



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS
CARRERA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
INFORME DE TRABAJO DE GRADO

TEMA

“ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA PARROQUIA DE VACAS GALINDO, EN LA CIUDAD DE COTACACHI”.

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

AUTORA: LISETH CAROLINA REVELO MEDINA

DIRECTOR: ING. COM. MSC. LUIS VÁSQUEZ.

IBARRA, MAYO, 2014

RESUMEN EJECUTIVO

El presente trabajo es el resultado de una investigación que arroja como finalidad las condiciones necesarias para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito. El proyecto surge como respuesta a la necesidad de difundir los servicios financieros a los habitantes de la Parroquia Vacas Galindo; cabe señalar la predisposición de los habitantes y posibles socios, ya que este tipo de emprendimientos son de mucho interés para la población. Mediante la ejecución del trabajo se logró identificar los problemas y necesidades que surgen por la falta de incentivos para mejorar el ahorro y el emprendimiento de los ingresos familiares. Se presenta un análisis cuantitativo y cualitativo de las características de la población para determinar el problema objeto de estudio, y por ende plantear alternativas de solución o mejoramiento, delineando conceptos, estrategias e investigación profunda de todos los aspectos del trabajo realizado. El objetivo del presente informe es el de proporcionar una amplia información a los jóvenes profesionales sobre la formación e implantación de servicios financieros para Líderes empresariales del mañana, que sean capaces de desafiar los retos y a su vez contribuir al desarrollo de las empresas para alcanzar el éxito, tomando en gran consideración que son los líderes los que van a ejercer una enorme influencia al interior de las organizaciones, las que a la vez permitirán alcanzar al desarrollo dentro de nuestro País.

EXECUTIVE SUMMARY

This job is the result of research of box saving and loan. The project is a response to the need to expand financial services to the residents of the community Vacas Galindo included the predisposition of residents and potential partners and that such developments are of great interest for the population. By the execution of the work was accomplished identify problems and needs that arise due to lack of incentives to improve savings and entrepreneurship in family income. A qualitative y quantitative analysis of the population is presented to determine the problem under study and thus suggest alternative solution or improvement concepts outlining strategies and through investigation of all aspects of work performed the objective of this report is to provide extensive information to young professionals on the formation and introduction of financial services to business leaders of tomorrow, capable of challenging the remains and in turn contribute to the development of enterprises to achieve success., taking into account that great leaders are those who will have a huge influence within our country.

AUTORÍA

Yo, Liseth Carolina Revelo M, portadora de la cédula 100386059-8 declaro bajo juramento que el trabajo aquí descrito es de mi autoría "ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA PARROQUIA DE VACAS GALINDO, CIUDAD DE COTACACHI.", no ha sido previamente presentado para ningún grado, ni calificación profesional; y se ha respetado las diferentes fuentes y referencias bibliográficas que se incluye en el documento.



.....

Liseth Carolina Revelo Medina

C.I. N° 100386059-8

CERTIFICACIÓN

En mi calidad de Director del Trabajo de Grado presentado por la egresada Liseth Carolina Revelo Medina, para optar por el Título de **INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, CPA**. Cuyo tema es: “ **ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA PARROQUIA DE VACAS GALINDO, EN LA CIUDAD DE COTACACHI**”, considero el presente trabajo reúne requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la presentación pública y evaluación por parte del tribunal examinador que se designe.

En la ciudad de Ibarra a los 23 días del mes de mayo del 2014.

Firma


ING. COM. MSC. LUIS VÁSQUEZ.
DIRECTOR DE TRABAJO DE GRADO

UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE
CESIÓN DE DERECHOS DEL AUTOR DE TRABAJO DE GRADO
A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

Yo, LISETH CAROLINA REVELO MEDINA, con cédula de identidad N° 100386059-8, manifiesto mi voluntad de ceder a la Universidad Técnica del Norte los derechos patrimoniales consagrados en la Ley de Propiedad Intelectual del Ecuador, Artículos 4,5,6, en calidad de autora de la obra o trabajo de grado denominado: **ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA PARROQUIA DE VACAS GALINDO, EN LA CIUDAD DE COTACACHI**, que ha sido desarrollado para optar por el título de **INGENIERA EN CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORIA**, en la Universidad Técnica del Norte, quedando la Universidad facultada para ejercer plenamente los derechos morales de la obra antes citada. En concordancia suscribo este documento en el momento que hago entrega del trabajo final en formato impreso y digital a la Biblioteca de la Universidad Técnica del Norte.



Liseth Revelo M.
1003860598

Ibarra a los 23 días del mes de mayo del 2014

UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS
BIBLIOTECA UNIVERSITARIA

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

1. IDENTIFICACIÓN DE LA OBRA

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

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

DATOS DE CONTACTO			
CÉDULA DE IDENTIDAD		1003860598-8	
DIRECCIÓN:		Av. Panamericana Sur y Calle Sucre s/n.	
EMAIL:		carito2376@yahoo.es	
TELÉFONO FIJO:	2925281	TELÉFONO MÓVIL:	0987698116

DATOS DE LA OBRA	
TÍTULO:	ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA PARROQUIA DE VACAS GALINDO, EN LA CIUDAD DE COTACACHI.

AUTOR:	LISETH CAROLINA REVELO MEDINA
FECHA:	2013-08-04

SOLO PARA TRABAJOS DE GRADO	
PROGRAMA:	PREGRADO <input type="checkbox"/> POSGRADO <input type="checkbox"/>
TÍTULO POR EL QUE OPTA:	INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, CPA.
ASESOR/DIRECTOR:	ING. COM. MSC. LUIS VÁSQUEZ.

