del presente manual de funciones se tomará de referencia lo que dispone el manual de procedimientos para el cumplimiento de atribuciones y responsabilidades de la asamblea general, consejo de administración, consejo de vigilancia, y gerencia de las cooperativas del sector no financiero, que se fundamente en la ley orgánica de economía popular y solidaria y su reglamento. En él se encuentra la recopilación de la información emitida en el reglamento y la ley orgánica de Economía Popular y Solidaria.

También se considera el artículo 325 y 326 de la Constitución de la República del Ecuador en donde *el Estado garantiza la protección al trabajo en todas sus modalidades*, asimismo *sustenta los principios del derecho al trabajo*, y el artículo 2 y 4 del Código de Trabajo que tratan sobre los derechos de tener un trabajo digno, así como la *irrenunciabilidad a los derechos del trabajador*. Por ende, estas leyes y normativas aseguran que el trabajador pueda prestar sus servicios en la caja de ahorro y crédito comunitaria sin tener experiencia, debido a que este sería un limitante para el contrato de un trabajador y estaría en contra de la Carta Magna.

Además, se sustenta el requisito de contar con un título de tercer nivel para las funciones de: gerente general, contador y asesor de crédito mediante el artículo 8, de los fines de la educación superior en su inciso d menciona: *Formar académicos y profesionales responsables, en todos los campos del conocimiento con conciencia ética y solidaria, capaces de contribuir al desarrollo de las instituciones de la República (...)* [Asamblea Nacional (AN, 2010, p. 13)] *Ley Orgánica de Educación Superior (LOES)*. Se evidencia la existencia de universidades para prepararse y ejercer cargos que necesitan tener conocimientos previos, que permitan realizar las actividades mencionadas en el manual de funciones.

La redacción del manual del talento operativo se fundamentará en información obtenida de personas que trabajan en el área en una caja de ahorro y crédito, tomando en consideración que estas funciones deben ser establecidas por el gerente o representante legal de la entidad y aprobadas por el consejo administrativo. Seguidamente se detalla las funciones que realizarán cada uno.

- Asamblea General

Tabla 100

Funciones de la asamblea general de socios

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA “CRECIENDO JUNTOS”	
MANUAL DE FUNCIONES	
Puesto	Asamblea General
Conformación	Todos los socios
Requisito	<ul style="list-style-type: none"> • Ser socio de la caja de ahorro y crédito.
Funciones	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Aprobar el estatuto social de la caja de ahorro y crédito “Creciendo Juntos”. ✓ Proponer y aprobar reformas al estatuto. ✓ Velar por el cumplimiento y decisiones del presente estatuto y la asamblea general. ✓ Realizar al menos dos asambleas generales ordinarias al año y las extraordinarias las veces que sean necesarias. ✓ Tratar las solicitudes de ingreso de nuevos socios. ✓ Resolver la expulsión de socios, apegado a la ley. ✓ Nombrar o remover a la directiva dentro del marco de la ley. ✓ Remover de sus funciones al comité de crédito de ser pertinente. ✓ Tratar los conflictos e inquietudes de los asociados. ✓ Realizar la liquidación de la caja de ahorro y crédito “creciendo Juntos” si la asamblea así lo aprobara. ✓ Controlar y pedir informes a la directiva. ✓ Seleccionar a los miembros del consejo de vigilancia y consejo administrativo.

Fuente: Propia basada en (SEPS, 2018)

- Consejo administrativo

Tabla 101*Funciones del consejo administrativo*

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA “CRECIENDO JUNTOS” MANUAL DE FUNCIONES	
Cargo:	Consejo administrativo
Nivel:	Control
Reporta a:	Asamblea general, consejo de vigilancia y gerente.
Requisitos	<ul style="list-style-type: none"> • Ser socio de la caja de ahorro y crédito “Creciendo Juntos” • Poseer título de tercer nivel en carreras administrativas, para el presidente. • Tener valores como puntualidad y responsabilidad. ✓ Planificar y evaluar el funcionamiento de la caja de ahorro y crédito comunitaria. ✓ Convocar a reuniones para tratar temas sobre el informe de riesgos. ✓ Tomar resoluciones respecto al informe de riesgos presentado por el consejo de vigilancia. ✓ Aprobar las políticas institucionales y la metodología con la que se trabajará.
Funciones	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Proponer reformas al estatuto social y reglamentos que sean de su competencia y si fueran aprobadas por la asamblea general. ✓ Autorizar la adquisición de bienes muebles o servicios en base a la cuantía del estatuto social o del reglamento interno. ✓ Solicitar informes mensuales al Gerente sobre el funcionamiento administrativo y financiero de la caja de ahorro.

Fuente: (SEPS, 2018, pp. 14–21)

- Consejo de vigilancia

Tabla 102*Funciones del consejo de vigilancia*

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA “CRECIENDO JUNTOS” MANUAL DE FUNCIONES	
Cargo:	Consejo de vigilancia
Nivel:	Control
Reporta a:	Asamblea general, consejo administrativo y gerente.
Requisitos	<ul style="list-style-type: none"> • Ser socio de la caja de ahorro y crédito “Creciendo Juntos” • Capacidad de trabajar en equipo. • Facilidad de comunicación. • Dones de liderazgo y responsabilidad. ✓ Realizar el nombramiento de su presidente y secretario. ✓ Controlar las actividades económicas de la caja de ahorro y crédito comunitaria. ✓ Vigilar que la contabilidad se enmarque en la norma técnica y legal vigente. ✓ Realizar controles concurrentes y posteriores sobre los procedimientos de contratación y ejecución, efectuados por la entidad. ✓ Presentar a la asamblea general un informe conteniendo su opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros y la gestión de la caja de ahorro y crédito. ✓ Informar al consejo administrativo y a la asamblea general, sobre los riesgos pueden afectar a la entidad.
Funciones	

Fuente: (SEPS, 2018, pp. 21–25)

- Gerencia

Tabla 103*Funciones del gerente*

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA “CRECIENDO JUNTOS” MANUAL DE FUNCIONES	
Cargo:	Gerente general
Nivel:	Ejecutivo
Reporta a:	Asamblea general y comités de administrativos y vigilancia. <ul style="list-style-type: none"> • Ser socio de la caja de ahorro y crédito “Creciendo Juntos” • Poseer título de tercer nivel en carreras administrativas. • Demostrar liderazgo y facilidades para el emprendimiento. • Haber ejercido cargo administrativo en rango similar.
Requisitos	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Representar legalmente a la caja de ahorro y crédito, judicialmente como extrajudicialmente. ✓ Planificar e implementar la administración de la caja de ahorro y crédito, siendo responsable por sus acciones u omisiones. ✓ Cumplir y hacer cumplir lo resuelto en la asamblea general de socios. ✓ Elaborar informes periódicos que hayan sido establecidos sobre el desenvolvimiento financiero y administrativo de la caja de ahorro y crédito. ✓ Elaborar los presupuestos de caja de la organización. ✓ Elaborar los indicadores financieros y presentarlos en forma que puedan ser de fácil comprensión. ✓ Efectuar y llevar a tiempo la declaración de impuesto. ✓ Llevar un estricto control sobre los nuevos socios y actividades de crédito. ✓ Atender y proporcionar información a los socios.
Funciones	

Fuente: (SEPS, 2018, pp. 25–30)

- **Contador**

El contador es el encargado de llevar la información contable de la caja de ahorro y crédito, nómina de pagos, registros contables de todas las operaciones, dando lugar a la elaboración de estados financieros que serán supervisadas y firmados por el gerente.

Tabla 104

Funciones del contador

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA “CRECIENDO JUNTOS”	
MANUAL DE FUNCIONES	
Cargo	Contadora
Nivel	Operativo
Reporta	Al gerente
Requisitos	<ul style="list-style-type: none"> • Ser socia de la caja de ahorro y crédito. • Título de tercer nivel en contabilidad. • Capacidad de trabajo en equipo. • Poseer valores éticos y morales. ✓ Elaborar los estados financieros de la entidad. ✓ Elaborar los roles de pago de la entidad. ✓ Controlar las operaciones de caja. ✓ Determinar e informar los sucesos financieros al gerente. ✓ Asesorar al gerente en lo que creyera pertinente.
Funciones	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Registro de las operaciones efectuadas en la caja de ahorro y crédito. ✓ Preparar la información contable para presentar a la asamblea general de socios. ✓ Llevar la contabilidad bajo la Normas de Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Fuente: Caja de ahorro y crédito Nuevo Amanecer Cascrep

- **Cajero**

Es la persona que se encarga de la recepción y entrega física de los dineros de la caja de ahorros, efectuados de acuerdo con las directrices emanadas, así como la elaboración de los reportes diarios sobre las actividades financieras por ella realizadas.

Tabla 105

Funciones del cajero

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA “CRECIENDO JUNTOS”	
MANUAL DE FUNCIONES	
Puesto	Cajero
Nivel	Operativo
Reporta a	Contador
Requisitos	<ul style="list-style-type: none"> • Ser socia de la caja de ahorro y crédito. • Tener título de bachiller en contabilidad. • Capacidad de trabajo en equipo. • Buena presencia. • Valores de honestidad, puntualidad y ética profesional. ✓ Recaudar los aportes de los socios por cualquier concepto. ✓ Entregar los retiros de ahorro dentro de los rangos permitidos. ✓ Entregar los créditos legalmente aprobados de acuerdo con lo establecido y con firmas de responsabilidad de los responsables.
Funciones	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Elaborar informes diarios, mensuales y anuales. ✓ Efectuar el pago de nómina de acuerdo realizado por el contador. ✓ Elaborar el cuadro de cartera vencida y entregar al gerente y de forma mensual.

Fuente: Caja de ahorro y crédito Nuevo Amanecer Cascrep

- **Asesor de crédito**

Es el encargado de informar, calificar y elaborar los documentos, solicitudes de los nuevos socios, poner en conocimiento del contador y gerente, así como, informar sobre créditos y planes de ahorros a los asociados, elaborar la documentación de respaldo para nuevos socios, retiros, y créditos, avalados por el contador y gerente.

Tabla 106

Funciones asesor de crédito

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA “CRECIENDO JUNTOS”	
MANUAL DE FUNCIONES	
Cargo:	Asesor de crédito
Nivel:	Operativo
Reporta a:	Gerente y contador
Requisitos	<ul style="list-style-type: none"> • Ser socio de la caja de ahorro y crédito. • Tener título de tercer nivel en áreas afines a la administración. • Capacidad de trabajo en equipo • Dones de comunicación efectiva • Buena presencia. ✓ Brindar información a los socios y público en general sobre los productos y servicios de la caja de ahorros. ✓ Elaborar los documentos pertinentes para la apertura de cuentas, retiros de socios y créditos a ser aprobados.
Funciones	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Trabajar juntamente con el contador, para llevar de mejor manera las cuentas. ✓ Realizar gestión de cobro con socios morosos y reporte a gerencia.

Fuente: Caja de ahorro y crédito Nuevo Amanecer Cascrep

- **Mapa de procesos**

El mapa de procesos muestra los procedimientos implementados en la caja de ahorros y crédito, esto permite establecer las actividades en cada área, para buscar eficiencia en las mismas.

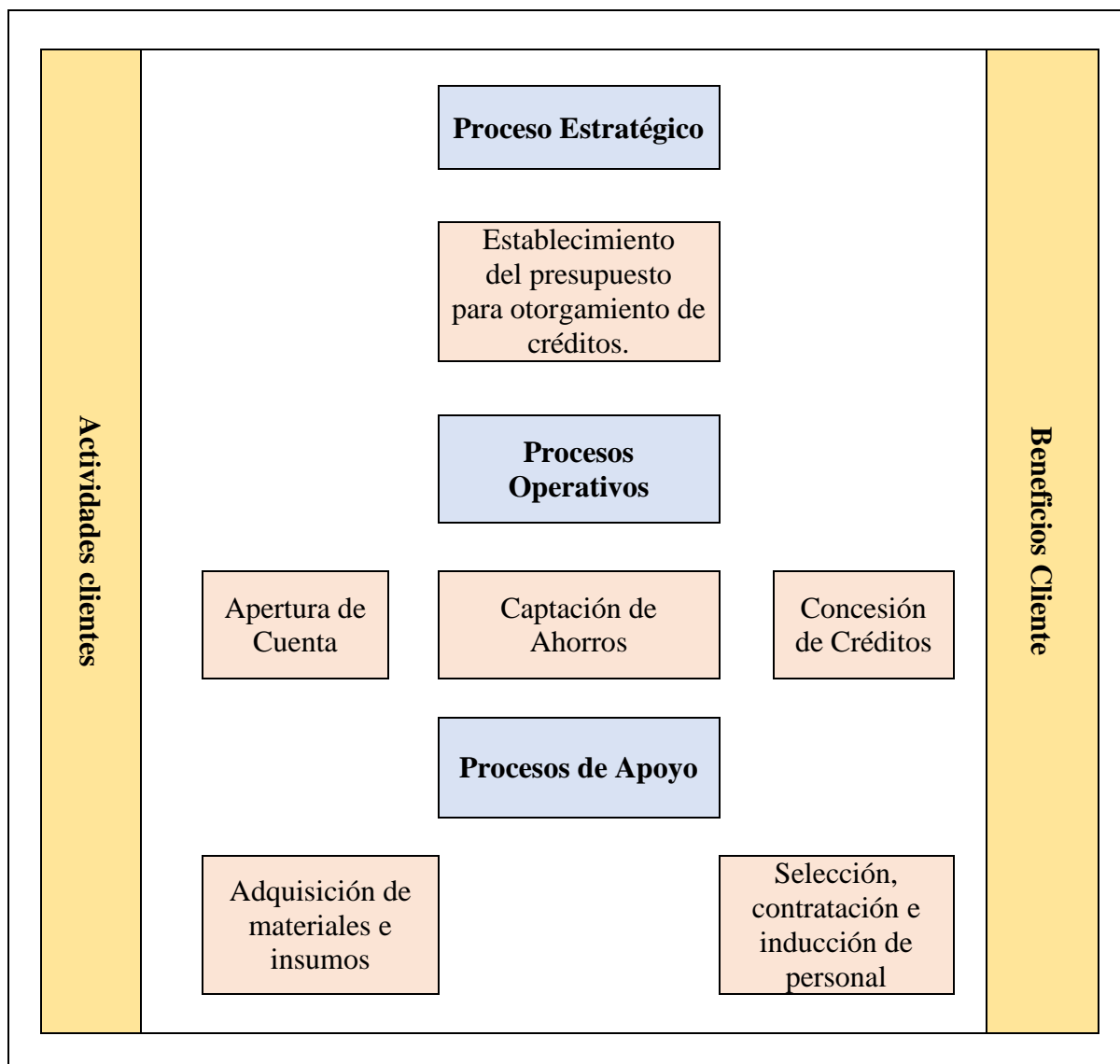


Figura 28 Mapa de procesos

Fuente: (Pardo, 2017)



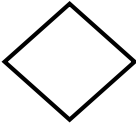


- **Manual de cada proceso operativo con diagrama de flujo**

La caja de ahorro y crédito establecerá, procedimientos que permitan desarrollar los procesos que se llevarán a cabo en cada una de sus áreas, serán liderados por el gerente y contador. Para el desarrollo de los procesos se tomará de referencia a los realizados por las cajas de ahorro y crédito mencionados en la oferta, cabe señalar que el proceso de concesión de crédito, apertura de cuenta y captación de dinero es investigación directa, ya que se cuenta con experiencia propia en este campo.

Para la elaboración de los diagramas de flujo se toma de referencia la simbología dada por el autor Pardo, en su libro Gestión por procesos y riesgo operacional:

Tabla 107

Simbología de diagramas de flujo

Simbología	Significado
	Inicio / Final
	Procesos
	Decisión
	Documento
	Unión de procesos

- **Proceso estratégico**

Este proceso es importante para la caja de ahorro y crédito, debido a que se establecerá y se realizará un seguimiento del presupuesto para la entrega de créditos y para el buen funcionamiento de la entidad.

Tabla 108

Establecimiento y seguimiento del presupuesto

Personal responsable	Actividades
Gerente	<ul style="list-style-type: none"> • Pedir información sobre las operaciones realizadas en la entidad al contador
Contador	<ul style="list-style-type: none"> • Entrega de documentación sobre las operaciones de la entidad y sus respaldos • Dar a conocer los puntos más importantes sobre la información entregada, para una mejor comprensión por parte del gerente.
Gerente	<ul style="list-style-type: none"> • Revisar la información entregada por el contador
Contador	<ul style="list-style-type: none"> • Explicar si existe alguna novedad en la información entregada
Gerente	<ul style="list-style-type: none"> • Realizar un análisis de la información
Gerente y contador	<ul style="list-style-type: none"> • Determinar el presupuesto • Decidir qué porcentaje de este se destinará para créditos • Hacer constar en el informe este porcentaje • Redactar un informe sobre el presupuesto
Gerente	<ul style="list-style-type: none"> • Socializar el presupuesto con la asamblea general para su aprobación • Socializar con el personal las decisiones tomadas • Realizar un seguimiento del presupuesto • Al término del período realizar un informe sobre el cumplimiento del presupuesto realizado.