2. AUTORIZACIÓN DE USO A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD

Yo, LISETH CAROLINA REVELO MEDINA, con cédula de ciudadanía N° 100386059-8, en calidad de autor y titular de los derechos patrimoniales de la obra o trabajo de grado descrito anteriormente, hago la entrega del ejemplar respectivo en formato digital y autorizo a la Universidad Técnica del Norte, la publicación de la obra en el Repositorio Digital Institucional y uso del archivo digital en la Biblioteca de la Universidad con fines académicos, para ampliar la disponibilidad del material y como apoyo a la educación, investigación y extensión; en concordancia con la Ley de Educación Superior Artículo 144.


3. CONSTANCIAS

El autor manifiesta que la obra objeto de la presente autorización es original y se desarrolló, sin violar derechos de autor de terceros, por lo tanto la obra es original y que es titular de los derechos patrimoniales, por lo que se asume la responsabilidad sobre el contenido de la misma y

saldrá en defensa de la Universidad Técnica en caso de reclamación por parte de terceros.

Ibarra, a los 23 días del mes de mayo del 2014.

EL AUTOR:
(Firma).....
Nombre: Liseth Revelo
C.C: 100386059-8

ACEPTACIÓN:
(Firma).....
Nombre: Msc. Ximena Vallejos.
Cargo: JEFE DE BIBLIOTECA

Facultado por resolución del Consejo Universitario _____

DEDICATORIA

A Dios por ser quien ha estado a mi lado en todo momento dándome las fuerzas necesarias para continuar luchando día tras día y seguir adelante rompiendo todas las barreras que se me presenten.

A mis padres y a mi hermano ya que gracias a ellos soy quien soy hoy en día, fueron los que me dieron ese cariño y calor humano necesario.

A mi compañeros de universidad, que día a día compartimos la vida universitaria con logros y momento difíciles.

Liseth Revelo

AGRADECIMIENTO

A Dios, por ser la luz de la vida.

A la Universidad Técnica del Norte, en especial a la Facultad de Ciencias Administración de Ciencias Administrativas y Económicas, Escuela de Contabilidad y Auditoría quién me dio la oportunidad de cumplir mi meta anhelada.

Finalmente agradezco a todas y cada una de las personas, familiares y amigos que de una u otra manera me colaboraron con sus conocimientos y opiniones, los cuales me permitieron realizar mis aspiraciones y llegar a la meta que me he propuesto.

Liseth Revelo

PRESENTACIÓN

El presente trabajo es desarrollado en base a una investigación descriptiva de campo que ha permitido justificar la viabilidad y factibilidad de la “CREACION DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA PARROQUIA DE VACAS GALINDO, EN LA CIUDAD DE COTACACHI”, el mismo que consta de siete capítulos expuestos de la siguiente manera:

El primer capítulo es el diagnóstico situacional el cual ayudara a conocer el lugar donde se va a realizar el presente estudio, lo que se espera lograr en el desarrollo del mismo (objetivos), este capítulo será de gran utilidad ya que aquí se realizara la determinación de la población a estudiar así como los métodos para adquirir la información (encuestas a los pobladores).

El segundo capítulo consta del marco teórico, aquí figuran todas las bases teóricas necesarias para la realización del proyecto, esta información se la obtendrá en libros, revistas, internet y artículos, toda esta información será actualizada con el fin de que los datos sean veraces y estén de acuerdo a la situación actual del medio, para la realización de este capítulo y la obtención de la información necesaria utilizaremos fuentes secundarias.

El tercer capítulo consta de un estudio de mercado el cual será de gran utilidad para el desarrollo del proyecto ya que éste identificara la oferta, demanda y los niveles económicos de los socios, esto será vital para saber si el proyecto va a ser factible de realizarlo, esta información se la obtendrá mediante encuestas realizadas a los pobladores de la parroquia.

El cuarto capítulo es el estudio técnico ayudara a determinar la macro y micro localización, el presupuesto técnico y el diseño y la distribución de las instalaciones de la empresa. Como va a estar estructurado, espacios de cada departamento y la distribución de las mismas.

El quinto capítulo consta del estudio económico o financiamiento, este ayudara a determinar el monto necesario para la realización del proyecto, así como las fuentes de financiamiento; es decir cómo se va a obtener el dinero necesario para la realización del proyecto, que porcentaje de la inversión será propia y que porcentaje será financiado por una institución financiera o si te tiene apoyo de alguna otra institución diferente a las antes mencionadas, esto se lo realizara con la ayuda de un economista y un contador para la correcta realización del mismo.

El sexto capítulo consta de la estructura administrativa de la Caja de Ahorro y Crédito de la Parroquia de Vacas Galindo, está organizada por la Asamblea General de Socios; Consejo de Administración; Consejo de Vigilancia; Gerencia General; Crédito y Cobranzas; Contabilidad y Secretaria. La misma que cuenta con reglamentos internos los mismos que permitirán observar las funciones que debe cumplir cada instancia; estos han sido emitidos en reuniones internas.

El séptimo capítulo consta del análisis de los impactos: sociales, financieros, empresariales, ambientales, culturales y la influencia estos tendrán en la ejecución del proyecto; esto se lo realizara mediante un estudio de impactos con la ayuda de las técnicas e instrumentos de investigación en la Parroquia de Vacas Galindo

ÍNDICE

PORTADA.....	I
RESUMEN EJECUTIVO	II
EXECUTIVE SUMMARY	III
AUTORÍA.....	¡Error! Marcador no definido.
CERTIFICACIÓN	¡Error! Marcador no definido.
AUTORIZACIÓN DE USO Y PUBLICACIÓN.....	¡Error! Marcador no definido.
DEDICATORIA	X
AGRADECIMIENTO	XI
PRESENTACIÓN.....	XII
ÍNDICE.....	XIV
INTRODUCCIÓN	XXVIII
OBJETIVO GENERAL	XXVIII
OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	XXVIII
JUSTIFICACIÓN.....	XXX
METODOLOGÍA	XXXI