Fuente: Investigación directa

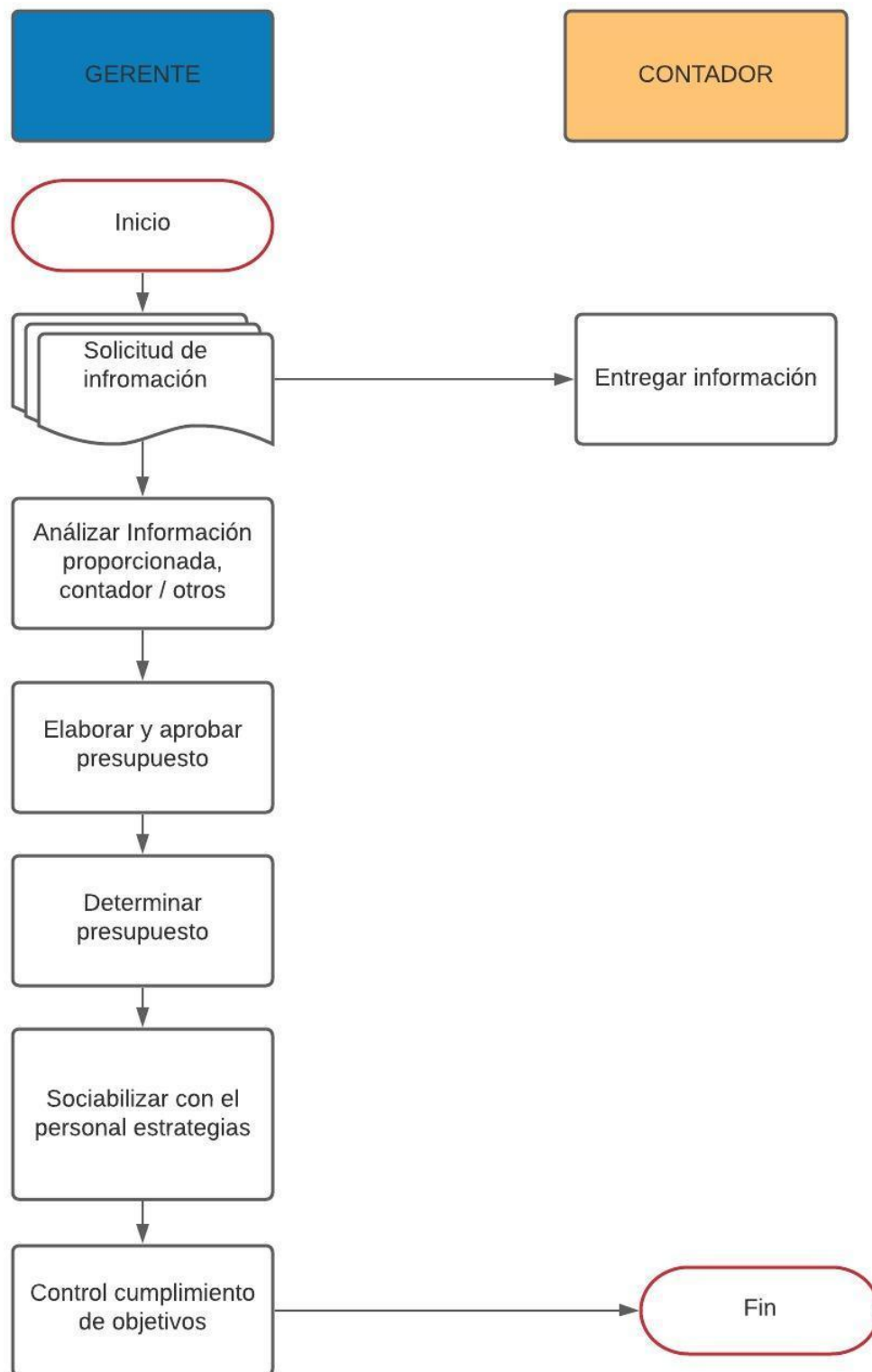


Figura 29 Diagrama de flujo procesos estratégico
Fuente: Investigación de campo

- **Procesos operativos**

Proceso de apertura de cuenta

Mediante este proceso se dará a conocer la información necesaria al cliente que desea ingresar a la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos”, con la finalidad de que se encuentre bien informado y pueda acceder a los créditos que se otorgarán en la misma, los encargados de realizar este proceso serán el asesor de crédito y la cajera o cajero.

Tabla 109

Proceso de apertura de cuenta

Personal responsable	Actividades
Cliente	<ul style="list-style-type: none"> • Solicitar información sobre la apertura de cuenta
Asesor de crédito	<ul style="list-style-type: none"> • Atender al cliente y proporcionar información respecto a los requisitos que se necesitan. • Proporcionar información despejando dudas del cliente.
Cliente	<ul style="list-style-type: none"> • Toma la decisión de ingresar o no a la entidad
Asesor de crédito	<ul style="list-style-type: none"> • Si la decisión es positiva receptar los requisitos para la apertura de la cuenta de ahorros, donde debe constar: original y copia de la cédula de identidad y certificado de votación, una planilla de servicio básico. • Verificación de la documentación entregada por el cliente este completa, caso contrario pedir que la complete. • Ingresar datos al sistema del nuevo socio. • Pedir al socio que se acerque a la caja a realizar el depósito.
Cajero	<ul style="list-style-type: none"> • Revisar que la papeleta de depósito este bien llenada. • Verificar que el dinero este completo, que no sean falsos y sea el monto escrito en la papeleta. • Ingresar al sistema la transacción realizada e imprimir en la cartola • Entregar al socio la libreta de certificado de aportación.

Fuente: Investigación directa

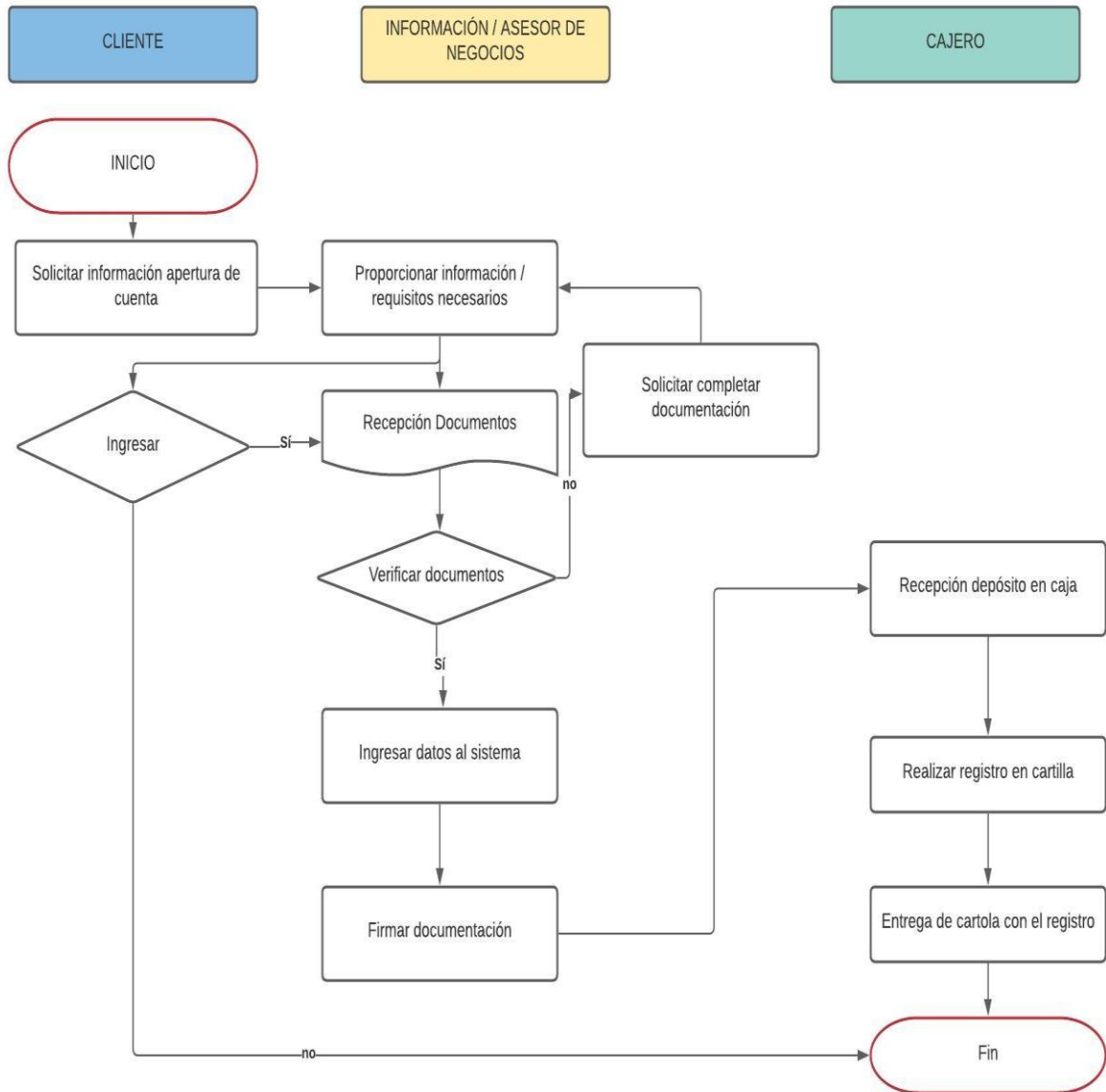


Figura 30 Proceso apertura de cuenta

Fuente: Investigación de campo

Proceso de captación de ahorros

Con la especificación de este proceso ayudará al personal a tener claro que es lo que deben realizar cuando el socio realice un ahorro, además permitirá tener un conocimiento bien definido que permitirá la verificación y el control de la transacción realizada.

Tabla 110

Proceso de captación de ahorro

Personal responsable	Actividades
Socio	<ul style="list-style-type: none"> • Saluda y entrega libreta de ahorro, papeleta de depósito y dinero a la cajera.
Cajero	<ul style="list-style-type: none"> • Saluda al cliente y receipta la libreta de ahorro, papeleta de depósito y dinero • Revisar que la papeleta de depósito este llena correctamente • Verificar que el dinero concuerde con el monto de la papeleta de depósito • Comprobar que el dinero no sea falso • Revisar que la información de los datos de la libreta coincida con los datos existentes en el sistema • Realizar el ingreso de la transacción al sistema • Imprimir la transacción en la libreta de ahorro y actualizarla • Entregar la libreta al socio

Fuente: Investigación directa

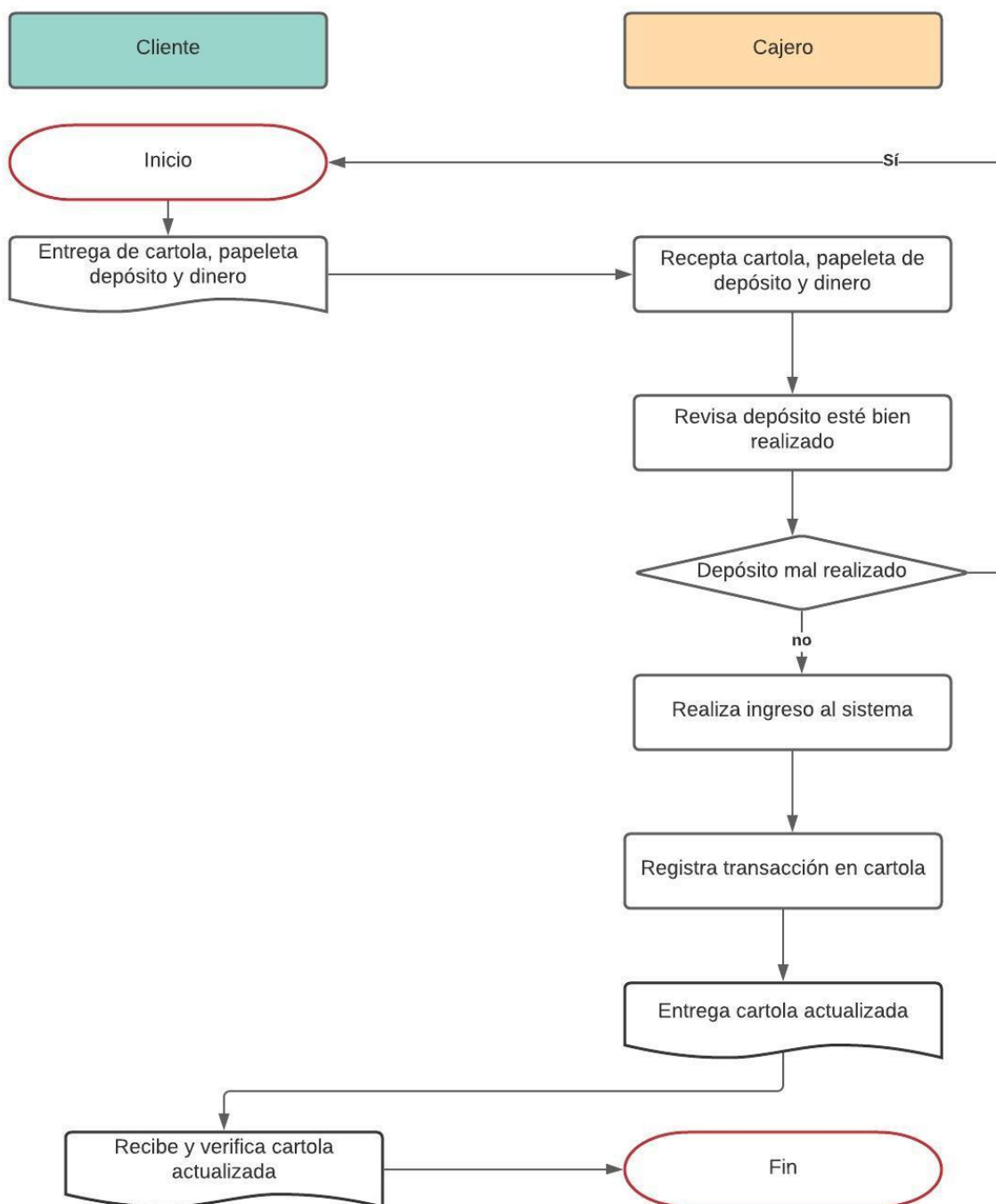


Figura 31 Proceso de captación de ahorro

Fuente: Investigación de campo

Concesión de créditos

La otorgación de los créditos se los realizará a partir del cuarto mes de iniciadas las actividades de la Caja de Ahorro y Crédito Comunitaria “Creciendo Juntos”, con la finalidad de poder financiarlas con los ahorros obtenidos de los tres primeros meses.

Tabla 111*Proceso de concesión de crédito*

Personal responsable	Actividades
Socio	<ul style="list-style-type: none"> • Saluda y pide información sobre los créditos existentes. • Saluda y otorga información sobre los requisitos necesarios para poder acceder a un crédito
Asesor de crédito	<ul style="list-style-type: none"> • Explica en forma verbal y escrita los créditos a los que puede acceder.
Socio	<ul style="list-style-type: none"> • Decide acceder al crédito o no • Si la respuesta es sí, debe verificar los documentos como: original y 2 copias de la cédula y papeleta de votación a color del socio y garante, copia de la planilla del último pago de agua, luz o teléfono, copia de RUC o RISE para el caso de expansión de producción, certificados de insumos agrarios, 3 facturas de insumos, 2 fotos tamaño carnet, un garante que sea socio de la caja de ahorro.
Asesor de crédito	<ul style="list-style-type: none"> • Verificar que el socio no se encuentre en morosidad en el sistema crediticia. • Comprobar que los datos entregados por el solicitante se encuentren registrados correctamente (domicilio, nivel de ingresos, nivel de gastos) • Verificar garantía. • Analizar el monto solicitado de acuerdo a los ingresos que tiene el socio. • Una vez revisada la documentación del socio, el asesor de crédito emitirá una calificación favorable o desfavorable.
Gerente	<p>Una vez analizadas cada carpeta receptada emitirá un informe sobre los que fueron aprobados.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Información a los clientes sobre las carpetas aprobadas o no aprobadas. • Los socios y sus garantes deben acercarse a firmar el contrato del crédito.
Asesor de crédito	<ul style="list-style-type: none"> • Dar a conocer las políticas del crédito a las cuales se acogen. • Explicar sobre las fechas de pago y entregar la tabla de amortización crediticia. • Indicar al socio que se acerque a caja a realizar el retiro del dinero y archivar todos los documentos
Cajero	<ul style="list-style-type: none"> • Registrar en el sistema contable el desembolso del efectivo • Efectuar el traspaso del dinero a la cuenta del socio • Saluda al socio y recepta la papeleta de retiro, cédula de ciudadanía y libreta de ahorro • Realiza el registro en la libreta y entrega el efectivo.

Fuente: Investigación directa

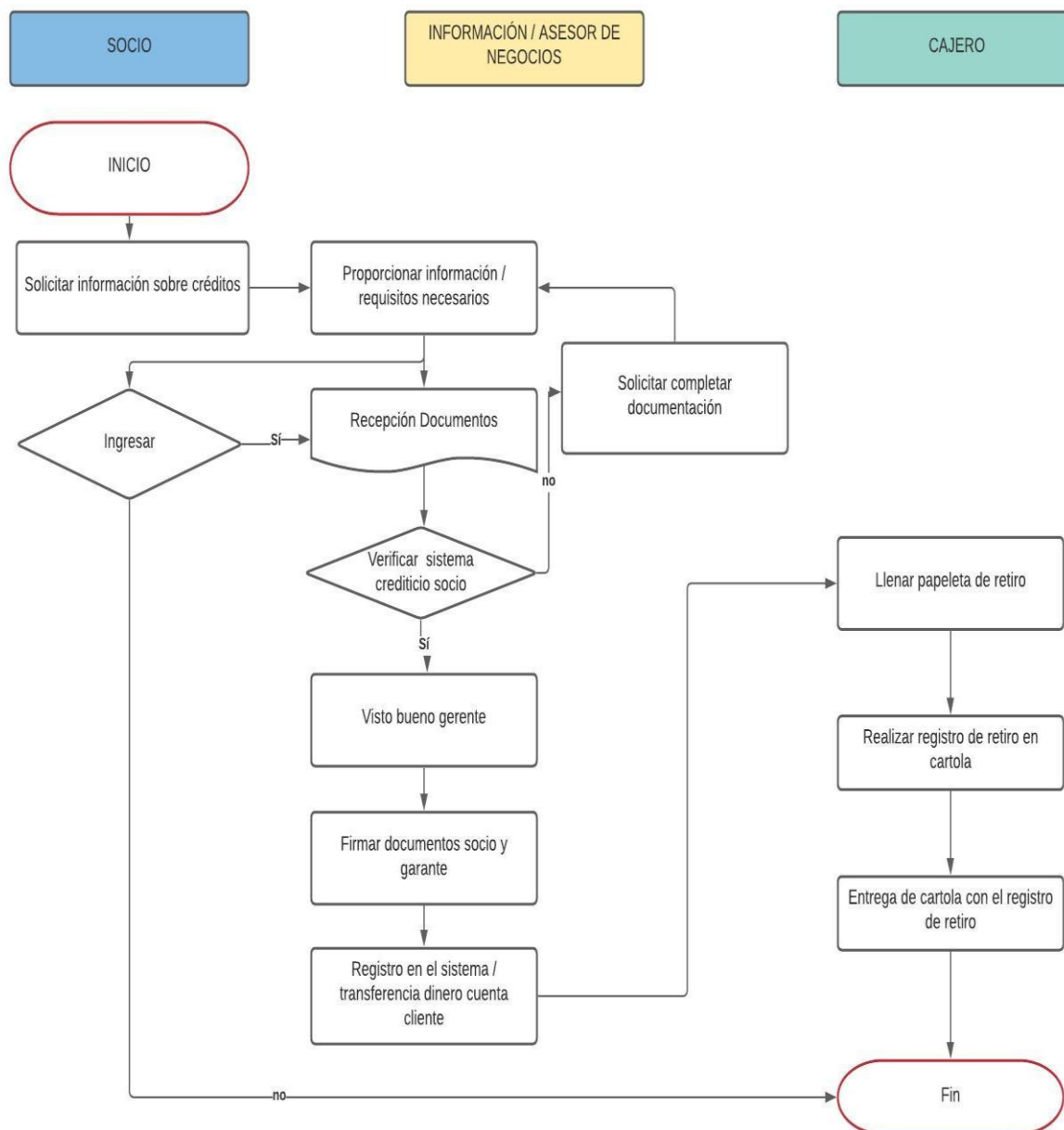


Figura 32 Proceso de concesión de crédito

Fuente: Investigación de campo

- **Procesos de soporte**

Adquisición de materiales e insumos

La compra de materiales e insumos debe ser analizada por el gerente y debe realizarse acorde a las necesidades que se presentan en la entidad financiera popular y solidaria.