CAPÍTULO I

DIAGNÓSTICO SITUACIONAL	
ANTECEDENTES	32
OBJETIVOS DEL DIAGNÓSTICO	33
OBJETIVO GENERAL	33
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	34
VARIABLES DIAGNÓSTICAS	34
INDICADORES	35
ASPECTO SOCIO- ECONÓMICO.....	35
ORGANIZACIÓN ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA	35
FUENTES DE FINANCIAMIENTO.....	35
ACTIVIDAD ECONÓMICA EMPRESARIAL	35
CULTURA DE AHORRO	35
IDENTIFICACIÓN DE LA POBLACIÓN	35
CÁLCULO DE LA MUESTRA	38
ELABORACIÓN DE INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS	39
INFORMACIÓN PRIMARIA	39
INFORMACIÓN SECUNDARIA	39
MATRIZ DE RELACIÓN DIAGNÓSTICA.....	40
TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN	41
OBSERVACIÓN DIRECTA.....	41
ENCUESTAS	41
ANÁLISIS DE LAS VARIABLES DIAGNÓSTICAS	41
ASPECTO SOCIO-ECONÓMICO.....	41
ORGANIZACIÓN ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA	42
FUENTES DE FINANCIAMIENTO.....	42
ACTIVIDAD ECONÓMICA EMPRESARIAL	42
TABULACIÓN E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS	44
ENCUESTA A LOS HABITANTES DE LA PARROQUIA	44

CONSTRUCCIÓN DE LA MATRIZ AOOR.....	51
ALIADOS	51
OPONENTES	52
OPORTUNIDADES.....	52
RIESGOS.....	52
IDENTIFICACIÓN DEL PROBLEMA DIAGNÓSTICO	53

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO	
COOPERATIVISMO	54
CONCEPTO DE COOPERATIVISMO	54
ANTECEDENTES DEL COOPERATIVISMO	54
HISTORIA DEL COOPERATIVISMO	57
VALORES COOPERATIVOS	58
AYUDA MUTUA.....	58
RESPONSABILIDAD	58
RESPONSABILIDAD SOCIAL.....	58
PRINCIPIOS DEL COOPERATIVISMO.....	58
ADHESIÓN ABIERTA Y VOLUNTARIA.....	58
CONTROL DEMOCRÁTICO DE LOS SOCIOS O MIEMBROS.	58
PARTICIPACIÓN ECONÓMICA DE LOS SOCIOS O MIEMBROS.	59
DEFINICIÓN DE COOPERATIVA	59
CLASIFICACIÓN DE LAS COOPERATIVAS.....	59
DEFINICIÓN DE AHORRO.....	61
DEFINICIÓN DE CAPTACIONES.....	61
TIPOS DE CAPTACIONES.....	61
DEPÓSITOS A LA VISTA.....	61
DEPÓSITOS A PLAZO	62
DEPÓSITOS DE AHORRO	62
DEPÓSITOS MONETARIOS	62
DEFINICIÓN DE CRÉDITOS.....	62
TIPOS DE CRÉDITOS.....	63
CRÉDITOS COMERCIALES	63

CRÉDITOS DE CONSUMO.....	63
CRÉDITOS DE VIVIENDA.....	63
LAS CINCO C'S DEL CRÉDITO.....	64
CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO.....	65
HISTORIA DE LAS CAJAS DE AHORRO Y FORMACIÓN.....	65
CAJAS DE AHORRO Y CRÉDITO.....	70
TIPOS DE CAJAS DE AHORRO.....	71
CAJAS DE AHORRO.....	71
CAJAS COMUNALES.....	71
CAJAS SOLIDARIAS.....	71
ESTUDIO DE MERCADO.....	71
DEFINICIÓN DE OFERTA.....	72
DEFINICION DE DEMANDA.....	72
ASPECTO ADMINISTRATIVO.....	72
DEFINICIÓN DE ADMINISTRACIÓN.....	72
IMPORTANCIA DE LA ADMINISTRACIÓN.....	73
ORGANIZACIÓN.....	73
DEFINICIÓN.....	73
ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL.....	73
DISEÑO DE LA ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL.....	74
TIPOS DE ORGANIZACIONES.....	74
TÉCNICAS RELACIONADAS CON LA ORGANIZACIÓN.....	77
ESTRUCTURA INTERNA DE LAS CAJAS DE AHORRO Y CRÉDITO.....	77
MARCO LEGAL DE LAS CAJAS SOLIDARIAS, CAJAS DE AHORRO.....	78
CONSTITUCIÓN.....	78
ACOMPañAMIENTO Y ORGANIZACIÓN.....	79
AUTORESPONSABILIDAD.....	79
ACTIVIDADES FINANCIERAS.....	79
ACTIVIDADES SOCIOECONÓMICAS EN EL TERRITORIO.....	79
TRANSFORMACIÓN OBLIGATORIA.....	80
EXENCIONES.....	80
ASPECTO CONTABLE-FINANCIERO.....	80
CONTABILIDAD GENERAL.....	80