Tabla 112

Proceso de adquisición de materiales e insumos

Personas responsables	Actividad
Contador	<ul style="list-style-type: none"> • Realiza listado de necesidades. • En caso de que la adquisición sea una compra de caja chica se la realizará con el proveedor más cercano. • Redacta la orden de compra para ser firmada por el gerente.
Gerente	<ul style="list-style-type: none"> • Revisa y a prueba la orden
Contador	<ul style="list-style-type: none"> • Pedir proformas para la adquisición a los proveedores • Escoger las proformas con mejores precios y calidad para la adquisición • Realizar la notificación con el proveedor • Reportar al gerente sobre el pedido y la cancelación que se debe realizar • Verificar las facturas y recibir el pedido • En caso de error en la factura o los productos estén en mal estado se debe realizar la devolución • Si está en orden la factura y los productos se procede a registrar en el sistema contable.
Gerente	<ul style="list-style-type: none"> • Solicitar al gerente la cancelación al proveedor • Autorizar la cancelación al proveedor

Fuente: Investigación directa

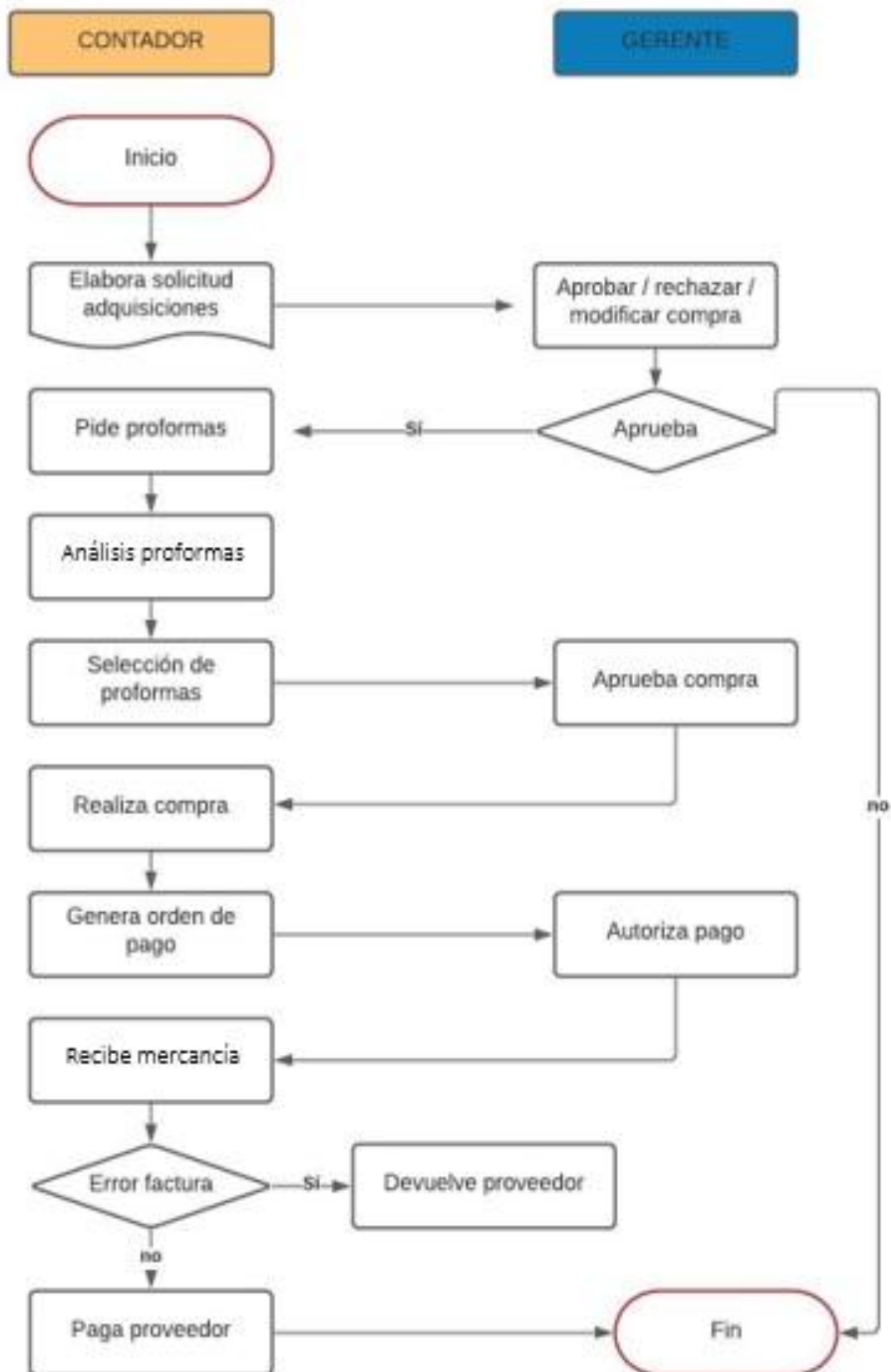


Figura 33 Proceso de adquisición de materiales e insumos

Fuente: Investigación de campo

Selección, contratación e inducción del personal

Este proceso será realizado por el gerente y el contador de la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos”, con la finalidad de otorgar a sus socios un excelente y eficiente atención por parte del personal operativo.

Tabla 113

Selección, contratación e inducción del personal

Personas responsables	Actividad
Contador	<ul style="list-style-type: none"> • Identificar y detallar el perfil que debe cumplir los aspirantes. • Realizar la publicación en medios de comunicación. • Receptar las carpetas de los aspirantes. • Clasificar las más adecuadas para el puesto ofertado. • Agendar entrevista con el gerente para aspirantes. • Notificar a los aspirantes sobre la entrevista.
Gerente	<ul style="list-style-type: none"> • Recibir a cada aspirante y empezar la entrevista sobre datos personales, preparación académica y conocimientos generales • Analizar los resultados de cada aspirante. • Redactar un informe notificando al contador sobre el personal aprobado.
Contador	<ul style="list-style-type: none"> • Notificar a los aspirantes seleccionados del día y hora de la evaluación. • Realizar análisis de los resultados obtenidos. • Redactar un informe y enviar al gerente. • Notificar al aspirante ganador para que se acerque a la entidad.
Gerente	<ul style="list-style-type: none"> • Dar a conocer al nuevo personal sobre los términos del contrato, políticas empresariales, valores corporativos y manual de funciones a ejercer. • Hay que informar que se le contratará a prueba por un periodo de tiempo (tres meses).

Fuente: Investigación directa

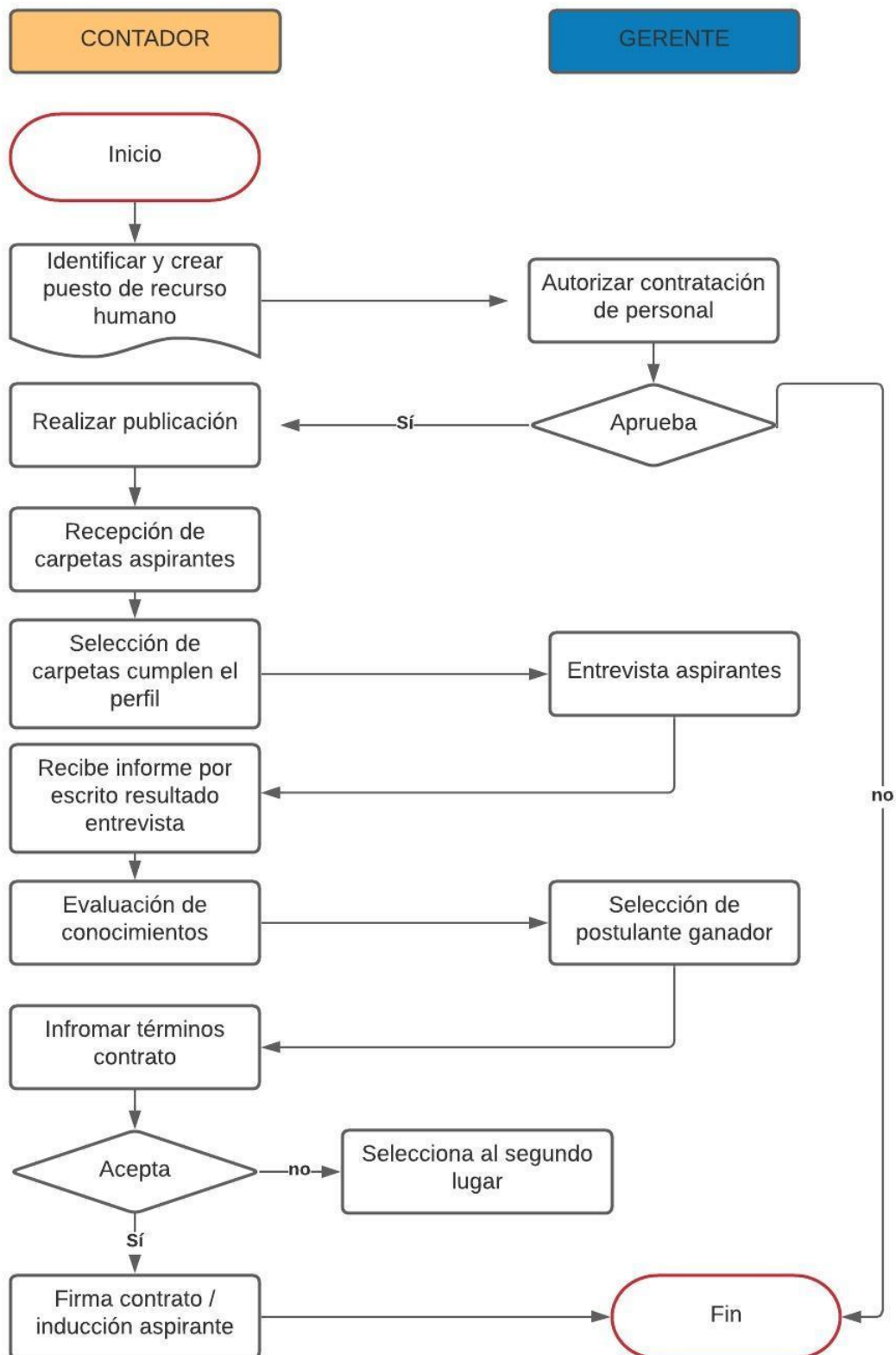


Figura 34 Proceso de selección, contratación e inducción de personal

Fuente: Investigación de campo

4.6.4. Constitución Jurídica

Para la constitución jurídica de la caja de ahorros y crédito, se elaborará y discutirá un estatuto en Asamblea general de socios, el mismo que deberá especificar nombre y domicilio, el objeto social para la que fue creada, la organización interna y funciones de sus directivos, de sus empleados, obligaciones y derechos de sus asociados, administración y manejo de recursos, aspecto disciplinario y solución de conflictos, entre otros, que establezcan su razón de ser para el cumplimiento de sus objetivos, según lo estipulado en el artículo 444 del [Asamblea Nacional Constituyente (ACN, 2005). *Código del Trabajo*.

Nombre o razón social.

La caja de ahorro y crédito “Creciendo Juntos” pertenece al segmento de asociaciones solidarias, bajo el acompañamiento de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), quien la regula es la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, y orientará su esfuerzo principalmente al área agropecuaria y micro emprendedor de la parroquia San Blas.

Figura jurídica.

Para constituirse jurídicamente la caja de ahorro y crédito comunitario “Creciendo Juntos”, el gerente deberá presentar en la Superintendencia el formulario de solicitud para la obtención de personalidad jurídica, deberá adjuntar estos documentos.

- Comprobante de reserva de denominación obtenido a través de la página web de la Superintendencia.
- Solicitud de constitución de acuerdo con el formato emitido por la Superintendencia.
- Certificación del secretario de la entidad en el formato establecido para el efecto por la superintendencia, en la que conste el extracto del acta constitutiva suscrita por los miembros fundadores, así como la elección del representante legal y secretario en asamblea de socios.
- Estatuto social, aprobado en asamblea constitutiva, en el formato establecido para el efecto, obtenido a través de la página web de la Superintendencia.

Domicilio.

El domicilio de la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos”, estará ubicada en la parroquia San Blas, perteneciente al cantón Urcuquí, en la calle principal Antonio Ante frente al parque del mismo lugar y diagonal a la iglesia parroquial.

Objeto lícito.

La entidad financiera de economía popular y solidaria denominada caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos”, se dedicará a las actividades de captación de ahorros y al otorgamiento de créditos al segmento agrícola y ganadero, así como a los micro emprendedores de la parroquia San Blas.

Requisitos legales y tributarios para el funcionamiento.

La caja de ahorro y crédito “Creciendo Juntos” para poder funcionar debe cumplir con los siguientes requisitos:

- Patente municipal
- Permiso de bomberos
- Registro Único de Contribuyentes (RUC)

- **Patente Municipal**

La patente municipal es un requisito que tiene que obtener quienes realizan actividad económica, este documento se debe obtener en los primeros 30 días de funcionamiento del negocio, su pago se realiza de forma anual y es emitido por el municipio de la localidad.

Requisitos para obtener la patente:

- NUI (cedula de Identidad) y certificado de votación y actualizado
- Comprobante de pago del impuesto predial (copia), del lugar donde funcionará el negocio.
- Solicitud de inspección Cuerpo de Bomberos
- Certificación de compactibilidad de uso de suelo
- **Registro Único de Contribuyentes (RUC)**

Cuando se inicia cualquier actividad económica es fundamental obtener el RUC dentro de los treinta primeros días de haber iniciado sus actividades de negocios, se lo realiza cuando es de forma permanente u ocasional.

Requisitos para obtener el RUC:

- Original y copia del representante legal
- Original del certificado de votación actualizado
- Copia de una cartilla de servicio básico que certifique la dirección del domicilio del ente económico

- **Permiso de Bomberos**

El permiso de funcionamiento es una autorización que emite el cuerpo de bomberos y básicamente, certifica que el local cumple las normas establecidas dentro de la normativa de este, y se enmarca en la actividad, se obtiene presentando los siguientes requisitos:

- Solicitud al cuerpo de bomberos para inspección del local
- Informe que certifica que la inspección ha sido favorable
- Copia del RUC vigente.

CAPÍTULO V

5. Validación

5.1. Introducción

El procedimiento para validar un proyecto de investigación, se lo realiza mediante las herramientas técnicas que son usadas por el equipo evaluador del presente proyecto, especializados en la carrera de Contabilidad y Auditoría; estas herramientas permiten establecer parámetros uniformes que ayudan a verificar errores que se hayan cometido en el proceso y que pueden afectar la veracidad de la hipótesis, así como determinar la validación de los procesos estudiados.

El capítulo comprende la descripción de factores utilizados por el equipo de trabajo que se encargará de revisar los resultados obtenidos mediante la utilización de una matriz de evaluación que determinará el método de verificación, el cual arrojará una visión objetiva del emprendimiento, en este apartado se profundizará los resultados obtenidos por cada capítulo, para luego de ello establecer una calificación contemplada en la herramienta utilizada, esto permitirá al equipo la posibilidad de adoptar acciones tendientes a corregir las falencias que se hayan expresado con precisión para autenticar la factibilidad del proyecto.

5.2. Descripción del estudio

5.2.1. Objetivo.

Validar el estudio de factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito comunitaria en la parroquia San Blas, cantón Urcuquí, provincia Imbabura, mediante la evaluación de los resultados obtenidos y la aplicación de la matriz de validación para establecer el grado de viabilidad del proyecto.

5.2.2. Equipo de trabajo.

El equipo de evaluará el estudio para la creación de la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos, estará conformado, por docentes del ramo quienes tendrán la

difícil misión de evaluar y calificar los resultados del estudio propuesto por las autoras que han desarrollado el presente estudio de factibilidad. Este equipo estará conformado por:

Tabla 114

Equipo de trabajo

Docentes técnicos
Ing. Julio César Andrade Palacios, MSc.
Ing. María de los Ángeles Torres Paredes, MSc.
Docente tutor
Ing. Cristina Jaqueline Villegas Estévez, MSc.
Autoras
Carlosama Valverde María Luisa
Matango Angamarca Vanessa Soraida

Fuente: Oficio 123 - HCD

5.3. Metodología de verificación

La metodología de la verificación estará compuesta por una matriz donde se asignan un rango de calificación a cada uno de los factores que estarán supeditados a evaluación, que permitirán determinar el grado de factibilidad el presente proyecto.

5.3.1. Factores por validar.

Los factores por validar serán los aspectos más relevantes de cada capítulo que comprende el estudio de factibilidad, que serán seleccionados por equipo técnico por su grado de importancia y pertinencia que han arrojado en la presente investigación. Estos aspectos son:

Tabla 115*Factores a validar*

Capítulo	Factor por validar
Marco teórico	Identificación del problema
	Sustento teórico
Procedimientos metodológicos	Tipo de investigación
Diagnóstico	Planteamiento de la oportunidad diagnóstica
Propuesta	
Estudio de mercado	Identificación de la demanda potencial
	Análisis Balance Oferta - Demanda
	Planteamiento de las estrategias de comercialización
Estudio técnico	Análisis micro- localización
	Análisis de la capacidad instalada
	Ingeniería del proyecto
Estudio financiero	Determinación de la inversión del proyecto
	Estados financieros
Estudio organizacional	Indicadores financieros
	Estructura organizacional

Fuente: Investigación directa**5.3.2. Método de calificación.**

El equipo calificador del proyecto asignará una valoración acogiendo a los siguientes criterios:

- Factible
- Medianamente factible
- No factible

Mediante los resultados obtenidos se determina los criterios de factibilidad del proyecto, estos son:

- **Factible:** Significa que la propuesta presentada es viable, rentable y sostenible en el tiempo, por lo tanto, se ha sustentado adecuadamente en la investigación probando así su validez y pertinencia.

- **Medianamente factible:** Significa que existen aspectos que se pueden mejorar en el proyecto o tiene debilidades que no constituyen un riesgo alto para el proyecto.
- **No Factible:** Significa que el proyecto no presenta resultados adecuados y positivos que garanticen la viabilidad y rentabilidad.

5.3.3. Rango de interpretación

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

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

Para la calificación de cada capítulo se ha realizado una valoración porcentual, que sumados deben representar el cien por ciento, con la finalidad de determinar la factibilidad o no del presente proyecto.

Tabla 116

Porcentajes de calificación

Factores	Porcentaje
Fundamentación Teórica	5%
Procedimientos Metodológicos	5%
Diagnóstico situacional	5%
Estudio de mercado	25%
Estudio técnico	25%
Estudio financiero	25%
Estudio organizacional	10%
TOTAL	100%

Fuente: Investigación directa

5.4. Resultados

Se presentará a través de la matriz de validación los resultados obtenidos de las calificaciones realizadas por los docentes técnicos y el docente tutor tomando de base el método de calificación y el rango de interpretación.

Tabla 117

Matriz de validación director de tesis



 Creciendo Juntos <small>CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA</small> <small>"Trabaja con propósito de futuro"</small>					
MATRIZ DE VALIDACIÓN ESTUDIO DE FACTIBILIDAD CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA "CRECIENDO JUNTOS"					
VALIDADO POR: Ing. Cristina Villegas FECHA: 11/11/2021					
Capítulo	Factor a validar	Porcentaje	Calificación	Resultados	Observación
I	Fundamentación teórica	5%	4%	Aceptable	
II	Procedimientos metodológicos	5%	4%	Aceptable	
III	Diagnóstico	5%	4%	Aceptable	
IV	PROPUESTA				
	Estudio de mercado	25%	20%	Aceptable	
	Estudio técnico	25%	20%	Aceptable	
	Estudio financiero	25%	20%	Aceptable	
	Estudio organizacional	10%	8%	Aceptable	
Total		100%	80%	Aceptable	
FIRMA			 <small>VALIDADO ELECTRONICAMENTE POR</small> CRISTINA JAQUELINE VILLEGAS ESTEVEZ		

Tabla 118

Matriz de validación docente técnico I





 Creciendo Juntos <small>CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA</small> <small>"Unidos construyendo el futuro"</small>					
MATRIZ DE VALIDACIÓN ESTUDIO DE FACTIBILIDAD CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA "CRECIENDO JUNTOS"					
VALIDADO POR: Ing. Julio César Andrade P.					
FECHA: 11 noviembre de 2021					
Capítulo	Factor a validar	Porcentaje	Calificación	Resultados	Observación
I	Fundamentación teórica	5%	4%	Aceptable	
II	Procedimientos metodológicos	5%	4%	Aceptable	
III	Diagnóstico	5%	4%	Aceptable	
IV	PROPUESTA				
	Estudio de mercado	25%	20%	Aceptable	
	Estudio técnico	25%	20%	Aceptable	
	Estudio financiero	25%	20%	Aceptable	
	Estudio organizacional	10%	8%	Aceptable	
Total		100%	80%	Aceptable	
FIRMA					

Tabla 119

Matriz de validación docente técnico 2

 Creciendo Juntos <small>CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA</small> <small>"Unidos en el desarrollo de juntos"</small>						MATRIZ DE VALIDACIÓN	
ESTUDIO DE FACTIBILIDAD							
CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA "CRECIENDO JUNTOS"							
VALIDADO POR: Msc. María de los Ángeles Torres							
FECHA: 9 de noviembre 2021							
Capítulo	Factor a validar	Porcentaje	Calificación	Resultados	Observación		
I	Fundamentación teórica	5%	3%		Es necesario mejorar la redacción, la sintáxis y aplicar correctamente las normas APA.		
II	Procedimientos metodológicos	5%	3%		No se describe de forma puntual como los distintos procedimientos metodológicos apoyaron en la investigación.		
III	Diagnóstico	5%	3%		En la matriz metodológica se ha recomendado aplicar herramientas de medición estartégica; sin embargo, no se ha definido ninguna.		
IV	PROPUESTA						
	Estudio de mercado	25%	23%				
	Estudio técnico	25%	23%				
	Estudio financiero	25%	15%		No aplica las NIIF's y NIC		
	Estudio organizacional	10%	5%		Falta contextualizar el tipo de sociedad y los aspectos legales que involucra.		
Total		100%	75%				
FIRMA							

5.5. Calificación e interpretación

El estudio de factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito “Creciendo Juntos”, en la parroquia San Blas, cantón Urcuquí, provincia de Imbabura demuestra ser un proyecto medianamente factible, en base a los resultados obtenidos a partir de las matrices de validación efectuadas por los tutores técnicos encargados de la evaluación de cada uno de los capítulos del proyecto, de lo cual se obtuvo un porcentaje de factibilidad del 78,33% según los criterios de validación establecidos en el documento.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

- El marco teórico es un compendio de conocimientos de varios autores referentes a un tema específico, mediante este se pretende dar un preámbulo de que se trata el estudio de factibilidad que se realizó, es decir permite la sustentación teórica que encaminará a buscar la viabilidad del estudio, ayuda a comprender la problemática existente para la conformación de una caja de ahorro.
- Mediante el desarrollo de los procedimientos metodológicos, se consiguió determinar los tipos de investigación, métodos, técnicas e instrumentos para realizar la investigación, además, se efectuó el cálculo de la muestra, identificando cuantas encuestas se debían implementar y como se las llevó a cabo utilizando el método aleatorio simple, que es el más fácil de ejecutar, ya que se aplica a cualquier integrante de la población.
- Se identificó el entorno, donde se desenvolverá las actividades económicas de la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos” en la parroquia San Blas, permitiendo la identificación de aliados, oponentes, oportunidades y riesgos que se presentaron en el estudio, con esta información se definió la oportunidad de inversión que tiene el proyecto.
- Al término del desarrollo de la propuesta se fundamenta el análisis económico, obtiene como resultado que las fuerzas que intervienen en el mercado son favorables para la implementación del proyecto, en base a estas se especifica la demanda insatisfecha existente en el sector, la aceptación que tiene la caja de ahorro y crédito comunitaria es propicia por parte de la población objetivo. Se desarrolló las estrategias de comercialización que se utilizarán para introducir los productos en el mercado.
- El estudio técnico permitió establecer la ubicación exacta donde se pondrá en marcha la propuesta, además de la distribución de los espacios físicos en base a los cuales se calculó

la capacidad instalada que tendrá y los recursos necesarios que se utilizarán, obteniendo como resultado que el proyecto tienen la viabilidad o factibilidad para ser realizado.

- Mediante el estudio financiero se determinó que la caja de ahorro y crédito comunitaria tiene factibilidad de acuerdo con los resultados de la evaluación financiera realizada, demostrando que la inversión inicial se recuperará a mediano plazo, que se obtendrá una tasa interna de retorno de 28, 10%, porcentaje positivo para la ejecución del estudio.
- El estudio organizacional permitió establecer los lineamientos generales con que se regirá la entidad, diseñar la estructura organizativa, identificar el talento humano idóneo para la ejecución del presente proyecto y los procesos que se desarrollarán en la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos”.

RECOMENDACIONES

- La fundamentación de las bases teóricas se debe realizar siempre al inicio del estudio de factibilidad, ya que permitirán tener un conocimiento previo de que se trata la investigación que se efectuará, además de acotar información relevante y ampliar el entendimiento sobre el tema elegido.
- Al realizar una investigación, se debe identificar cuáles serán los procedimientos metodológicos que ayudarán o aportarán con la realización de esta, esto ayudará a realizar de una forma ordenada, sistemática y fundamentada el estudio que se tenga presente a efectuar.
- En base a los datos obtenidos del diagnóstico situacional de la entidad en estudio se determinó la existencia de la oportunidad de invertir en la misma, por lo que se recomienda la aceptación del proyecto para apoyar a los agricultores, ganaderos y comerciantes de la parroquia San Blas.
- El estudio de mercado se lo debe efectuar lo más apegado a la realidad, para conseguir resultados más idóneos que permitan incurrir en la introducción de las estrategias establecidas con la finalidad de dar a conocer los productos ofertados por la entidad financiera.
- El adecuado análisis técnico permite aprovechar al máximo los recursos obtenidos para la implantación, y en caso de crecer la demanda se procederá al aumento de estos para brindar comodidad a los socios y al personal de la entidad, al mismo tiempo proporcionar agilidad en los trámites pertinentes.
- Mantener en todo momento el análisis financiero para determinar si es necesario realizar un incremento en las actividades de la entidad, para captar más recursos que permitan seguir con las funciones de la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos”, mediante la implementación de estrategias de comercialización.

- Con la finalidad de que la entidad financiera popular y solidaria permanezca en el tiempo es necesario que los directivos se encuentren siempre realizando un control de las actividades, para que puedan establecer a tiempo estrategias que les permitan superar riesgos existentes.

BIBLIOGRAFÍA

- Abreu, J. L. (2015). Análisis al Método de la Investigación. *Daena: International Journal of Good Conscience*, 10(1), 205–214. [http://www.spentamexico.org/v10-n1/A14.10\(1\)205-214.pdf](http://www.spentamexico.org/v10-n1/A14.10(1)205-214.pdf)
- Aguilera, D. A. (2017). El costo-beneficio como herramienta de decisión en la inversión en actividades científicas. *Confin Habana*, 11. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612017000200022
- Alcaraz, R. (2015). *El emprendedor de éxito*. McGraw-Hill.
- Alegsa, L. (2020). *Cómo realizar una fundamentación teórica*. Definiciones-de.Com. https://www.definiciones-de.com/Definicion/de/como_realizar_una_fundamentacion_teorica.php
- Alvarado, V. (2016). *Ingeniería de costos*. Grupo Editorial Patria.
- Andía Valencia, W. (2011, December). La demanda insatisfecha en los proyectos de inversión pública. *Revista de La Facultad de Ingeniería Industrial*, 67–72. https://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtual/Publicaciones/indata/v14_n2/pdf/a09v14n2.pdf
- Angulo, U. (2016). *Contabilidad Financiera*. Ediciones de la U.
- Araujo, D. (2015). *Proyectos de inversión*. Trillas.
- Arias, J., Villasís, M., & Miranda, M. (2016). Metodología de la investigación. *Alergia México*, 63(2), 201–206. www.nietoeditores.com.mx
- Arroyo, P., & Vásquez, R. (2017). *Ingeniería económica: ¿Cómo medir la rentabilidad de un proyecto?* Fondo Editorial.
- Ley de Regimen Tributario Interno, Registro Oficial Suplemento 463 de 17 de noviembre 125 (2004). http://quito.com.ec/inversiones/download/Marco Normativo/Normas/ley_de_regimen_tributario_interno.pdf
- Constitucion de la Republica del Ecuador, Registro oficial 449 de 20 de octubre 1 (2008). <https://n9.cl/hd0q>
- Ley orgánica de educación superior, LOES, 1 (2010). https://www.derechoecuador.com/uploads/content/2021/01/file_1609777337_1609777341.pdf

- Código orgánico Monetario y Financiero, Registro Oficial Suplemento 332 de 12 de septiembre 1 (2014).
- Ley Orgánica de Apoyo Humanitario, Registro Suplemento 229 de 22 de junio 1 (2020).
<http://www.planificacion.gob.ec/zonas-distritos-y-circuitos/>
- Reglamento para aplicación ley de régimen tributario interno, LRTI, 1 (2010).
www.lexis.com.ec
- ASOBANCA. (2019). *Cooperativas de ahorro y crédito tienen 7,4 millones de socios en Ecuador*. El Universo.
<https://www.eluniverso.com/noticias/2019/05/18/nota/7334765/cooperativas-tienen-74-millones-socios/>
- Asti, A. (2015). *Metodología de la investigación*. ATHENAICA Ediciones Universitarias.
- Ayala Farías, M. G. (2018). Creación de Filosofía Empresarial y Manuales Administrativos de la Empresa Bolsas y Desechables Rey Coliman [Tecnológico Nacional de México]. In *Instituto Tecnológico de Colima*.
[https://dspace.itcolima.edu.mx/bitstream/handle/123456789/1177/MARÍA GUADALUPE AYALA FARÍAS.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://dspace.itcolima.edu.mx/bitstream/handle/123456789/1177/MARÍA%20GUADALUPE%20AYALA%20FARÍAS.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Ayala, M. (2021). *¿Qué son los métodos de investigación?* Lifeder.Com.
<https://www.lifeder.com/tipos-metodos-de-investigacion/>
- Azuero, Á. E. (2018, November). Significatividad del marco metodológico en el desarrollo de proyectos de investigación. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*.
<https://doi.org/http://dx.doi.org/10.35381/r.k.v4i8.274>
- Baca, G. (2016). *Evaluación de proyectos (8º. ed.)*. McGraw-Hill.
- Baena, G. (2017). *Metodología de la investigación serie integral por competencias*. Grupo Editorial Patria.
- Báez, J., & Pérez, de T. (2014). El método cualitativo de investigación desde la perspectiva de marketing: el caso de las universidades públicas de Madrid. In *Universidad Complutense de Madrid* (Issue relación entre los hechos (fenómenos) y el ámbito en que se hace presente esta realidad (conciencia de los fenómenos) con el fin de comprender las formas en que se construye el conocimiento y este se ve afectado por las relaciones de poder). <http://eprints.ucm.es/29615/1/T35974.pdf>

- Banco Central del Ecuador. (2021). *Tasas de interés*.
<https://contenido.bce.fin.ec/docs.php?path=/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Indice.htm>
- Bataller, A. (2016). *La gestión de proyectos*. UOC.
- Begoña, N. (2018). *Fundamentos de la publicidad*. Esic.
- Bernal, C. A. (2010). *Metdología de la investigación: administración, economía, humanidades y ciencias sociales*. Pearson. <https://abacoenred.com/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigación-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf>
- Boero, C. (2020). *Evaluación de proyectos*. Jorge Sarmiento Editor - Universitas.
- Bologna, E. (2018). *Métodos estadísticos de investigación*. Brujas.
- Bonta, P. (2014). *199 preguntas sobre marketing*. Norma.
- Borrero, S. (2008). Estadística Descriptiva E Inferencial I. *Innovación y Experiencias Educativas*, 13, 1–88.
- Bueno, Y., & Urda, S. (2015). *Fundamentos de administración de empresas: ejercicios prácticos*. Editorial Universidad Autónoma de Madrid.
- Cajal, A. (2019). *Fundamentos teóricos de una investigación o proyecto*. Lifeder.
<https://www.lifeder.com/fundamento-teorico/>
- Calanoce, B. L. (2019). *Análisis de procesos y organigrama dirección de registros y estados contables* [Universidad nacional de Cuyo].
https://itp.bdigital.uncu.edu.ar/objetos_digitales/14224/calanoce-fce.pdf
- Calleja, F., & Calleja, F. (2017). *Análisis de estados financieros*. Pearson.
- Carhuancho, I., Nolzco, F., Sicheri, L., Guerrero, M., & Casana, K. (2019). *Metodología para la investigación holística*. UIDE.
- Castillo, C., & Soacha, N. (2019). *El método analítico en el afianzamiento de las habilidades básicas*. <https://repository.unilibre.edu.co/handle/10901/18019>
- Caurin, J. (2016). *Definición de crédito*. Economiasimple.
<https://www.economiasimple.net/glosario/credito>
- Cepeda, J. (2019). *Manual de crédito cooperativas de ahorro y crédito Seg. 4 y 5 Bashalan Ltda*. Academia.

https://www.academia.edu/38041946/Manual_de_Crédito_Cooperativa_de_Ahorro_y_Crédito

Chavarría, M. (2019). *Actitud emprendedora: pasión y tesón*. Esic.

Chu, M., & Agüero, C. (2015). *Matemática para las decisiones financieras*. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.

CINIF. (2019). *Normas de Información Financiera (NIF)*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

Coelho, F. (2020). *Significado de metodología de la investigación*. Significados.

<https://www.significados.com/metodologia-de-la-investigacion/>

Comisión para el mercado financiero. (n.d.). *El ahorro*. Educa de Educación Financiera.

<https://www.cmfeduca.cl/educa/600/w3-article-27547.html>

Conexiónesan. (2017). *EL PRI: uno de los indicadores que más llama la atención de los inversionistas*. Apuntes Empresariales. <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2017/01/el-pri-uno-de-los-indicadores-que-mas-llama-la-atencion-de-los-inversionistas/>

Conexiónesan. (2019). *VAN y TIR: ¿para qué sirven y cuándo usarlos?* Apuntes Empresariales. <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2019/08/van-y-tir-para-que-sirven-y-cuando-usarlos/>

Código del trabajo, 167 Registro Oficial Suplemento 167 de 16 de diciembre 1 (2005).

<http://www.lexis.com.ec/wp-content/uploads/2018/09/CODIGO-DEL-TRABAJO.pdf>

Cooperativa de ahorro y crédito 23 de julio. (2021). *Consume 23*.

<https://www.coop23dejulio.fin.ec/creditos-consumo/>

Corporación Financiera Nacional. (2016). *Glosario de términos*. 1–11.

https://doi.org/10.1787/agr_outlook-2012-13-es

Corrillo, F., & Gutiérrez, M. (2016). Estudio de localización de un proyecto. *Ventana Científica*, 7(11), 29–33.

http://www.revistasbolivianas.org.bo/pdf/rvc/v7n11/v7n11_a05.pdf
http://www.revistasbolivianas.org.bo/scielo.php?pid=S2305-60102016000100005&script=sci_arttext

Cruz, C., Olivares, S., & Gonzáles, M. (2014). *Metodología de la investigación*. Grupo Editorial Patria.

- Cuenca, C., & Muyor, J. (2017). *Manual de gestión de la información en trabajo social*. Universida de Almería.
- Cuesta, J., & Jiménez, L. (2019). *Manual de procesos de producción para el taller artesanal "Calzado Reinozo."* Universidad Layca Vicente Rocafuerte de Guayaquil.
- Cuevas, W. (2020). *Concepto de visión*. Gestipolis. <https://www.gestipolis.com/concepto-de-vision/>
- D`Aquino, M., & Barrón, V. (2020). *Proyectos y metodologías de la investigación*. MAIPUE.
- Da Silva, D. (2021). *¿Cómo hacer una filosofía empresarial en 5 pasos?* Zendesk. <https://www.zendesk.com.mx/blog/filosofia-empresarial/>
- Dávila, V. (2019). *Mapa de procesos para el área de Mercadeo Internacional* [Corporación Universitaria Lasallista]. <http://hdl.handle.net/10567/2521>
- Delgado, P. G. (2017). *Manual de procedimientos administrativos y financieros para la empresa "INDUPCON", ubicada en San Alfonso, parroquia Ambuquí, cantón Ibarra, provincia de Imbabura* [Universidad técnica del norte]. http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/8217/1/02_ICA_1427_TRABAJO_DE_GRADO.pdf
- Díaz, L., Turrucó, U., Martínez, M., & Valera, M. (2013). La entrevista, recurso flexible y dinámico. *Investigación Educación Médica*, 2(7). http://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2007-50572013000300009&script=sci_arttext
- Díaz, O. (2015). *La administración en el deporte: estrategias de administración, dirección, planeación y mercadotecnia para organizaciones deportivas*. Editorial Paidotribo México.
- Dos Santos, M. (2017). *Investigación de mercados: Manual universitario*. Diaz de Santos.
- Eggers, F. G. (2018). *Economía*. MAIPUE.
- Erossa, V. (2016). *Proyectos de inversión en ingeniería su metodología*. Grupo Noriega Editores.
- Escudero, D. (2017). *Metodología del trabajo científico: Proceso de investigación y uso de SPSS*. Universidad Adventista del Plata.
- Espinoza, N. (2020). *Contabilidad básica* (Universida). Universidad Alberto Hurtado (UAH).