DEFINICIÓN	80
IMPORTANCIA DE LA CONTABILIDAD	81
CLASIFICACIÓN DE LA CONTABILIDAD.....	81
EMPRESA	81
CONCEPTO.....	81
IMPORTANCIA DE LA EMPRESA	82
ELEMENTOS DE LA EMPRESA.....	82
OBJETIVOS DE LA EMPRESA.....	82
TIPO DE EMPRESAS.....	83
ESTUDIO ECONÓMICO.....	84
DEFINICIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.....	84
PRINCIPALES ESTADOS FINANCIEROS.....	84
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	84
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS.....	85
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	85
ANÁLISIS FINANCIERO.....	85
ESTUDIO TÉCNICO.....	85
TAMAÑO DEL PROYECTO.....	86
LOCALIZACIÓN DEL PROYECTO.....	86
MACROLOCALIZACIÓN	86
MICROLOCALIZACIÓN.....	86
PRESUPUESTO TÉCNICO.....	87
INVERSIÓN FIJA.....	87
INVERSIONES DIFERIDAS	87
CAPITAL DE TRABAJO.....	87
CONCEPTOS FINANCIEROS BÁSICOS	88
DEFINICIÓN DE COSTO DE CAPITAL.....	88
DEFINICIÓN DE TASA DE DESCUENTO.....	88
DEFINICIÓN DE VALOR PRESENTE NETO	88
DEFINICIÓN DE COSTO-BENEFICIO	89
DEFINICIÓN DE PERÍODO DE RECUPERACIÓN	89

CAPÍTULO III

ESTUDIO DE MERCADO.....	
PRESENTACIÓN.....	90
OBJETIVOS DEL ESTUDIO DE MERCADO.....	90
OBJETIVO GENERAL.....	90
OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	90
VARIABLES.....	91
VARIABLES GEOGRÁFICAS.....	91
VARIABLES DEMOGRÁFICAS.....	91
VARIABLES PSICOGRÁFICAS.....	92
VARIABLES CONDUCTUALES.....	92
PRODUCTOS Y SERVICIOS.....	92
AHORRO INFANTIL.....	92
CRÉDITO MICRO - EMPRESARIAL O MICRO – CRÉDITO.....	93
CARACTERÍSTICAS DE LOS CRÉDITOS.....	93
SERVICIOS ADICIONALES.....	93
SEGMENTO DE MERCADO.....	93
MERCADO POTENCIAL.....	94
MERCADO TARGET.....	94
ANÁLISIS DE LA DEMANDA.....	94
DEMANDA POTENCIAL.....	94
PROYECCIÓN DE LA DEMANDA.....	94
ANÁLISIS DE LA OFERTA.....	95
IDENTIFICACIÓN DE LA OFERTA.....	95
OFERTA PROYECTADA.....	95
COMPETENCIA DIRECTA.....	96
COMPETENCIA INDIRECTA.....	96
DEMANDA INSATISFECHA.....	96
DEMANDA A CAPTAR POR EL PROYECTO.....	97
ESTRATEGIAS DE MERCADO.....	97
ESTRATEGIAS DE VENTA.....	97
CONCLUSIONES.....	99

CAPÍTULO IV

ESTUDIO TÉCNICO.....	
LOCALIZACIÓN DEL PROYECTO.....	100
MACRO-LOCALIZACIÓN DEL PROYECTO	100
DESARROLLO DE LAS CAJAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL CANTÓN....	101
LEYES Y REGLAMENTOS.....	101
TERRENOS E INSTALACIONES	102
DISPONIBILIDAD Y CONFIABILIDAD DE LOS SISTEMAS DE APOYO.....	102
MICRO-LOCALIZACIÓN DEL PROYECTO.....	102
CONDICIONES DE VIDA Y PREDISPOSICIÓN DE LOS HABITANTES.....	104
TRANSPORTE Y VÍAS DE ACCESO	104
DISPONIBILIDAD DE SERVICIOS BÁSICOS	105
NOMBRE DEL PROYECTO	105
LOGOTIPO	105
UBICACIÓN DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO	106
TAMAÑO DEL PROYECTO.....	106
EL TAMAÑO DEL PROYECTO Y LA DEMANDA.....	106
EL TAMAÑO DEL PROYECTO Y SU FINANCIAMIENTO	107
EL TAMAÑO DEL PROYECTO Y LA ORGANIZACIÓN	107
EL TAMAÑO DEL PROYECTO Y LA TECNOLOGÍA-EQUIPOS.....	107
DISEÑO DE LAS INSTALACIONES.....	107
PRESUPUESTO TÉCNICO.....	109
REQUERIMIENTO DE EQUIPOS	109
ÁREA DE ADMINISTRACIÓN	109
TALENTO HUMANO REQUERIDO	110
DETERMINACIÓN DE LA INVERSIÓN	111
INVERSIÓN FIJA.....	111
INVERSIÓN EN MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	111
SUELDOS ADMINISTRATIVOS	112
INVERSIÓN DIFERIDA.....	113
INVERSIÓN VARIABLE Y CAPITAL DE TRABAJO DEL PROYECTO	114
INVERSIÓN VARIABLE.....	114

CAPITAL DE TRABAJO.....	114
INVERSIÓN TOTAL DEL PROYECTO.....	115
FUENTES DE FINANCIAMIENTO.....	116
FLUJO-GRAMA DE PROCESO DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO	117
SIMBOLOGÍA UTILIZADA EN LOS FLUJOGRAMAS	117
DESCRIPCIÓN DEL PROCESO DE APERTURA DE CUENTA EN LA CAJA	119
DESCRIPCIÓN DEL PROCESO DE DEPÓSITOS DE AHORRO.....	121
DESCRIPCIÓN DEL PROCESO PARA EL RETIRO DE AHORROS.....	123
DESCRIPCIÓN DEL PROCESO DE CONCESIÓN DE CRÉDITOS	125
DESCRIPCIÓN DEL PROCESO DE RECUPERACIÓN DE CRÉDITO.....	127
DESCRIPCIÓN DEL PROCESO DE APORTES DE SOCIOS	129