- Espinoza Salvado, I. (2017). *Tipos de muestreo*. Unidad de Investigación Científica.
http://www.bvs.hn/Honduras/UICFCM/Discapacidad/Escolares/Tipos.de.Muestreo.Rev.IE_31_Oct_17.pdf
- Estrella, V., & González, A. (2017). *Desarrollo sustentable: un nuevo mañana (2º. ed.)*. Grupo Editorial Patria.
- Estupiñan, R. (2014). *Estudios financieros básicos bajo NIC y NIIF*. Ecoe Ediciones.
- Faraldo, P., & Pateiro, B. (2013). Estadística y metodología de la investigación. *Universidad de Santiago de Campustela*, 15.
http://eio.usc.es/eipc1/BASE/BASEMASTER/FORMULARIOS-PHP-DPTO/MATERIALES/Mat_G2021103104_EstadisticaTema1.pdf
- Feijoo, I., Guerrero, J., & García, J. (2018). *Marketing aplicado en el sector empresarial*. UTMACH. [http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14270/1/Cap.2-Segmentación del mercado.pdf](http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14270/1/Cap.2-Segmentación%20del%20mercado.pdf)
- Feria, H., Blanco, M., & Valledor, R. (2019). *La dimensión metodológica del diseño de la investigación científica*. Académica Universitaria.
- Ferrell, O. ., & Hartline, M. D. (2018). *Estrategias de marketing (6º. ed.)*. Cengage Learning.
- Fierro, Á., & Fierro, F. (2017). Estados Financieros. In *Contabilidad General con enfoque de NIIF para las PYMES*. Ecoe Ediciones.
- Flórez, J. (2016). *Proyectos de inversión para las PYME*. Ecoe Ediciones.
- Fresno, C. (2019). *Metodología de la investigación así de fácil*. El Cid Editor.
- Gamarra, G. G. (2017). *Marketing*. Alfaomega.
- García, D. (2020). *Mapeo de procesos y su alcance. Artículo de investigación*. Academia.Edu.
https://www.academia.edu/43145408/Mapeo_de_procesos_y_su_alcance
- García Dihigo, J. (2016). *Metodología de la investigación para administradores*. Ediciones de la U.
- García Padilla, V. (2015). *Análisis financiero: Un enfoque integral*. Grupo Editorial Patria.
- Garrido, M. P., & Íñiguez, S. R. (2015). *Análisis de estados contables*. Pirámide.
- Garzón, D., Sarmiento, J., & Guitiérrez, O. (2019). *Formulación y evaluación de proyectos*

de ingeniería. UPTC.

- Gil, J. (2016). *Técnicas e instrumentos para la recogida de información*. Universidad Nacional de Educación a Distancia.
- Gilli, J. (2017). *Claves de la estructura organizacional*. CDD.
- Gobierno Autónomo Descentralizado parroquial rural San Blas. (2019). *Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial de la parroquia rural San Blas 2019 - 2023*.
http://www.sanblas.gob.ec/images/PDOT_SAN_BLAS_2019-2023_OFICIAL_GADPRSB.pdf
- Godoy, E. (2017). *Normas Internacionales de información financiera*. Nueva Legislación SAS.
- Gomez, A. (2014). II. Estudio Técnico. In *Facultad De Economía Unam* (Vol. 54, Issue Capítulo II). <http://www.economia.unam.mx/secss/docs/tesisfe/GomezAM/cap2a.pdf>
- González, G. (2020). *Técnicas de investigación: tipos, características y ejemplos*. Lifeder.
<https://www.lifeder.com/tecnicas-de-investigacion/>
- González, I. (2019). *¿Qué es y cómo calcular la TIR (Tasa Interna de Retorno)?* UNIR.
<https://www.unir.net/empresa/revista/como-calcular-tir-tasa-interna-retorno/>
- González, M., Alba, E., & Ordieres, M. (2014). *Ingeniería de proyectos* (Dextra).
- Google maps. (2021). *Mapas*. Google. <https://www.google.com/maps/@0.4116844,-78.2065558,20z>
- Guerrero, G., & Guerrero, M. C. (2014). *Metodología de la investigación*. Grupo Editorial Patria.
- Guillén, Á., Tussie, N., López, D., Montiel, D., Olivares, D., Pasquel, R., & Ferrer, A. (2018). *De emprendedor a empresario: Haga que su negocio ¡sea negocio!* Patria educación.
- Gusó, A. (2017). *Retail Marketing: estrategias de marketing para los minoristas*. Esic.
- Harvard Business Review. (2017). *Finanzas básicas*. Reberte.
- Hernández, A., Ramos, M., Placencia, B., Indacochea, B., Quimix, A., & Moreno, L. (2018). *Metodología de la investigación científica*. Área de innovación y desarrollo.
<https://books.google.com.ec/books?id=y3NKDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=di>

agnostico+situacional+de+un+proyecto+segun+autores+años+2016+al+2021&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjN8fX775_xAhUvIjQIHfNHARkQ6AEwCXoECAsQA#v=onepage&q&f=false

Hernández Pérez, A. (2016). *Economía*. UNID Editorial Digital.

Hernández, R., Fernandez, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. McGraw-Hill.

Herrera, J. (2017). *La investigación cualitativa*. UDGvirtual. [https://doi.org/10.1016/s0212-5382\(03\)71939-6](https://doi.org/10.1016/s0212-5382(03)71939-6)

Herz, J. (2018). *Apuntes de contabilidad financiera* (Universida). Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC).

Huamán, L., & Ríos, F. (2015). *Metodologías para implantar la estrategia: Diseño organizacional de la empresa*. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.

Huerta Rguez, I. (2016). *El estudio de mercado en las empresas*. Marketing. <http://nube.villanett.com/2016/01/26/estudio-de-mercado-en-las-empresas/>

Huilcapi, S., & Gallegos, D. (2020, October). Importancia del diagnóstico situacional de la empresa. *Espacios*, 1–13. <https://www.revistaespacios.com/a20v41n40/a20v41n40p02.pdf>

Ibáñez, J. (2017). *Métodos, técnicas e instrumentos de la investigación ciminológica*. Dykerson.

INEC. (2020). *Inflación anual cierra en -0,93% en diciembre del 2020, según INEC*. Primicias. <https://www.primicias.ec/noticias/economia/inflacion-anual-diciembre-inec-ecuador/>

International Accounting Standards Board (IASB). (2016). *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)*. IFRS Foundation Publications Department.

Iturrioz del Campo, J. (2015). *Tasa Interna de Retorno o Rentabilidad*. Proyectos Industriales. <http://proyectosindustrialesgamalrukoz.blogspot.com/2015/05/tir-tasa-interna-de-retorno-o.html?view=timeslide>

Izcara, S. P. (2017). *Manual de investigación cualitativa*. Fontamara.

Jaramillo Romero, J. I. (2015). *Cajas de ahorro y créditos comunitarios una alternativa*

financiera que promueve el desarrollo local en el cantón San Felipe de Oña.

Universidad Politécnica Salesiana Ecuador.

Junta de Políticas y Regulación Monetaria y Financiera. (2018). *Norma para la constitución y catastro de cajas y bancos comunales y cajas de ahorro.* Ministerio de Economía y Finanzas. <https://www.finanzas.gob.ec/norma-para-la-constitucion-y-catastro-de-cajas-y-bancos-comunales-y-cajas-de-ahorro/>

Landeta, J. M. (2016). *Gestión y evaluación de proyectos.* Cengage Learning.

Lavalle, A. (2014). *Análisis financiero.* Editorial Digital UNID.

LeadSolutions Cia. Ltda. (2021). *¿Qué son las cajas de ahorro?* <https://leadsolutions.ec/caja-de-ahorros/>

Lerma, H. D. (2016). *Metodología de la investigación: Propuesta, anteproyecto y proyecto (5º. ed.).* Ecoe Ediciones.

Lira, P. (2016). *Apuntes de finanzas operativas: Lo básico para saber una empresa financieramente.* UPC.

Llanos Encalada, M. del P. (2017). *Modelo De Cultura Organizacional.* Universidad Ecotec. <https://www.ecotec.edu.ec/content/uploads/investigacion/libros/modelo-cultura-organizacional.pdf>

Loachamín, C. (2016). *Prácticas de enseñanza de iniciación a la lecto escritura en el primer año de educación general básica en la unidad educativa Miguel de Cervantes Saavedra* [Universidad Politécnica Salesiana sede Quito].

<http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/5081/1/UPS-CYT00109.pdf>

López, D. (2019). *¿Por qué es importante la filosofía de una empresa?* Emprende Pyme. https://www.emprendepyme.net/por-que-es-importante-la-filosofia-de-una-empresa.html#que_es_la_filosofia_de_la_empresa

López García, J. C. (2016). Las finanzas personales, un concepto que va más allá de su estructura, estado del arte período 2006-2016. In *Repositorio Universidad EAFIT.* https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/11784/LopezGarcia_JuanCarlos_2017.pdf?sequence=2

López, J. (2019). *Población estadística.* Economiedia. <https://economipedia.com/definiciones/poblacion-estadistica.html>

- López, M., Vázquez, R., & Calvo, G. (2017). *Las citas y las referencias bibliográficas: sentido, necesidad y procedimiento Seminario Formativo*. Universidad de Cádiz.
[https://rodin.uca.es/xmlui/bitstream/handle/10498/19350/Las citas y las referencias bibliograficas-DEF.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://rodin.uca.es/xmlui/bitstream/handle/10498/19350/Las%20citas%20y%20las%20referencias%20bibliograficas-DEF.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- López, P., & Fachelli, S. (2017). El diseño de la muestra. In *Metodología de la investigación social cuantitativa* (p. 64). Universitat Autònoma de Barcelona.
<https://ddd.uab.cat/record/185163>
- López Regalado, O. (2011). *Medición, técnicas e instrumentos de investigación*. Slideshare.
<https://es.slideshare.net/oscarlopezregalado/instrumentos-de-investigacin-9217795>
- Luna, C. (2016). *Plan estratégico de negocios*. Grupo Editorial Patria.
- Maldonado, J. E. (2018). *Metodología de la investigación social: Paradigma cuantitativo, sociocrítico, cualitativo, complementario*. Ediciones de la U.
- Marte Alvarado, Q. (2019). *Investigación de mercados I*. UAPA.
- Marte Alvarado, Q., & Peña, A. M. M. (2020). *Investigación de mercados II*. UAPA.
- Martín, J. (2017). *Estudia tu entorno con un PEST-EL*. Cerem International Bussiness School. <https://www.cerem.ec/blog/estudia-tu-entorno-con-un-pest-el>
- Martínez, E. Á. (2018). *Iniciación en la economía y gestión de empresas*. Crai UPTC.
- Martínez, I. (2016). *MF1788_3: Planificación e iniciativa emprendedora en pequeños negocios o microempresas*. Cano Pina.
- Martínez, R. D. (2017). *Investigación comercial: Técnica e instrumentos*. Tébar.
- Martínez, V. (2016). *Administración: de lo simple a lo complejo*. Pluma Digital Ediciones.
- Martínez, V. M. (2015). *Fundamentos teóricos para el proceso del diseño de un protocolo en investigación*. Plaza y Valdes.
- Mena, C. M. (2016). *Plan de negocios de una microempresa de comunicación visual en el Ecuador, caso Provalue [Andina Simón Bolívar]*.
<https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/5029/1/T1986-MBA-Mena-Plan.pdf>
- Méndez, R. (2016). *Formulación y evalaución del proyectos enfoque para emprendedores (9º ed.)*. Digiprint Editores.
- Mendoza, C., & Ortiz, O. (2016). *Contabilidad financiera para contaduría y administración*.

Universidad del Norte (UN).

Mendoza, T. N. (2019). *Propuesta de diagrama de proceso para organizar de manera estructurada los congresos científicos en ITB* [Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología]. <http://repositorio.itb.edu.ec/handle/123456789/1359>

Merino Granda, A. E. (2016). *Propuesta para la implementación de una Caja de Ahorro para los trabajadores del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Catamayo*. Universidad nacional de Loja.

Merino, M., & Pintado, T. (2015). *Herramientas para dimensionar los mercados: La investigación cuantitativa*. Esic.

Meza, J. (2017). *Evaluación financiera de proyectos (4ª. ed.)*. Ecoe Ediciones.

Monroy, M. de los Á., & Nava, N. (2018). *Metodología de la investigación*. Lapislázuli.

Montaño, F., & Ruiz, C. (2018). *Gestión contable, fiscal y laboral de pequeños negocios o microempresas*. IC.

Montes, C., Montilla, O. de J., & Mejía, E. (2014). *Control y evaluación de la gestión organizacional*. Alfaomega.

Montes de Oca, J. (2015). *Crédito*. Economiedia.
<https://economipedia.com/definiciones/credito.html>

Morales, A. (2018). *El sistema cooperativo de ahorro y crédito del Ecuador a través de la historia*. ISSN: 1696-8352. <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/07/sistema-cooperativo-ecuador.html>

Morales Castro, J., & Morales Castro, A. (2014). *Crédito y cobranza*. Grupo Editorial Patria.

Moreno, T. (2017). *Emprendimientos y plan de negocios*. RIL editores.

Munch, L. (2014). *Administración, gestión organizacional, enfoque y procesos administrativos*. Pearson.

Ñaupas, H., Valdivia, M. R., Palacios, J. J., & Romero, H. E. (2018). *Metodología de la investigación: Cuantitativa - cualitativa y redacción de la tesis (5ª. ed.)*. Ediciones de la U.

Olmedo, E., & Recalde, K. (2018). *Manual de funciones y procedimientos para el taller 5 Hermanos* [Universidad de Guayaquil]. <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/37470>

- Orellana, P. (2020). *Organigrama*. Economipedia.Com.
<https://economipedia.com/definiciones/organigrama.html>
- Ortega, G. (2017). Cómo se genera una investigación científica que luego sea motivo de publicación. *Journal of the Selva Andina Research Society*, 8(2), 145–146.
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=361353711008>
- Pacheco, C., & Pérez, G. (2018). *El proyecto de inversión como estrategia gerencial*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Pardo, J. (2017). *Gestión por procesos y riesgo operacional*. AENOR Internacional.
- Paredes, L. (2018). *Las Variables de la Investigación*. Principios de Investigación.
http://biblio3.url.edu.gt/publiclg/biblio_sin_paredes/fac_politicas/2018/tecnico_trab/inici_pracinves/cont/06.pdf
- Pareja, M. (2014). *Temas de empresa*. Edinumen.
- Pedraza, O. H. (2014). *Modelo del plan de negocios para la micro y pequeña empresa (1ª ed.)*. Grupo Editorial Patria.
- Pedrosa, S. (2017). *Caja de ahorros*. Economipedia.Com.
<https://economipedia.com/definiciones/caja-de-ahorros.html>
- Pérez, A. (2015). *Ingeniería de Proyectos o Gestión de Proyectos*. OBS Business School.
<https://www.obsbusiness.school/blog/ingenieria-de-proyectos-o-gestion-de-proyectos>
- Pérez Aguilera, F. (2017). *Marketing y plan de negocios de la microempresa*. CEP.
- Pérez Carballo, J. (2014). *La evaluación económica de las inversiones*. Esic.
- Pérez, D., & González, R. (2019). *Así se hace un plan de empresa*. Téber Flores.
- Pérez, E. (2019). *Proyecto y viabilidad del negocio o microempresa: Planificación e iniciativa emprendedora en pequeños negocios*. Ediciones de la U.
- Pérez, L., Pérez, R., & Seca, M. V. (2020). *Metodología de la investigación científica*. MAIPUE.
- Pérez P, J., & Merino, M. (2013). *Ahorro*. Definiciones. <https://definicion.de/ahorro/>
- Ponce, C. R. (2015). Valoración económica de la empresa Automundo Bolivia S.R.L. *Revista Perspectivas*, 18(35), 69–98.
http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1994-

37332015000100004&lng=es&nrm=iso&tlng=pt

- Posso, M. (2013). Proyectos, Tesis y Marco lógico: Planes e informes de investigación. In *Proyectos, Tesis y Marco lógico: Planes e informes de investigación* (pp. 1–334). Noción.
- Prieto, J. (2014). *Proyectos: Enfoque gerencial (4^o. ed.)*. Ecoe Ediciones.
- Pulido, M. (2015). Ceremonial y protocolo: Métodos y técnicas de investigación científica. *Universidad de Cadiz, 31*, 1137–1156. <https://www.gestiopolis.com/metodos-y-tecnicas-de-investigacion-cientifica/>
- Quaranta, N. (2019). *Planes de negocios*. Universidad Adventista del Plata.
- Quezada, N. (2019). *Metodología de la investigación*. Macro E.I.R.L.
- Raffino, M. (2020). *Diagnóstico*. Concepto de Diagnóstico. <https://concepto.de/diagnostico/>
- Ramírez, J. (2019). *Evaluación financiera de proyectos con aplicación a Excel*. Ediciones de la U.
- Ramos, R., Rosario, J., & Valenciano, J. (2016). *Compendio básico de finanzas*. Universidad de Almería.
- Rendón, M., Villasís, M., & Miranda, M. (2016). Estadística descriptiva. *Alergia México, 63*(4), 397–407. <https://www.revistaalergia.mx/ojs/index.php/ram/article/view/230/387>
- Restrepo, M. (2017). *¿Qué es la TIR y para qué sirve?* Rankia. <https://www.rankia.co/blog/mejores-cdts/3718561-que-tir-para-sirve>
- Ricaurte, J. (2018). *Cómo conseguir un crédito bancario: Requisitos a tener en cuenta*. El Universo. <https://www.eluniverso.com/noticias/2018/04/24/nota/6729411/credito-bancario-como-adquirirlo-que-fijarse/>
- Riquelme, M. (2019). *Organigrama (definición, estructura y como se hace)*. Web y Empresas. <https://www.webyempresas.com/organigrama/>
- Rodríguez, F. (2018). *Formulación y evaluación de proyectos de inversión*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Rodríguez, I., Maraver, G., Jiménez, A., Martínez, J., & Ammetller, G. (2018). *Principios y estrategias de marketing*. UOC.
- Rodríguez Jiménez, A., & Pérez Jacinto, A. O. (2017). Métodos científicos de indagación y

- de construcción del conocimiento. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, 82, 175–195. <https://doi.org/10.21158/01208160.n82.2017.1647>
- Rodríguez Sánchez, A. M. (2014). *Economía I*. Grupo Editorial Patria.
- Rojas, M. (2015). *Evaluación de proyectos para ingenieros*. Ecoe Ediciones.
- Romero, L. M. (2020, May). Elegir el método de investigación adecuado. *Revista Comunicar.Com*. <https://doi.org/https://doi.org/10.3916/escuela-de-autores-132>
- Ross, J. (2014). *Fundamentos de finanzas corporativas*. McGraw-Hill.
- Sánchez, E. (2015). *Desarrollo de nuevos productos*. Cengage Learning.
- Sánchez, F. A. (2019, June). Fundamentos epistémicos de la investigación cualitativa y cuantitativa: Consensos y disensos. *Revista Digital de Investigación En Docencia Universitaria*. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.19083/ridu.2019.644>
- Santillán, A. (2014). *Cita, referencia y estilo bibliográfico: conceptos y recursos para nuestras bibliografías*. Ayuda Para Los Investigadores Noveles. <https://evidencia.com/archivos/2175>
- Santos, R., Barroja, F., Chuc, F., & Santos, M. (2020). *Cómo elaborar un proyecto de inversión*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Schnarch, A. (2016). *El marketing como estrategia de emprendimiento (1ª. ed.)*. Ediciones de la U.
- Plan Nacional de Desarrollo 2017 - 2021. Toda una Vida, Resolución N° CNP - 003 1 (2017). <http://seat-mediacycenter.es/controller-es-HQ/fbi/47452%5Cnhttp://www.lacasa.es/toda-una-vida-contigo>
- Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, Reformado Registro Oficial 444 de 10 de mayo 1 (2011). http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY_ORGANICA_DE_ECONOMIA_POPULAR_Y_SOLIDARIA_actualizada_noviembre_2018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69ab
- Reglamento a Ley Orgánica Economía Popular, Registro Oficial Suplemento 648 de 27 de febrero 1 (2012). <https://www.bce.fin.ec/micrositio20dolarizacion/documentos/Sector-Real.pdf>
- Manual de procedimientos para el cumplimiento de atribuciones y responsabilidades de la asamblea general, consejo de administración, consejo de vigilancia y gerencia de las

- cooperativas del sector no financiero, 1 (2018).
https://www.seps.gob.ec/documents/20181/494185/Manual+de+Procedimientos+para+Cooperativas+del+Sector+No+Financiero_cc.pdf/08024983-cfcb-41cb-b518-1ee6d0692999
- SEPS. (2019a). *Formas de organización de la Economía Popular y Solidaria*. Noticias.
<https://www.seps.gob.ec/noticia?las-formas-de-organizacion-de-la-economia-popular-y-solidaria>
- SEPS. (2019b). *Qué es la Economía Popular y Solidaria*. Noticias.
<https://www.seps.gob.ec/noticia?que-es-la-economia-popular-y-solidaria-eps->
- Sevilla, A. (2015). *Estados financieros*. Economipedia.Com.
<https://economipedia.com/definiciones/estados-financieros.html>
- Suárez, M. (2018). *Probabilidades y estadística empelando las TIC*. Graficolor.
- Superintendencia de Bancos. (2021). *Catálogo único de cuentas para uso de las entidades de los sectores financieros públicos y privados codificación de cuentas*.
<https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2021/05/CUC-plan-cuentas-22-feb-21-2.pdf>
- Sy Corvo, H. (2019). *TMAR (tasa mínima aceptable de rendimiento)*. Lidefer.Com.
<https://www.lifeder.com/tmar-tasa-minima-aceptable-rendimiento/>
- Tapia, C. K., & Jiménez, J. A. (2018). *Cómo entender las finanzas sin ser financiero*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Toro, F. (2016). *Costos ABC y presupuestos: herramientas para la productividad (2º. ed.)*. Ecoe Ediciones.
- Torres, J. (2015). *Proyectos de negocios: método práctico para emprendedores*. Universidad Santiago de Chile.
- Torres Perdigón, A. (2018). *Escribir el trabajo de grado: Cómo redactar documentos de investigación formativa*. Pontificia Universidad Javeriana.
- UNAM. (2017). *Cómo diseñar diagramas de flujo administrativos*. Unidad de Apoyo Para El Aprendizaje.
https://programas.cuaed.unam.mx/repositorio/moodle/pluginfile.php/1174/mod_resource/content/1/contenido/index.html

- Valbuena, R. (2017). *La evolución del proyecto en la decisión del empresario*. UNAM.
- Valdez, A. (2015). *Una reflexión sobre la importancia de contar con una filosofía organizacional*. Universidad Tecnológica Del Valle Del Mezquital.
<https://www.milenio.com/opinion/varios-autores/universidad-tecnologica-del-valle-del-mezquital/una-reflexion-sobre-la-importancia-de-contar-con-una-filosofia-organizacional>
- Vallet, T., Vallet, A., Vallet, L., Casanova, E., Del Corte, V., Estrada, M., Fandos, J., Gallart, V., & Monte, P. (2018). *Principios de marketing estratégico*. Universitat Jaume.
- Van den Berghe, É. (2015). *Diseño y administre su propia empresa*. Ecoe Ediciones.
- Vargas, A. (2015). *Marketing y plan de negocios de la microempresa (1^o. ed.)*. IC.
- Vásquez, A., Matus, J., Cetina, V., Sangermán, D., Rendón, G., & Caamal, I. (2017, May). Análisis de rentabilidad de una empresa integradora de aprovechamiento de madera de pino. *Revista Mexicana de Ciencias Agrícolas*. <https://doi.org/10.29312/remexca.v8i3.38>
- Vázquez, R. (2016). *Ahorro*. Economipedia Hace Fácil La Economía.
<https://economipedia.com/definiciones/ahorro.html>
- Vilches, R. (2019). *Apuntes de contabilidad básica*. El Cid Editor.
- Villegas, V. (2015). *Investigación de mercados cuantitativa y cualitativa*. Grupo Vanchri.
- Viramontes, M. (2019). *Citas bibliográficas ¿Qué es y para qué se usa?* Para El Mundo de La Literatura. <https://idunneditorial.com/citas-bibliograficas/>
- Vite, R., & Vania, T. (2017). *Contabilidad general*. Editorial Digital UNID.
- Westreicher, G. (2020). *Proceso*. Economipedia.Com.
<https://economipedia.com/definiciones/proceso.html>
- Ynfante, R. (2020). *Capital de trabajo, rentabilidad, apalancamiento, liquidez, estructura de capital, bonos y acciones*. Gestipolis. <https://www.gestipolis.com/capital-de-trabajo/>

BIBLIOGRAFÍA DE LEGISLACIÓN

- Asamblea Nacional Constituyente. (2004). *Ley de Regimen Tributario Interno*. Registro Oficial Suplemento 463 de 17 de noviembre, 125 http://quito.com.ec/inversiones/download/MarcoNormativo/Normas/ley_de_regimen_tributario_interno.pdf
- Asamblea Nacional Constituyente. (2008). *Constitucion de la Republica del Ecuador*. Registro oficial 449 de 20 de octubre 1 <https://n9.cl/hd0q>
- Asamblea Nacional Constituyente. (2010). *Ley orgánica de educación superior, LOES*, 1 https://www.derechoecuador.com/uploads/content/2021/01/file_1609777337_1609777341.pdf
- Asamblea Nacional Consituyente. (2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Registro Oficial Suplemento 332 de 12 de septiembre 1
- Asamblea Nacional Constituyente. (2020). *Ley Orgánica de Apoyo Humanitario*. Registro Suplemento 229 de 22 de junio 1. <http://www.planificacion.gob.ec/zonas-districtos-y-circuitos/>
- Asamblea Nacional Constituyente. (2010). *Reglamento para aplicación Ley de Régimen Tributario Interno, LRTI*, Registro Oficial Suplemento 209 del 8 de junio 1. www.lexis.com.ec
- Asamblea Nacional Consituyente. (2005). *Código del Trabajo*, Registro Oficial Suplemento 167 de 16 de diciembre 1. <http://www.lexis.com.ec/wp-content/uploads/2018/09/CODIGO-DEL-TRABAJO.pdf>
- Secretaría Técnica del Sistema Nacional Descentralizado de Planificación Participativa. (2017). *Plan Nacional de Desarrollo 2017 - 2021. Toda una Vida*. Resolución N° CNP – 003. <http://seat-mediacenter.es/controller-es-HQ/fbi/47452%5Cnhttp://www.lacasa.es/toda-una-vida-contigo>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2012). *Reglamento a Ley Orgánica Economía Popular*. Registro Oficial Suplemento 648 de 27 de febrero. <https://www.bce.fin.ec/micrositio20dolarizacion/documentos/Sector-Real.pdf>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2011). *Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria*. Registro Oficial 444 de 10 de mayo

http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY_ORGANICA_DE_ECONOMIA_POPULAR_Y_SOLIDARIA_actualizada_noviembre_2018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69ab

ANEXOS

Anexo A: Matriz Balanced Scorecard

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA PARROQUIA SAN BLAS - IMBABURA															
Componente	Subcomponente	Riesgo	#	Descripción del Riesgo	Factores externos					Factores internos			Riesgo Inherente	Controles	Riesgo Residual
					Económicos	Medioambientales	Políticos y Legales	Sociales	Tecnológicos	Infraestructura	Personal	Procesos			
Actividades de control	Gestión adecuada para la implementación del estudio de factibilidad en los aspectos legales, económicos, sociales y tecnológicos, para la creación de la caja de ahorro y crédito comunitaria en la parroquia San Blas	Legal	1	Escasez de apoyo en leyes y normativas que facultan la puesta en marcha de la caja de ahorro y crédito comunitaria.			X						30 MODERADO	Realizar el estudio minucioso de las leyes y reglamentos que permitan la implementación del presente estudio	10 BAJO
			2	Inexistencia de normativas legales exclusiva que rijan a las cajas de ahorro y crédito comunitarias.			X							20 MODERADO	Sin control

			3	Suceso de falta de revisión a la ley tributaria para conocer sobre el apoyo al tema a investigar.			X								30 MODERADO	Revisar la ley tributaria vigente, para determinar si existe el apoyo para la caja de ahorro y crédito.	10 BAJO
		Económico	4	Crecimiento inflacionario.	X										40 ALTO	Sin control	20 MODERADO
			5	Desconocimiento de las tasas de interés existentes en el mercado financiero	X										10 BAJO	Determinar cuáles son las tasas de interés existentes en el mercado financiero	5 BAJO
			6	Inconvenientes en oportunidades para conseguir crédito en la banca tradicional.	X										60 ALTO	Sin control	60 ALTO

			7	Desconocimiento de la existencia de oferta financiera en el sector donde se desea implementar el proyecto	X									10 BAJO	Determinar si existe entidades financieras en la parroquia San Blas	10 BAJO
			8	Desconocimiento de los niveles de ingresos de la población objetivo.	X									40 ALTO	Establecer el nivel de ingresos de la población objetivo.	20 MODERADO
			9	Inexistencia de conocimiento de la población económicamente activa en la parroquia San Blas	X									10 BAJO	Sin control	5 BAJO
		Social	10	Poco personal capacitado para la implementación de la entidad				X			X			15 MODERADO	Sin control	5 BAJO

			1 1	Escasez de fuentes de trabajo para los pobladores				X						60 ALTO	Sin control	60 ALTO
			1 2	Desconocimiento de las actividades productivas que realizan los pobladores				X						10 BAJO	Sin control	10 BAJO
			1 3	Reducción poblacional por migración.				X						60 ALTO	Sin control	20 MODERADO
		Tecnológico	1 4	Inexistencia de hardware disponible para la ejecución de las actividades				X				X		10 BAJO	Realizar especificaciones que se desea para el hardware.	10 BAJO
			1 5	Desconocimiento sobre el software a adquirir.				X				X		30 MODERADO	Redactar especificación que se desean para la adquisición de software y que garantía se exigen	10 BAJO

Actividades de control	Mitigación de riesgos en la ejecución de la entidad	Financiero	16	Insuficiencia de recursos para cubrir con los gastos incurridos, por poca captación de ahorros al inicio de las actividades	X					X				60 ALTO	Crear estrategias de promociones y publicidad para ingresar en el mercado	20 MODERADO	
			17	Insuficiencia de recursos para iniciar con la otorgación de créditos, en los tres primeros meses	X					X					30 MODERADO	Redactar especificaciones de tiempo en el que se empezará a otorgar créditos una vez conformada la entidad.	20 MODERADO
			18	Pérdida de socios por competencia indirecta que ofertan créditos de mayores montos.	X					X					40 ALTO	Establecer políticas de créditos para la otorgación de créditos.	40 ALTO

		Cientes	19	Pérdida de dinero en créditos incobrables por muerte	X		X							40 ALTO	Crear políticas de otorgamiento de crédito en los cuales se especifique la contratación de un seguro de desgravamen	20 MODERADO	
			20	Insuficiente liquidez para cubrir sus créditos.	X		X								40 ALTO	Aplicar políticas de crédito para su recuperación	20 MODERADO
		Procesos	21	Inexistencia de control en los procesos de manejo de dinero por el personal.	X						X	X			30 MODERADO	Incremento de control interno, en la caja y contabilidad.	20 MODERADO
			22	Desconocimiento por parte del personal en el manejo del sistema contable							X		X		20 MODERADO	Crear un manual de manejo del sistema contable adquirido.	10 BAJO

		Desarrollo	2 3	Inexperiencia del personal en el desarrollo de sus actividades.							X			30 MODERADO	Realizar capacitaciones o inducción del personal contratado	15 MODERADO
			2 4	Inexistencia de control en el manejo de provisiones por despidos								X			10 BAJO	Crear la provisión para despidos

Anexo B: Formato de encuesta realizada a la población económicamente activa



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE
TEMA: PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE
AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA EN LA PARROQUIA SAN BLAS,
CANTÓN URCUQUÍ, PROVINCIA IMBABURA

OBJETIVO. - Realizar un estudio de la demanda sobre servicios que oferta una Caja de Ahorro y Crédito Comunitaria y conocer el nivel de aceptación por parte de los moradores de los barrios involucrados con respecto a la creación de esta.

INSTRUCCIONES: Lea detenidamente cada pregunta y responda con la mayor seriedad y sinceridad posible, marcando con una X la respuesta que considere conveniente. Sus respuestas serán tratadas de forma confidencial y anónima.

1. Sexo

- Femenino
- Masculino

2. Edad

- 15 - 24
- 25 - 34
- 35 - 44
- 45 - 54
- 55 - Más

3. ¿Cuál es la actividad laboral que usted desempeña en la actualidad?

- Agricultura
- Ganadería
- Comerciante
- Negocio Propio
- Empleado bajo relación de dependencia
- Libre ejercicio
- Desempleado

4. ¿El ingreso por su actividad laboral es?

- Diaria
- Semanal
- Quincenal
- Mensual

- Semestral
5. **¿Actualmente usted mantiene créditos en alguna institución financiera?**
- Si
- No
6. **¿A través de qué medios financia sus actividades?**
- Créditos en Instituciones Financieras
- Préstamos de terceras personas
- Avances en tarjetas de crédito
- Capital propio
7. **¿Para qué tipo de actividades necesitaría acceder a un crédito? (Puede escoger varias opciones).**
- Compra de Materia prima e insumos
- Pago de trabajadores
- Pago de deudas
- Ampliación del giro del negocio
- Construcción de obras civiles
- Compra de maquinaria y equipo
8. **¿Qué tasa de interés le ha cobrado la entidad financiera al momento de otorgarle el crédito?**
- Del 10% al 14%
- Del 15% al 19%
- Del 20% al 24%
- Del 25% al 29%
- Del 30 % a más
- No aplica
9. **¿Piensa usted que para acceder a un crédito en una Institución Bancaria son muy exigentes?**
- Si
- No
10. **¿Estaría dispuesto a participar como socio de una caja de ahorro y crédito comunitaria legalmente constituida que está dirigido a otorgar créditos y generar ahorros a los moradores de la Parroquia San Blas?**
- Si
- No

11. ¿Qué beneficios le gustaría tener con la creación de la caja de ahorro y crédito comunitaria? (Puede escoger varias opciones)

- Facilidad de trámites
- Tasa de interés
- Confianza y seguridad en el servicio
- Buena atención
- Garantía
- Refinanciamiento en caso de eventos fortuitos
- Oportunidad de acceder a créditos

12. ¿En su hogar existe una cultura de ahorro?

- Si
- No

13. ¿Usted cuánto estaría dispuesto ahorrar quincenalmente en la Caja de ahorro y crédito para poder acceder a créditos?

- 10 - 30 dólares
- 31 - 50 dólares
- 51 - 70 dólares
- 71 - 90 dólares
- 91 en adelante

14. ¿Cuáles son los medios de comunicación más utilizados por usted para informarse de los servicios que ofertan las Instituciones financieras?

- Redes sociales
- Radio
- Periódico
- Referencias personales

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Anexo C: Formato de entrevista



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE
FACULTAD EN CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Entrevista a realizarse para obtener datos de gran relevancia para el “ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA EN LA PARROQUIA SAN BLAS, CANTÓN URCUQUÍ, PROVINCIA DE IMBABURA”. En primer lugar, le extendemos nuestra gratitud por el tiempo que nos presta para mantener esta conversación con usted.

Nombre de la Caja de Ahorro:

Nombre del representante legal:

Cargo:

Fecha:

1. ¿Cuántos años de funcionamiento tiene la Caja de Ahorro y Crédito?

.....

2. ¿Cuáles son los requisitos que se necesita para ingresar a la institución?

.....

3. ¿Qué productos ofrece la Caja de Ahorro y Crédito?

.....

4. ¿En la parte administrativa cómo se encuentra conformada la entidad?

.....

5. ¿Con cuántos socios inicio la actividad de la Caja de Ahorro y Crédito y con cuántos socios cuenta en la actualidad?

.....

6. ¿Cuál es la línea de crédito que ofertan a sus clientes en la Institución?

.....
.....
.....

7. ¿Cuáles son los montos, tasas de interés y el plazo por cada línea de crédito que mantiene la institución?

.....
.....
.....

8. ¿Considera usted que los socios tienen una buena cultura de ahorro?

.....
.....
.....

9. ¿Quién es el ente encargado de regular la actividad financiera de la Caja de Ahorro y Crédito Comunitaria?

.....
.....
.....

10. ¿Qué opinión tiene usted sobre el servicio que prestan las Cajas de Ahorro y Crédito?

.....
.....
.....
.....

Anexo D: Control interno

Para la realización del control interno de la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos”, se basará en el “manual de control interno para las asociaciones y cooperativas del sector no financiero de la economía popular y solidaria” emitido (Superintendencia de economía popular y solidaria, s.f.).

- **Introducción**

Al realizar este control interno se pretende garantizar la idoneidad de las operaciones realizadas en la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos”, al igual tener información sobre el cumplimiento de las metas y objetivos trazados, o saber en qué estado se encuentran estos.

Todas las entidades ya sean pequeñas, medianas o grandes deben establecer un control interno dentro de sus organizaciones que les permitirá obtener beneficios significativos en sus actividades y conocer si se están realizando en eficiencia, eficacia y economía, lo que servirá de fundamentación en la toma de decisiones para la consecución de los objetivos planteados en la organización.

- **Objetivos**

Identificar en forma oportuna los riesgos a los cuales se encuentra expuesta la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos”, con la finalidad de evaluarlos y responder oportunamente para minimizar las posibles pérdidas.

- **Responsables**

Los responsables de realizar el control interno dentro de la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos” serán: asamblea general de socios, consejo administrativo, consejo de vigilancia y los directivos, cada uno según sus atribuciones respectivamente.

- **Ambiente interno**

Se enmarca en el desarrollo de las actividades que ejecutará el personal mediante la práctica de valores, conductas y reglas apropiadas, que sirvan de lineamientos de comportamiento en la entidad, para este efecto se crea el código de ética empresarial.

CÓDIGO DE ÉTICA DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA

“CRECIENDO JUNTOS”

INTRODUCCIÓN

La elaboración del código de ética y conducta permitirá el establecimiento de principios y normas para todos los funcionarios de la caja de ahorro y crédito “Creciendo Juntos” con la finalidad de dar cumplimiento a la misión, visión, y objetivos estratégicos propuestos, el presente código será aplicado a todo el personal, sirviéndoles de guía para su comportamiento.