CAPÍTULO V

PROYECCIÓN DE INGRESOS.....	
INGRESOS FINANCIEROS.....	130
CAPITAL INICIAL DE LA CAJA DE AHORRO	131
OTROS INGRESOS	133
GASTOS OPERACIONALES PROYECTADOS.....	134
DEPRECIACIÓN Y MANTENIMIENTO DE LOS ACTIVOS FIJOS	134
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS.....	134
MANTENIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS	135
DEPRECIACIONES PROYECTADAS.....	135
MANTENIMIENTO DE EQUIPOS PROYECTADOS	135
VALOR DE RESCATE	136
AMORTIZACIÓN PROYECTADAS	136
GASTO SUELDOS ADMINISTRATIVOS.....	137
SUELDOS ADMINISTRATIVOS	137
SUELDOS ADMINISTRATIVOS PROYECTADOS.....	137
SUMINISTROS DE OFICINA.....	138
SERVICIOS BÁSICOS.....	138
SERVICIOS BÁSICOS PROYECTADOS	138
GASTOS OPERACIONALES	139
GASTOS FINANCIEROS DEL CRÉDITO EXTERNO	139

AMORTIZACIÓN CRÉDITO EXTERNO	139
RESUMEN DE GASTOS	140
GASTOS FINANCIEROS DEL AHORRO	140
GASTOS FINANCIEROS PROYECTADOS	140
ESTADOS FINANCIEROS	141
BALANCE INICIAL CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO	141
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PROYECTADO.....	142
FLUJO DE CAJA PROYECTADO	145
EVALUACIÓN FINANCIERA	146
COSTO DE CAPITAL	146
TASA DE DESCUENTO	147
VALOR ACTUAL NETO (VAN)	148
TASA INTERNA DE RETORNO	149
COSTO BENEFICIO	151
PERÍODO DE RECUPERACIÓN.....	152

CAPÍTULO VI

ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA Y FUNCIONAL DE LA CAJA	154
DISEÑO DE LA ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA DE LA CAJA	154
MISIÓN DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO.....	154
VISIÓN DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO	154
OBJETIVOS DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO	154
OBJETIVO GENERAL	154
OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	155
PRINCIPIOS Y VALORES DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO	155
BASE LEGAL.....	155
PRIMER PASO: LA ASAMBLEA CONSTITUTIVA	156
SEGUNDO PASO: DISCUSIÓN Y APROBACIÓN DEL PROYECTO	157
TERCER PASO: PRIMERA ASAMBLEA GENERAL DE SOCIOS	157
ESTATUTO PROPUESTO DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO	158
POLÍTICAS GENERALES DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO	170
POLÍTICAS PARA LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO VACAS GALINDO	172
POLÍTICAS DE COLOCACIONES DE AHORROS	172

POLÍTICAS DE CRÉDITO	174
DISEÑO DE LA ESTRUCTURA ORGÁNICA-FUNCIONAL DE LA CAJA	176
ASAMBLEA GENERAL DE SOCIOS.....	177
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.....	177
CONSEJO DE VIGILANCIA.....	177
COMITÉ DE CRÉDITO	177
FUNCIONES DE CADA ÁREA	177
ASAMBLEA GENERAL.....	177
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.....	179
CONSEJO DE VIGILANCIA.....	182
COMITÉ DE CRÉDITO	184

CAPÍTULO VII

IMPACTOS DEL PROYECTO	
IMPACTO SOCIAL	187
IMPACTO FINANCIERO.....	188
IMPACTO EMPRESARIAL	189
IMPACTO AMBIENTAL	189
IMPACTO CULTURAL.....	190
CONCLUSIONES	192
RECOMENDACIONES	194
BIBLIOGRAFÍA:	196
LINCOGRAFÍA.....	198

ÍNDICE DE TABLAS

1 IDENTIFICACIÓN DE LA POBLACIÓN	36
2 POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA.....	36
3 PROYECCIÓN DE LA POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE	37
4 MATRIZ DE RELACIÓN DIAGNÓSTICA.....	40
5 CON QUE INSTITUCIÓN FINANCIERA TRABAJA.....	44

6 TIEMPO QUE TRABAJA CON ESTA INSTITUCIÓN	44
7 ACCESO A CRÉDITOS OPORTUNOS	45
8 NECESITA CRÉDITO ACTUALMENTE	45
9 TIPO DE CRÉDITO	46
10 MONTO DEL CRÉDITO.....	46
11 PLAZO DE PAGO DEL CRÉDITO.....	47
12 INTERESADOS EN FORMAR PARTE DE UNA CAJA	47
13 TASAS DE INTERÉS.....	48
14 SERVICIOS QUE BRINDAN.....	48
15 APORTAR CON CAPITAL INICIAL	49
16 MONTO DE AHORRO	49
17 MOTIVOS PARA ASOCIARSE	50
18 FRECUENCIA RADIAL.....	50
19 PROYECCIÓN DE LA DEMANDA.....	95
20 OFERTA PROYECTADA.....	95
21 DEMANDA INSATISFECHA.....	96
22 DEMANDA A CAPTAR POR EL PROYECTO	97
23 REQUERIMIENTO DE EQUIPOS Y MUEBLES DE OFICINA	109
24 REQUERIMIENTO PERSONAL	110
25 BENEFICIOS SOCIALES	111
26 PRESUPUESTO DE EQUIPOS Y MUEBLES DE OFICINA.....	111
27 SUELDOS ADMINISTRATIVOS	113
28 CÁLCULO DE LOS FONDOS DE RESERVA.....	113
29 PARTIDAS DE ACTIVOS PRE-OPERATIVOS.....	113
30 INVERSIÓN VARIABLE Y CAPITAL DE TRABAJO	114
31 CAPITAL DE TRABAJO.....	114
32 CAPITAL DE TRABAJO MENSUAL	115
33 INVERSIÓN TOTAL DEL PROYECTO.....	115
34 FUENTES DE FINANCIAMIENTO.....	116
35 DATOS DE ENTRADA.....	130
36 RECURSOS DISPONIBLES.....	131
37 RECURSOS DISPONIBLES PARA OTORGAR CRÉDITOS.....	132
38 INGRESOS FINANCIEROS PROYECTADOS	132