GENERALIDADES

Art. 1. - La caja de ahorro y crédito “Creciendo Juntos” es una entidad perteneciente al Sector Económico Popular y Solidario, cuyo objetivo es contribuir al bien y a la satisfacción de todos los agricultores, ganaderos y comerciantes que optaron por ser parte de la caja de ahorro, promoviendo la cultura de ahorro para el acaparamiento de los recursos que serían destinados a microcrédito agrícolas y ganaderos y minoristas, con el fin de desarrollar sus actividades, ampliar sus negocios e invertir en uno nuevo.

Art. 2.- La asamblea general de socios regirá a la caja de ahorro y crédito y obligará a los consejos, administradores y socios a cumplir con lo decidido en junta general, siempre y cuando no sea contrario al ordenamiento jurídico.

Art. 3. - El consejo de administración es responsable de dictar medidas para promover la cultura e integridad justicia y servicio establecido en el presente código, también establece los mecanismos que permitan una actuación correcta, transparente y leal de todos los estamentos de la caja de ahorro y crédito, así como controlará el buen funcionamiento de la presente entidad financiera velando por su bienestar y progreso.

Art. 4. - El consejo de vigilancia será el encargado de vigilar la gestión de la caja de ahorro y crédito comunitaria.

Art. 5.- El gerente será el encargado de la administración financiera, administrativa y operativa de la entidad financiera popular y solidaria.

CAPITULO I

DE LOS PRINCIPIOS Y VALORES

Los valores son principios éticos sobre los que se fundamenta la cultura de la caja de ahorro y crédito comunitaria permitiendo crear nuestras acciones de comportamiento. Esto aplica tanto a los socios como al personal entre ellos:

- Honradez
- Integridad
- Transparencia
- Disciplina
- Compromiso
- Trabajo en equipo

CAPITULO II

De las normas de conducta y ética en el cumplimiento de funciones

Art. 6. - Todo el personal de la caja de ahorro y crédito comunitaria debe regirse a las siguientes normas en el cumplimiento de sus funciones.

- a) Preservar por los intereses de la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos”, contribuyendo al logro de sus objetivos, visión y misión; realizando en forma idónea sus funciones de acuerdo a las normas, procedimientos, y parámetros establecidos.
- b) Actuar con responsabilidad y honestidad en el desempeño de sus funciones con el fin de cuidar de la reputación de la entidad, brindando un buen servicio y atención a los clientes en forma prioritaria, buscando el bienestar de los socios.

- c) No mantener relación comercial con negocios o individuos que se aparten o incumplan las normas jurídicas vigentes.
- d) Dar aviso a sus superiores cuando se adquiriera conocimiento de sospechas de cualquier tipo de infracción a las leyes o regulaciones externas e internas, así como de cualquier acto o circunstancia que pudiere perjudicar a la caja de ahorro y crédito comunitaria o a cualquier personal vulnere con sus funciones.
- e) Abstenerse de firmar documentos en nombre de la caja de ahorro y crédito o ejercer representación alguna sin las autorizaciones de los superiores.

Art. 7. - La caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos” asume el compromiso de dar un trato justo y equitativo a sus clientes, usuarios, proveedores, competidores y sus colaboradores, por lo que cada funcionario deberá:

- a) Proceder con absoluta integridad económica, política o de cualquier otra índole en el desempeño de sus funciones indicando autonomía a sus vinculaciones con personas naturales o jurídicas.
- b) No realizar cualquier acto o actividad que involucre discriminación a clientes, usuarios, proveedores, competidores y demás funcionarios, por razones de género, raza, nivel socio económico, estado civil, religión, etc.

Art. 8. - La caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos” exige que toda la información sobre las actividades ejecutadas por los socios sea de carácter no público o sea solicitado conforme a lo señalado en las normas vigentes.

Art. 9. - Está prohibido difundir información distorsionada, falsa o engañosa que pudiera dañar la imagen o el prestigio de la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos”.

Art. 10. - El uso indebido de la información o la difusión de información falsa origina la existencia de una falta grave, así como las responsabilidades civiles y penales, a que hubiere lugar.

Art. 11. - Promover la buena imagen de la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos”.

Art. 12. - Los deberes que regulan el cumplimiento de los principios del presente código de ética son:

- Observar y promover los valores y lineamientos establecidos en el reglamento interno.
- Venerar y defender toda actividad democrática como son los procesos electorales, toma de decisiones y acuerdos adoptados por los órganos de dirección y administración.
- El personal debe asumir el conocimiento suficiente y restablecido de su ambiente de competencia.
- Verificar los procedimientos de control establecidos tanto en el orden asociativo como organizacional, para impedir actividades que pretendan legitimar actos mal habidos.

De la caja de ahorro frente con los clientes y usuarios

Art. 13. - De acuerdo a las relaciones con los clientes y usuarios, el personal está obligado a:

- a) Brindar un buen trato, manejando una expresión clara y sencilla al momento de atender al socio.
- b) Ofrecer información pertinente, sobre los productos y servicios financieros que ofrece la caja de ahorro y crédito comunitaria, así como las tasas de interés, tipos de créditos, plazo etc.
- c) Entregar a cada cliente o usuario los productos o servicios financieros que más se ajusten a sus necesidades.
- d) Mantenerse actualizado en las últimas modificaciones de las normas internas, sobre los productos y servicios en el ámbito de su competencia.
- e) Abstenerse de otorgar créditos a los socios, cuando éstos no cumplan con los requisitos establecidos en las normas internas correspondientes.

De la caja de ahorro frente a la competencia

Art. 14. – Con respecto a la competencia el personal estará obligado a:

- a) Evadir comentarios que puedan afectar la imagen de los competidores o favorecer a la divulgación de rumores sobre los mismos, que puedan maliciosamente causar algún daño a la competencia.
- b) Abstenerse de efectuar comparaciones de los productos y servicios financieros que ofrezca la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos” con los de la competencia.
- c) Inhibirse de crear situaciones de falsa demanda u oferta de algún producto o servicio financiero que la caja de ahorro y crédito comunitaria ofrece, con el objeto de influir involuntariamente en el mercado o las condiciones ofrecidas a los clientes o mercado en general.
- d) Velar por el mantenimiento de un sistema de libre competencia.

CAPITULO III

CONFLICTOS DE INTERÉS

Art. 15.- Los conflictos de intereses podrían afectar rigurosamente a la confianza y a la seguridad de la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos” por lo que el personal no deberá:

- a) Abstenerse de utilizar información privilegiada en beneficio propio o de terceros, o cuando dichos beneficios sean otorgados indirectamente al influir sobre los resultados de sus labores o desempeño personal.
- b) Permitir que sus intereses personales entren o parezcan entrar en conflicto con los intereses de la caja de ahorro y crédito comunitaria o de sus socios.
- c) No realizar actividades que deriven en beneficio propio o de terceros familiares a entorno familiar.

- d) En cualquier caso, de conflicto de interés no previsto en los casos anteriores, el colaborador deberá optar por proteger los intereses institucionales.
- e) Ningún funcionario o sus familiares podrán solicitar o aceptar obsequios como condición para generar relaciones comerciales con la caja de ahorro y crédito.

CAPITULO IV

LOS INCENTIVOS Y SANCIONES

Art. 16. - La Gerencia General establece los incentivos y estímulos que consientan una actuación correcta, transparente y leal de los funcionarios. Lo cual los hace responsables de:

- a) Circular el presente código de ética a todos los colaboradores de la caja de ahorro y crédito comunitaria.
- b) Comunicar las sanciones a los trabajadores de la caja de ahorro y crédito que tengan prácticas contrarias a los principios establecidos en el presente código.

Art. 17. - La violación de los principios y lineamientos determinados en el actual código, serán considerados como una infracción.

Art. 18. - Las sanciones aplicables por las infracciones del presente código no excusan de las responsabilidades administrativas, civiles y penales establecidas en la normatividad correspondiente.

Al terminar las bases de comportamiento y conducta que tendrán el personal con los socios, así como los organismos de nivel directivo, ejecutivo y operacional de la entidad se procede al siguiente paso que enmarca el control interno.

- **Gestión y evaluación del riesgo**

La identificación de los riesgos se encuentra en el Anexo A en la matriz del Balanced Scorecard, se procederá a realizar la mitigación al riesgo que posiblemente se ocasionará. Para el efecto se desarrollará una matriz que se muestra a continuación:

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA “CRECIENDO JUNTOS” PLAN DE MITIGACIÓN O TRATAMIENTO DE LOS RIESGOS PARA EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE 0 AÑOS AL XX					
#	Descripción del Riesgo	Actividades	Responsables (Cargo)	Recursos	Indicadores
1	Escasez de apoyo en leyes y normativas que facultan la puesta en marcha de la caja de ahorro y crédito comunitaria.	Se procederá a implementar la técnica documental, con la finalidad de obtener información relevante relacionada al estudio.	autoras	Humanos, materiales y tecnológicos	Carta Magna Plan toda una Vida Ley Orgánica de apoyo humanitario para combatir la crisis sanitaria derivada del COVID-19 Código de trabajo
2	Inexistencia de normativas legales exclusiva que rijan a las cajas de ahorro y crédito comunitarias.	Regirse con la normativa existente para las instituciones financieras.	autoras	Humanos, materiales y tecnológicos	Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. Código Orgánico Monetario y Financiero
3	Suceso de falta de revisión a la ley tributaria para conocer sobre el apoyo al tema a investigar.	Realizar una búsqueda en la ley, apoye a la entidad para su puesta en marcha.	autoras	Humanos, materiales y tecnológicos	Ley de Régimen Tributario interno.
4	Crecimiento inflacionario.	Analizar la inflación existente, que permita conocer cuál es.	autoras	Humanos y tecnológicos	Inflación
5	Desconocimiento de las tasas de interés existentes en el mercado financiero	Consultar en el Banco Central del Ecuador las tasas vigentes para el sector financiero por productos.	autoras	Humanos y tecnológicos	Tasas de interés
6	Inconvenientes en oportunidades para conseguir crédito en la banca tradicional.	Buscar una entidad financiera a la que se pueda acceder sin pagar tanto interés, y que brinde condiciones para realizar el préstamo.	autoras	Humanos	Condiciones de crédito Financiamiento

7	Desconocimiento de la existencia de oferta financiera en el sector donde se desea implementar el proyecto	Realizar una investigación para constatar la existencia o no de competencia directa	autoras	Humanos y tecnológicos	Oferta financiera
8	Desconocimiento de los niveles de ingresos de la población objetivo.	Indagar sobre los niveles de ingresos que tienen las personas a las cuales va direccionado el proyecto	autoras	Humanos y tecnológicos	Niveles de ingresos mensuales
9	Inexistencia de conocimiento de la población económicamente activa en la parroquia San Blas	Encontrar datos referentes a la población económicamente activa existente en la parroquia San Blas	autoras	Humanos y tecnológicos	Población económicamente activa de la parroquia San Blas.
10	Poco personal capacitado para la implementación de la entidad	Obtener información referente a la educación existente en el lugar.	autoras	Humanos y tecnológicos	Educación
11	Escasez de fuentes de trabajo para los pobladores	Mediante el proyecto otorgar fuentes de financiamiento que les permita reactivar su economía	autoras	Humanos, materiales y tecnológicos	Desempleo
12	Desconocimiento de las actividades productivas que realizan los pobladores	Analizar cuáles son las actividades productivas a las que se dedica la población económicamente activa	autoras	Humanos y tecnológicos	Actividades productivas
13	Reducción poblacional por migración.	Investigar acerca de la migración existente en la parroquia San Blas, por la afectación al proyecto	autoras	Humanos y tecnológicos	Migración

14	Inexistencia de hardware disponible para la ejecución de las actividades	Verificar que el hardware a adquirir cumple con las especificaciones deseadas.	autoras	Humanos	Hardware disponible
15	Desconocimiento sobre el software a adquirir.	Supervisar que el software ofertado por los proveedores cumpla con las especificaciones y garantías exigidas para su adquisición.	autoras	Humanos	Software
16	Insuficiencia de recursos para cubrir con los gastos incurridos, por poca captación de ahorros al inicio de las actividades	Realizar publicidad y promociones de la caja de ahorro y crédito, para obtener más socios e ingresos.	Gerente, contador	Humanos, materiales y tecnológicos	Socios ingresados
17	Insuficiencia de recursos para iniciar con la otorgación de créditos, en los tres primeros meses	Otorgar mayores facilidades para obtener créditos.	Asamblea general y gerente	Humanos y tecnológicos	Créditos otorgados
18	Pérdida de socios por competencia indirecta que ofertan créditos de mayores montos.	Mejorar productos de acuerdo con los especificados en la ley para las cajas de ahorro y crédito comunitaria.	Consejo administrativo y gerente	Humano y tecnológico	Productos mejorados
19	Pérdida de dinero en créditos incobrables por muerte	Contratación de seguro de desgravamen para cubrir con las cuentas incobrables.	Gerente y asesor de crédito	Humanos y materiales	Seguros de desgravamen
20	Insuficiente liquidez para cubrir sus créditos.	Refinanciación de los créditos, y creación de provisión de cuentas incobrables.	Gerente, contador y asesor de crédito	Humanos	Provisión de cuentas incobrables

21	Inexistencia de control en los procesos de manejo de dinero por el personal.	Realizar arquezos de caja en forma periódica y sorpresiva.	Gerente, contador	Humanos	Arqueo de caja
22	Desconocimiento por parte del personal en el manejo del sistema contable	Adquisición del software contable, incluido inducción al personal sobre el manejo del sistema y garantía	Gerente, contador	Tecnológicos y materiales	Manejo de software
23	Inexperiencia del personal en el desarrollo de sus actividades.	Pedir la validación de la contratación de la inducción al personal	Gerente	Humanos y materiales	Inducción al personal
24	Inexistencia de control en el manejo de provisiones por despidos	Destinar una provisión por despidos	Gerente, contador	Humanos y materiales	Provisiones por despido

- **Actividades de control**

Cada funcionario, directivo y organismo asignada como responsable para mitigar cada riesgo debe realizar su control durante el periodo de tiempo establecido en cada uno, basándose en el código de ética, filosofía empresarial, manual de funciones, procesos de actividades, estatutos y reglamentos adjuntos en el presente proyecto. Los empleados de la entidad deben cumplir a cabalidad con la asignación de actividades encomendadas a cada uno, caso contrario será sujeto a sanciones, las operaciones estratégicas, operativas y de soporte serán realizadas de acuerdo con lo estipulado en el manual de procesos para cada uno.

El consejo administrativo será el encargado de velar por el buen funcionamiento financiero y administrativo de la entidad, el consejo de vigilancia será el encargado de verificar si existe algún otro riesgo que no se tomó en consideración al momento de realizar la matriz de riesgos, con la finalidad de mitigarlo oportunamente.

- **Información y comunicación**

El consejo de vigilancia, administrativo y gerente deberán realizar un informe inmediato en caso de presentarse un riesgo inherente, convocando a una reunión para proceder a comunicar sobre el hallazgo. Para tener un control se deberá efectuar informes cada seis meses de los avances obtenidos en la mitigación de los riesgos, de la misma manera se convocará a reunión para dar a conocer la información referente a cada tema.

- **Seguimiento**

El consejo administrativo, de vigilancia y el gerente serán los encargados de realizar la evaluación de los diferentes controles implementados, con la finalidad de determinar la vigencia y la calidad del control interno y emprender las modificaciones que sean pertinentes para mantener su efectividad.

El gerente realizará un seguimiento continuo de las actividades diarias que se realice en la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos”, obteniendo un mejor control sobre las que pueden afectar a la consecución de los objetivos planteados por la entidad. Las evaluaciones serán realizadas por el consejo de vigilancia y administrativo, para efectuar el control interno financiero se lo realizará anualmente con la generación y presentación de estados financieros, el control administrativo se lo realizará semestralmente, con la finalidad de obtener un mejor seguimiento y adopción de medidas necesarias para conseguir las metas trazadas por la organización.

Anexo E: Estatutos de la caja de ahorro y crédito comunitaria "Creciendo Juntos"

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA "CRECIENDO JUNTOS"

PROPUESTA DE ESTATUTOS

CAPÍTULO I

CONSTITUCIÓN, DOMICILIO, DURACIÓN, FINALIDAD

Art. 1. - Constitución. En la parroquia San Blas del cantón Urcuquí, provincia de Imbabura, república del Ecuador, se constituye la caja de ahorro y crédito comunitario "Creciendo Juntos", conforme a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

Art. 2. - Domicilio. Estará ubicada en la calle Antonio Ante, frente al parque central de la parroquia San Blas.

Art. 3. - Duración. La caja de ahorro y crédito comunitaria tendrá una duración indefinida, y podrá ser liquidada de acuerdo con la ley o el procedimiento establecido en el presente estatuto.

Art. 4. - Finalidad. La caja de ahorro y crédito comunitaria tiene como finalidad la captación de ahorros entre los moradores de la parroquia San Blas principalmente, para promover el crédito comunitario, que permita el desarrollo de sus asociados.

CAPÍTULO II

PRINCIPIOS, VALORES Y OBJETIVOS

Art. 5. - La caja de ahorro y crédito comunitario "Creciendo Juntos" promoverá, la libre participación, ayuda mutua, participación comunitaria, democrática, autonomía financiera y política, igualdad, solidaridad, comunicación, altruismo y empatía entre sus asociados.

Art. 6. - La caja de ahorro y crédito comunitaria se regirá por los siguientes valores:

- Honestidad
- Responsabilidad
- Respeto
- Tolerancia

- Integridad
- Amistad

Art. 7. - La caja de ahorro y crédito comunitario se tiene como objetivo:

- Ser referente local en ahorro comunitario.
- Impulsar el ahorro comunitario en la parroquia San Blas.
- Prestar servicios crediticios acorde a la actividad agropecuaria y comercial de la parroquia San Blas.
- Impulsar el desarrollo económico de los habitantes de la parroquia San Blas por medio del crédito comunitario.

CAPÍTULO III

DE LOS SOCIOS, DERECHOS Y OBLIGACIONES

Art. 8.- Podrán ser socios de la caja de ahorro y crédito “Creciendo Juntos” los moradores de la parroquia San Blas que cumplan los requisitos.

Art. 9. - Derecho de los socios:

- Tendrán voz y voto en las asambleas de la caja de ahorro.
- Ser respetados sin importar credo, etnia, género u orientación política.
- Elegir y ser elegidos para cualquier dignidad de la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos”.
- Participar en las asambleas con iniciativas que permitan su crecimiento.

Art. 10. - Obligaciones de los socios:

- Asistir a las asambleas de la caja de ahorro y crédito comunitario “Creciendo Juntos”.
- Acatar las disposiciones de la asamblea general, así como la ley, su reglamento, estatutos y reglamento internos de la caja de ahorro y crédito comunitario “Creciendo Juntos”.
- Realizar los depósitos acordados en las fechas acordadas.
- Pagar los créditos obtenidos en los plazos y fechas estipulados.

- Desempeñar con honestidad y responsabilidad los cargos que se les hubiesen encomendados por la asamblea general.
- Cumplir las resoluciones de asamblea general.
- La calidad de socio se perderá por:
 1. Retiro voluntario y por escrito.
 2. Por expulsión por la asamblea general.
 3. Por muerte del titular.