39 OTROS INGRESOS PROYECTADOS	133
40 DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	134
41 MANTENIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS	135
42 DEPRECIACIONES PROYECTADAS	135
43 MANTENIMIENTO DE EQUIPOS PROYECTADOS	135
44 VALOR DE RESCATE	136
45 AMORTIZACIÓN PROYECTADAS.....	136
46 SUELDOS ADMINISTRATIVOS	137
47 SUELDOS ADMINISTRATIVOS PROYECTADOS.....	137
48 SUMINISTROS DE OFICINA PROYECTADOS	138
49 SERVICIOS BÁSICOS.....	138
50 SERVICIOS BÁSICOS PROYECTADOS	138
51 TOTAL GASTOS OPERACIONALES	139
52 AMORTIZACIÓN CRÉDITO EXTERNO	139
53 GASTOS TOTALES.....	140
54 GASTOS FINANCIEROS DEL AHORRO PROYECTADOS.....	140
55 BALANCE INICIAL CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO.....	142
56 ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PROYECTADOS	143
57 FLUJO DE CAJA PROYECTADO	145
58 COSTO DE CAPITAL DE LA INVERSIÓN	146
59 COSTO DE CAPITAL DE LA INVERSIÓN PROPIA.....	147
60 DATOS PARA EL CÁLCULO DEL TIR- INVERSIÓN TOTAL.....	150
61 DATOS PARA EL CÁLCULO DEL TIR- INVERSIÓN PROPIA.....	150
62 DATOS PARA EL CÁLCULO DEL PRI.....	153
63 MATRIZ DE IMPACTOS	186
64 IMPACTO SOCIAL	187
65 IMPACTO FINANCIERO.....	188
66 IMPACTO EMPRESARIAL	189
67 IMPACTO AMBIENTAL	189
68 IMPACTO CULTURAL.....	190
69 MATRIZ DE IMPACTO GENERAL	191

INDICE DE FIGURAS

1 MAPA DEL CANTÓN COTACACHI.....	100
2 PLANO DE LA PARROQUIA VACAS GALINDO.....	103
3 INSTALACIONES DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO.....	108
4 FLUJOGRAMA DE PROCESO DE APERTURA DE CUENTA	118
5 FLUJOGRAMA DE PROCESO PARA DEPÓSITOS	120
6 FLUJOGRAMA DE PROCESO PARA EL RETIRO	122
7 FLUJOGRAMA DE PROCESO DE CONCESIÓN.....	124
8 FLUJOGRAMA DE PROCESO PARA LA RECUPERACIÓN.....	126
9 FLUJOGRAMA DE PROCESO DE APORTES DE SOCIOS.....	128
10 ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL	176

ÍNDICE DE ANEXOS

1 ENCUESTA A LOS HABITANTES DE LA PARROQUIA VACAS GALINDO....	200
2 PROFORMA DE EQUIPOS DE COMPUTACIÓN.....	204
3 PROFORMA DE SUMADORA Y TELÉFONO CON FAX	205
4 PLAN DE CUENTAS.....	206

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo propone la implementación de la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo Ltda., a través de la implantación de los servicios financieros, satisfaciendo así una necesidad de singular importancia para la entidad, con lo cual le permitirá orientar las estrategias y actividades que se deben llevar a cabo para su estabilidad y adelanto. Al tener esta herramienta ya establecida y con la debida difusión y aplicación de la misma le evitará el mal uso de tiempo, esfuerzos y dinero, es decir dará lugar a la optimización de recursos, estabilidad y desarrollo de la institución. De igual forma la población ha mostrado un interés generalizado ya que ayudará a solucionar los problemas económicos a los que deben afrontar diariamente.

La necesidad de crear productos financieros a través de la prestación de un servicio eficiente, con el fin de ganar prestigio y seguridad dentro del campo financiero.

Los principales beneficiarios de la creación de la Caja de Ahorro y Crédito serán los habitantes de la Parroquia Vacas Galindo ya que será objeto de ahorro y créditos que les permita adquirir productos.

Con la ejecución de este proyecto se logrará direccionar las acciones de la entidad, el crecimiento de la misma y su aplicación práctica.

Todo comienzo es difícil, sin embargo si el proyecto tiene como fundamento una estrategia que responda a la realidad empresarial, teniendo claro: objetivos, principios, valores, se logrará trabajo en equipo y la rentabilidad planeada.

Siendo así, la investigación de campo, el diseño y concepción del proyecto con nuevos enfoques es un modelo de inmensa utilidad para los nuevos egresados de la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas de la Universidad Técnica del Norte para crear sus propias micros empresas con espíritu empresarial.

OBJETIVOS

OBJETIVO GENERAL

Realizar un Estudio de Factibilidad para la Creación de una Caja de Ahorro y Crédito en la parroquia de Vacas Galindo, en la ciudad de Cotacachi, para incentivar el ahorro y que este pueda ser destinado a la inversión en proyectos productivos y agrícolas que beneficien a la misma.

OBJETIVOS ESPECÍFICOS

1. Desarrollar un diagnóstico situacional en la ciudad de Cotacachi, Parroquia Vacas Galindo para identificar los aliados, oportunidades, oponentes y riesgos para la implementación de una Caja de Ahorro y Crédito.
2. Fundar las bases teóricas y científicas que sustenten el proyecto utilizando información bibliográfica y documentación actualizada.
3. Realizar un estudio de mercado que permita determinar la oferta, demanda existente y los niveles económicos de los socios.
4. Realizar un estudio técnico para determinar el tamaño, la localización, tecnología, inversiones y el talento humano del proyecto.
5. Efectuar un estudio económico para conocer el presupuesto necesario y las fuentes de financiamiento del presente proyecto.
6. Establecer e identificar la estructura administrativa del proyecto.

7. Establecer los principales impactos: sociales, financieros, empresariales, ambientales y culturales que generara el presente proyecto.

JUSTIFICACIÓN

En vista de que los agricultores de la Parroquia Vacas Galindo no tienen la posibilidad de acceder a créditos oportunos por la cantidad de requisitos que solicitan las instituciones del sistema financiero; se hace necesaria la creación de este proyecto, por cuanto posteriormente se implementará una Caja de Ahorro y Crédito.

De igual forma los pobladores de la Parroquia han mostrado un gran interés en la realización de este proyecto ya que ayudará a solucionar los problemas económicos.

La necesidad de crear nuevos productos y captar socios incrementando su capital de trabajo es el objetivo principal de las autoridades que se encargarán de direccionar la Caja de Ahorro y Crédito, los mismos que proponen un funcionamiento eficiente, con el fin de ganar prestigio y seguridad dentro del campo financiero.

Los principales beneficiarios de la creación de la Caja de Ahorro y Crédito serán los habitantes de la Parroquia Vacas Galindo ya que serán objeto de ahorro y créditos que les permita adquirir productos.

Con el desarrollo de este proyecto se conseguirá dirigir el accionar institucional que perfeccionará su posición financiera, el crecimiento de la misma, esto se ve reflejado en la prestación de servicios que recibirá cada uno de los socios y se tomarán en cuenta estrategias acorde a las necesidades empresariales, las mismas que estarán encaminadas para lograr rentabilidad en la entidad.

METODOLOGÍA

El trabajo implicará una investigación cuantitativa y cualitativa, ya que al ser un proyecto que pretende solucionar la problemática que atraviesa el sector empresarial; los objetivos trazados son los que discernirán el rumbo de ésta investigación; además se interesa en comprender la conducta humana.

Mediante la observación podemos ver el comportamiento y actitudes del ser humano y relacionarnos con este de forma directa y espontánea, para determinar en primera instancia los factores que intervienen en el surgimiento del problema.

La deducción será empleada en el análisis de las encuestas efectuadas a las personas involucradas con el proyecto, ya que permitirá obtener conclusiones importantes para la investigación, pues parte de lo general a lo particular, además permitirá confrontar las actividades y se preparará las bases que sustentan la implantación de la Caja de Ahorro y Crédito demostrado los antecedente, problemas, causas y efectos.

Con la finalidad de dar el verdadero sustento tanto en lo teórico, aplicación y práctica, se permitirá validar con una serie de conceptos, criterios, normas, juicios y comentarios de personalidades entendidos en la temática, a fin de servir de guía este proyecto.

El estudio de este proyecto se basará en la investigación científica, al realizar un análisis cualitativo y cuantitativo; utilizando además métodos como son el deductivo ; así como también técnicas e instrumentos que desarrollan en cada uno de los objetivos específicos planteados; los mismos que a su vez se ejecutarán en el informe final.

CAPÍTULO I

1. DIAGNÓSTICO SITUACIONAL

1.1. ANTECEDENTES

Vacas Galindo se encuentra ubicado a 80 km del cantón Cotacachi por la vía Apuela – Cuicocha, con una extensión de 79 km²; al occidente de provincia de Imbabura, al Norte con las Parroquias Apuela y Plaza Gutiérrez, al Sur y Este con la Parroquia Selva Alegre y al oeste con las Parroquias García Moreno y Peñaherrera.

Se encuentra geográficamente dividida en la cabecera parroquial y tiene seis comunidades aledañas al sector como son: Palestina, Azabí de Talacos, El Churo, Tollo Intag, Balzapamba y la Cresta.

Sus habitantes se dedican a la producción agrícola de caña de azúcar, cabuya, maíz, yuca, fréjol, arveja, plátano, naranjilla, café y otros tantos productos de este clima. , a la crianza de animales y quehaceres domésticos; lo que hace que los ingresos de estas familias sean muy reducidos y no lleguen a cubrir la canasta básica familiar, mucho menos al ahorro.

Estos motivos han dado como resultado, que la comunidad no pueda acceder a los medios de financiamiento que la banca ofrece.

Las iniciativas y emprendimientos pueden ser individuales, familiares o asociativas. Éstas últimas pueden ser denominadas grupos de producción comunitaria, producción asociada, asociación, cooperativa, etc.

El papel de las cajas de ahorro y crédito es evitar la exclusión social y de fomentar el desarrollo económico y el progreso social de sus comunidades de origen.

A nivel mundial, las cajas de ahorro surgen en Alemania e Inglaterra en el siglo XIII, con la idea de mejorar la situación de vida de las clases trabajadoras, otorgando préstamos prendarios para satisfacer las necesidades más elementales, inicialmente sobre la base de limosnas y donativos.

Las iniciativas de Ahorro y Crédito comunitario en el Ecuador nacen en la década de los años 1980, bajo el auspicio del Banco Interamericano de Desarrollo, con la excusa de la pobreza. Comenzando el programa, con fuerte subsidio y a cargo del sector público.

La importancia de la creación de una Caja de ahorro y Crédito en la Parroquia de Vacas Galindo radica en que este tipo de institución no tiene fines de lucro, no persigue beneficios económicos, sino que es una entidad que muestra una esencia solidaria ya que con la ejecución de la misma se beneficiarán principalmente los habitantes de esta parroquia.

1.2 OBJETIVOS DEL DIAGNÓSTICO

1.2.1 OBJETIVO GENERAL

Determinar la factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito en la Parroquia Vacas Galindo, en la ciudad de Cotacachi, previo diagnóstico situacional para identificar los aliados, oponentes, oportunidades y riesgos.