CAPÍTULO IV

DE LOS ORGANISMOS DE ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN

Art. 11. - La caja de ahorro y crédito comunitario “Creciendo Juntos” estará regida por los siguientes organismos:

- Asamblea general
- Consejo Administrativo
- Consejo de vigilancia
- Gerencia General

DE LA ASAMBLEA GENERAL

Art. 12. - La asamblea general de la caja de ahorro y crédito comunitario “Creciendo Juntos”, es el máximo organismo y estará constituido por todos los socios, se elegirá un presidente para que conduzca la misma en su primera sesión, luego la presidirá el presidente del consejo administrativo.

Art. 13. - Son atribuciones de la Asamblea General lo siguiente:

- Aprobar y reformar el estatuto social, el reglamento interno y el de elecciones.
- Elegir a los miembros del consejo de administración y vigilancia.

- Aprobar o rechazar los estados financieros y los informes de los consejos y de gerencia. El rechazo de los informes de gestión implica automáticamente la remoción del directivo o directivos responsables, con el voto de más de la mitad de los integrantes de la asamblea.
- Conocer el plan estratégico y el plan operativo anual con sus presupuestos, presentados por el consejo de administración.
- Autorizar la adquisición, enajenación o gravamen de bienes inmuebles de la caja de ahorro y crédito, o la contratación de bienes o servicios, cuyos montos le corresponden según el estatuto social o el reglamento interno.
- Conocer y resolver sobre los informes de auditoría interna o externa.
- Decidir sobre la distribución de los excedentes, de conformidad con la ley, el reglamento y el estatuto social.
- Definir el número y el valor mínimo de aportaciones que deberán suscribir y pagar los socios.
- Aprobar el reglamento que regule dietas, viáticos, movilización y gastos de representación de directivos, que, en conjunto, no podrán exceder del 10% del presupuesto para gastos administrativos de la caja de ahorro y crédito.
- Resolver la fusión, transformación, disolución y liquidación.

DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Art. 14. - Son atribuciones del consejo de administración de la caja de ahorro y crédito comunitario “Creciendo Juntos” las siguientes:

- Planificar y evaluar el funcionamiento de la caja de ahorro y crédito.
- Aprobar políticas institucionales y metodología de trabajo.
- Proponer a la asamblea general de socios reformas al estatuto social y reglamentos que sean de su competencia.
- Nombrar al gerente y su retribución económica.

- Fijar el monto y formas de cauciones, determinando los funcionarios obligados a rendirlas.
- Autorizar la adquisición de bienes muebles y servicios, en la cuantía que fije el estatuto social o el reglamento interno.
- Aprobar el plan estratégico y el plan operativo anual y su presupuesto y someterlo a conocimiento de la asamblea general.
- Conocer y resolver sobre los informes mensuales del gerente.

DEL CONSEJO DE VIGILANCIA

Art. 15. - Son atribuciones del consejo de vigilancia, supervisar e informar del cumplimiento de las disposiciones emanadas por la asamblea general y que se encuentren de acuerdo con la ley, reglamentos y este estatuto:

- Nombrar de su seno al presidente y secretario del consejo.
- Controlar las actividades económicas de la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos”.
- Vigilar que la contabilidad de la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos” se ajuste a las normas técnicas y legales vigentes.
- Realizar controles concurrentes y posteriores sobre los procedimientos de contratación y ejecución, efectuados por la caja de ahorro y crédito comunitaria.
- Vigilar el cumplimiento de las recomendaciones de auditoría, debidamente aceptados.
- Presentar a la asamblea general un informe conteniendo su opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros y la gestión de la caja de ahorro y crédito comunitaria.
- Informar al consejo de administración y a la asamblea general, sobre los riesgos que puedan afectar a la caja de ahorro y crédito comunitaria.

DE LA GERENCIA GENERAL

Art. 16. - La gerencia general de la caja de ahorro y crédito comunitario “Creciendo Juntos” será la encargada de la planificación, organización, dirección y control de las actividades, el gerente será elegido de una terna, y tendrá las siguientes funciones:

- Representar judicial y extrajudicialmente a la caja de ahorro y crédito comunitario “Creciendo Juntos”.
- Proponer al consejo de administración las políticas, reglamentos y procedimientos necesarios para el buen funcionamiento de la caja de ahorro y crédito.
- Presentar al consejo de administración el plan estratégico, el plan operativo y su proforma presupuestaria; los dos últimos máximos hasta el treinta de noviembre del año en curso para el ejercicio económico siguiente.
- Responder por la marcha administrativa, operativa y financiera de la caja de ahorro y crédito e informar mensualmente al consejo de administración.
- Diseñar y administrar la política salarial de la caja de ahorro y crédito, en base a la disponibilidad financiera.
- Mantener actualizado el registro de certificados de aportación.
- Informar de su gestión a la asamblea general y al consejo de administración.
- Cumplir y hacer cumplir las decisiones de la asamblea general de socios.
- Definir y mantener un sistema de control interno que asegure la gestión eficiente y económica de la caja de ahorro y crédito.
- Informar a los socios sobre el funcionamiento de la caja de ahorro y crédito.
- Controlar la declaración oportuna de impuestos.

DEL CONTADOR/A

Art. 16. - El contador será el encargado de llevar la parte contable de la caja de ahorro y crédito, elaborará la información financiera, autorizará los créditos y estará sujeta al control por parte del gerente, entre sus funciones están:

- Elaborar los estados financieros de la caja de ahorro y crédito, para sean conocidos por el gerente.
- Elaborará los presupuestos de la caja de ahorro, mismos que bajo la supervisión de la gerencia serán presentados a la asamblea general.
- Controlará al asesor de crédito y cajera.
- Supervisará los créditos aprobados por el asesor de crédito y junto con el gerente, aprobará los créditos.
- Preparará cualquier informe que requiera la gerencia, el consejo administrativo, comisión de vigilancia.
- Responderá del manejo contable de la caja de ahorro y crédito, junto al gerente.
- Será contratada por el gerente de la caja de ahorro y crédito.
- Elaborará el rol de pagos, y junto con el gerente firmará los desembolsos de efectivo.

DEL CAJERO/A

Art. 17. - El cajero será el encargado de recibir y entregar los dineros que ingresan y salen de la caja de ahorro y crédito tanto de ahorros, créditos otorgados y cualquier transacción que lo amerite, entre sus funciones están:

- Será el encargado de recibir y entregar dinero por concepto de ingreso y egreso de la caja de ahorro.
- Estará bajo orden directa del contador, y controles que este disponga para garantizar el correcto funcionamiento de la caja de ahorro.
- Todas las operaciones realizadas deben ser registradas en el sistema.

- Elaborar los reportes diarios y mensuales de entrada y salida de efectivo.
- Elaborará un reporte de fin de mes de cartera vencida.

DEL ASESOR DE CRÉDITO

Art. 18. - Será el responsable de tramitar los créditos que entregue la caja de ahorro, para ello deberá valerse de las herramientas disponibles para determinar la idoneidad de los socios, se funciones serán las siguientes:

- Analizar las solicitudes de crédito, teniendo en cuenta los procedimientos establecidos en la caja de ahorro.
- Estará bajo el mando del contador y del gerente, no podrá entregar crédito a ninguna persona sin antes tener la autorización del contador y el gerente
- Realizará notificaciones a los socios que se encuentren en mora, para lo cual llevará un registro.
- Inicialmente también desempeñará las funciones de recuperador de cartera.
- Entregará a gerencia un resumen de los créditos en mora.

CAPÍTULO V

DEL RÉGIMEN ECONÓMICO

Art. 19. - Los ingresos de la caja de ahorro y crédito estarán compuestos de la siguiente manera:

- Certificados de aportación de los socios.
- Los ahorros a la vista de los socios.
- Los intereses generados por créditos entregados.
- Otros ingresos por concepto de multas de inasistencia, atraso a reuniones y mora de crédito
- Ingresos por pérdida de libreta o cartola.

Art. 20. - El interés que se pague por depósito de ahorro será determinado por la asamblea general, de acuerdo con lo estipulado por el Banco Central del Ecuador.

Art. 21. - El interés que se cobre sobre créditos será definido por la asamblea general de socios de la caja de ahorro y crédito comunitario “Creciendo Juntos”, dentro de los rangos establecidos por el Banco Central del Ecuador.

Art. 22. - Las operaciones se sujetarán a las disposiciones establecidas en la Ley de Economía Popular y Solidaria y demás leyes relacionadas.

Art. 23. - Los funcionarios de la caja de ahorro y crédito, estarán impedidos de obtener créditos de forma ventajosa, o diferenciada de los socios.

Anexo F: Reglamento interno

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIO “CRECIENDO JUNTOS”

REGLAMENTO INTERNO

ÁMBITO DEL REGLAMENTO INTERNO

Art. 1.- El presente reglamento interno de la caja de ahorro y crédito solidario “Creciendo Juntos” es general y regulará a los socios, asamblea general, consejo de administración, consejo de vigilancia, gerencia general, así como todos los niveles administrativos.

CAPITULO I**FINALIDAD DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO**

Art. 2.- La finalidad de la caja de ahorro y crédito comunitario es la de fomentar la cultura del ahorro y la asociatividad entre personas con intereses comunes, para a través de la organización fomentar el emprendimiento y expansión de micro emprendimientos por medio de créditos acordes a la realidad de la parroquia “San Blas”

Art. 3.- La caja de ahorro “Creciendo Juntos” tiene como:

- **Misión**

La caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos”, impulsa el crecimiento del sector agropecuario, ganadero y micro emprendedor, de la parroquia San Blas, con servicios de calidad en economía solidaria, acorde con la realidad del campo y su gente.

- **Visión**

Ser una caja de ahorro y crédito comunitaria, identificada con el sector agropecuario y micro emprendedor, brindando soluciones al cantón Urcuquí, como a otros centros de desarrollo con la implementación de nuevas agencias de cooperativas orientadas a cumplir las metas de las personas de las zonas rurales.

CAPITULO II

DE LOS SOCIOS

Art. 4.- Para ser socio de la caja de ahorro y crédito, se debe ser mayor de 18 a 75 años o mayor de 16 años bajo la tutela de un adulto socio, cumplir con los aportes establecidos en el presente reglamento, además de los siguientes requisitos:

- Solicitud dirigida al gerente, manifestando su deseo de ser socio de la caja de ahorros y crédito comunitario “Creciendo Juntos”
- Copia de la cédula de identidad y certificado de votación a color
- Copia de la última carta de luz, teléfono, o agua de su vivienda o negocio

Art. 5.- Para dejar de pertenecer a la caja de ahorro y crédito comunitario “Creciendo Juntos” el socio no deberá tener créditos pendientes ni estar inmerso en garantías para otros socios, se lo hará por medio de solicitud dirigida al gerente donde manifieste su deseo de dejar de pertenecer a la institución.

Art. 6.- El dinero por certificados de aportación se entregará luego de que estos sean vendidos a otra persona que ingrese como tal.

Art. 7.- Por fallecimiento del socio, sus haberes serán liquidados y entregados a sus herederos, de acuerdo con lo que dispone el Código Civil, la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, el estatuto y el presente reglamento interno.

Art. 8.- Cuando un socio se separe de la caja de ahorro, su liquidación será entregada hasta en un plazo máximo de 90 días contados a partir de la fecha que fue aprobada su solicitud, en todo caso, puede ser devuelta su liquidación antes de acuerdo con la disponibilidad de efectivo.

Art. 9.- Es obligatorio para los socios la asistencia a las asambleas general ordinaria y extraordinaria, la inasistencia tendrá una multa de \$5.00, misma que podrá justificarse por calamidad domestica comprobada.

Art. 10.- Los socios se comprometen a cumplir con el aporte quincenal establecido en este reglamento, o como los establecidos en asamblea general y aprobada por la mayoría de los socios.

Art. 11.- Los socios de la caja de ahorro y crédito están obligados a cumplir las funciones y comisiones que se les encomendara en asamblea general.

CAPITULO III

ORGANIZACIÓN Y GOBIERNO

Art. 12.- La caja de ahorro y crédito comunitario “Creciendo Juntos” está conformada por los siguientes organismos de Dirección y administración:

- Asamblea general
- Consejo administrativo
- Consejo de vigilancia
- Gerencia general:

 Área financiera

 Asesor de crédito y recuperación de cartera

 Cajero

DE LA ASAMBLEA GENERAL

Art. 13.- La asamblea general de socios de la caja de ahorro y crédito “Creciendo Juntos” es el máximo organismo rector y estará constituido con la participación de todos los socios y la representación de un presidente elegido de forma democrática.

DEL CONSEJO ADMINISTRATIVO

Art.14.- El consejo administrativo de la caja de ahorro y crédito comunitario “Creciendo Juntos” estará conformado por cinco vocales principales y sus respectivos suplentes, elegidos en asamblea general, incluido el presidente de dicho consejo, el mismo que actuará como

presidente de la asamblea general de socios, se deberá tener en cuenta que el consejo debe ser impar, y durará en sus funciones 2 años y podrá ser reelegidos por una sola vez.

DEL CONSEJO DE VIGILANCIA

Art.15. - El consejo de vigilancia de la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos” controlará las actividades económicas, será independiente de la administración, elegido en forma secreta y contará con cinco vocales principales y sus respectivos suplentes, se podrá reelegir una sola vez, y durará en sus funciones dos años.

Para el caso de los vocales suplentes duraran en sus funciones el mismo tiempo que los vocales principales, y reelegidos una sola vez.

DEL GERENTE GENERAL

Art.16. - La gerencia de la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos” será la encargada de la planificación, organización, dirección y control, será elegido en asamblea general de socios. De una terna presentada por el consejo de administración, será el representante legal, judicial y extrajudicial de la caja de ahorro y crédito, siendo de libre designación y remoción por parte del consejo de administración, será el responsable de la gestión de acuerdo con la Ley, su reglamento, estatuto y el presente reglamento interno.

Será el responsable del área financiera (contador), asesor de crédito y recuperación de cartera, así como del cajero.

CONTADOR/A

Será el encargado de la parte contable de la caja de ahorro y crédito comunitaria. “Creciendo Juntos”, elaborará los estados financieros, roles de pago, control de operaciones de caja, determinar e informar los sucesos financieros al gerente, registro de operaciones efectuadas en la entidad, preparar información contable para ser presentada a la asamblea general de socios.

ASESOR DE CRÉDITO Y RECUPERACIÓN DE CARTERA

Será el encargado de dar la información sobre los productos de la caja de ahorro y crédito comunitaria, realizara el ingreso de socios y su desvinculación, es decir, elaborará la documentación correspondiente, gestionará los créditos, para que sean supervisados por contabilidad, así mismo será el encargado de la gestión de cobro de cartera vencida y reporte a gerencia.

DEL CAJERO

Será el encargado de recibir los depósitos de ahorros, retiro de ahorros y elaborar la documentación correspondiente por transacciones realizadas por los clientes de forma diaria, entregará reportes al contador sobre el movimiento en las cuentas.

CAPITULO IV

POLÍTICAS PARA LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIO

“CRECIENDO JUNTOS”

Art. 15.- Políticas de Captación de Ahorro

La caja de ahorro y crédito comunitario “Creciendo Juntos” aplicará las políticas basadas en procedimientos técnicos que permitan obtener ingresos para financiar su actividad crediticia son los siguientes:

- Captación de ahorro a la vista, mediante la integración del cliente como socio, por medio de la apertura de una cuenta de ahorros.
- La tasa pasiva será del 0.85% a los ahorros.
- Para realizar retiros el socio deberá presentar la libreta de ahorro, así como la cedula de ciudadanía.
- En caso de pérdida de la libreta de ahorros se cobrará \$5.00 por reposición, más la respectiva denuncia de pérdida.
- Los intereses por concepto de ahorro de los socios se harán efectivos cada mes

- Los socios podrán incrementar sus ahorros con la capitalización de intereses de forma mensual
- Las libretas serán pre numeradas, y se adoptará seguridades para que no sean clonadas
- Cuando se realice cualquier transacción deberá ser registrada y legalizada inmediatamente

Art. 16.- Políticas de crédito

Las políticas de crédito de la caja de ahorro servirán para determinar que socios son sujetos de crédito y así mismo establecer que montos de endeudamiento pueden tener:

- La caja de ahorro y crédito se ocupará de la colocación de créditos, como también de la correcta utilización de los recursos y recuperación de cartera.
- Para ser sujeto de crédito en la caja de ahorro y crédito comunitario “Creciendo Juntos” se debe estar al día en las aportaciones quincenales, así como no estar constando en la central de riesgo
- La comisión de crédito será la encargada de aprobar, rechazar o aplazar los créditos solicitados, estos procedimientos deben estar respaldados con documentos.
- La caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos” impartirá cursos de cultura financiera entre sus socios
- Las solicitudes se atenderán en orden de presentación y según el carácter de urgencia que presenten.
- Es obligación de la caja de ahorro y crédito comunitaria “Creciendo Juntos” proporcionar la información pertinente a sus socios.

Anexo G: Estado de fuentes y usos

El estado de fuentes y usos de la caja de ahorro y crédito comunitaria Creciendo Juntos, será elaborado con la finalidad de establecer el efectivo que se obtendrá, servirá para la realización del estado de situación financiera, ya que, mediante las cuentas de los recursos financieros y los ingresos obtenidos cada año, menos los egresos de dinero que se realizarán.

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA "CRECIENDO JUNTOS"						
ESTADO DE FUENTES Y USOS						
AL 31 DE DICIEMBRE DE 20XX						
(Expresado en dólares americanos)						
Descripción	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
ENTRADAS DE EFECTIVO						
1) Recursos financieros	\$20.847,99	\$9.617,99	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
2) Ingresos por actividades ordinarias		\$47.352,00	\$49.300,00	\$50.646,00	\$52.103,50	\$54.078,50
TOTAL ENTRADAS DE EFECTIVO	\$20.847,99	\$56.969,99	\$49.300,00	\$50.646,00	\$52.103,50	\$54.078,50
SALIDAS DE EFECTIVO						
1) Incremento de propiedades y equipo	\$9.900,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
2) Incremento de activos diferidos	\$1.330,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
3) Costos de operación totales (sin depreciación y amortización)		\$34.948,06	\$35.208,16	\$36.103,97	\$37.267,45	\$37.962,15
4) Costos financieros		\$2.061,16	\$1.716,20	\$1.316,97	\$854,93	\$320,21
5) Pago de amortización del préstamo		\$4.253,89	\$4.253,89	\$4.253,89	\$4.253,89	\$4.253,89
6) Participación trabajadores		\$1.043,43	\$1.549,00	\$1.677,73	\$2.032,96	\$2.306,98
7) Impuestos a la renta		\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$15,41	\$93,04
TOTAL SALIDAS DE EFECTIVO	\$11.230,00	\$42.306,55	\$42.727,25	\$43.352,56	\$44.424,64	\$44.936,27
TOTAL ENTRADAS MENOS SALIDAS	\$9.617,99	\$14.663,44	\$6.572,75	\$7.293,44	\$7.678,86	\$9.142,23
SALDO ACUMULADO DE EFECTIVO	\$9.617,99	\$24.281,43	\$30.854,18	\$38.147,62	\$45.826,48	\$54.968,71