1.2.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- ❖ Analizar la incidencia que tiene el aspecto socioeconómico en la creación de la Caja de Ahorro y Crédito.
- ❖ Analizar las normas y procedimientos de carácter administrativo y financiero que está utilizando la Caja de Ahorro y Crédito.
- ❖ Identificar los canales de financiamiento de la Caja de Ahorro y Crédito.
- ❖ Analizar el entorno macro y micro empresarial de la Parroquia Vacas Galindo.
- ❖ Determinar la cultura de ahorro y necesidades crediticias en los habitantes de la Parroquia Vacas Galindo.

1.3 VARIABLES DIAGNÓSTICAS

Se ha llegado a identificar las principales variables y a continuación las detallamos:

- Aspecto Socio-Económico
- Organización Administrativa
- Fuentes de Financiamiento
- Actividad Económica Empresarial
- Cultura de Ahorro

1.4 INDICADORES

1.4.1 ASPECTO SOCIO- ECONÓMICO

- Nivel de Estudios
- Ingresos por Familia

1.4.2 ORGANIZACIÓN ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA

- Estatuto y Reglamento de la Caja de Ahorro y Crédito
- Movimientos Financieros.

1.4.3 FUENTES DE FINANCIAMIENTO

- Organismos Externos
- Financiamiento Propio

1.4.4 ACTIVIDAD ECONÓMICA EMPRESARIAL

- Actividades a las que se dedican
- Tipos de Empresas

1.4.5 CULTURA DE AHORRO

- Capacidad
- Costumbre
- Disciplina

1.5 IDENTIFICACIÓN DE LA POBLACIÓN

Para el desarrollo del presente trabajo investigativo se obtuvo información proveniente del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), y se determinó que los habitantes de la Parroquia de Vacas Galindo constituyen

698. (TABLA 1). Para la elaboración de las encuestas se tomó en cuenta a los habitantes que comprenden de 18 años en adelante.(TABLA 2).

TABLA N° 1 IDENTIFICACIÓN DE LA POBLACIÓN

POBLACIÓN TOTAL		
Parroquia Vacas Galindo		
Categoría	Casos	%
Hombres	395	56.59%
Mujeres	303	43.90%
Total	698	100%

Elaborado por: La Autora.

Fuente: INEC, Censo 2010.

Año: 2010

TABLA N° 2 POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA

POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA- AÑO 2010			
Parroquia Vacas Galindo			
Rango	Hombres	Mujeres	TOTAL
De 18 a 23 años de edad	33	22	55
De 24 a 29 años de edad	29	22	51
De 30 a 35 años de edad	21	18	39
De 36 a 41 años de edad	23	18	41
De 42 a 47 años de edad	25	20	45
De 48 a 53 años de edad	20	13	33
De 54 a 59 años de edad	16	20	36
De 60 a 65 años de edad	20	5	25

	187	138	325
--	-----	-----	-----

Elaborado por: La Autora.

Fuente: INEC, Censo 2010.

Año: 2010

Para tener un dato actual nos vemos en la necesidad de aplicar una proyección mediante la fórmula del monto $M = c (1 + r)^n$ para poder saber cuál sería la cantidad aproximada para el año 2013.

$$M = 325 ((1 + 0.0163) ^ 1))$$

$$M = 330$$

$$M = 325 ((1 + 0.0163) ^ 2))$$

$$M = 336$$

$$M = 325 ((1 + 0.0163) ^ 3))$$

$$M = 341$$

A continuación presentamos la proyección de la población económica activa (PEA) para el año 2010, tomando en cuenta los últimos censos realizados por el INEC, a una tasa mínima de crecimiento anual del 1.63%.

TABLA N° 3 PROYECCIÓN DE LA POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA

Año 2011	Año 2012	Año 2013
330	336	341

Elaborado por: La Autora.

Fuente: INEC, Censo 2010.

Año: 2010

1.6 CÁLCULO DE LA MUESTRA

Para calcular la muestra de la población de los habitantes de la Parroquia Vacas Galindo se aplicó la siguiente fórmula.

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

Descripción de los elementos:

N = Universo o Población.

e = Error Muestral

Z = Valor obtenido mediante niveles de confianza o nivel de significancia en el que se va realizar el tratamiento de las estimaciones (95% equivalente a 1.96 según la tabla de índices de curva normal)

σ = Varianza (0.5 de éxito)

n = Tamaño de la Muestra

N = 341

e = 5%

z = 1.96

σ = 0.5

$$n = ?$$

$$n = \frac{(341) (0.5)^2 (1.96)^2}{(341-1) (0.05)^2 + (0.5)^2 (1.96)^2}$$

$$n = \frac{(341) (0.25) (3.8416)}{(340) (0.0025) + (0.25)(3.8416)}$$

$$n = \frac{(327.4964)}{(1.8104)}$$

$$n = 181$$

1.7 ELABORACIÓN DE INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

1.7.1 INFORMACIÓN PRIMARIA

Para la obtención de información primaria se utilizará la encuesta que fueron diseñados en base las variables las cuales serán dirigidas a los habitantes de la Parroquia Vacas Galindo que de esta manera aportarán al desarrollo del proyecto.

1.7.2 INFORMACIÓN SECUNDARIA

También se utilizó información secundaria extraída de:

- ❖ Publicaciones en Internet.
- ❖ Libros de la Biblioteca de la Universidad Técnica del Norte

1.8 MATRIZ DE RELACIÓN DIAGNÓSTICA

TABLA N° 4 MATRIZ DE RELACIÓN DIAGNÓSTICA

OBJETIVOS	VARIABLES	INDICADORES	TECNICAS
Analizar la incidencia que tiene el aspecto socioeconómico en la Creación de una Caja de Ahorro y Crédito.	Aspecto Socio-Económico	Nivel de Estudios Ingresos por familia.	Encuesta
Analizar las normas y procedimientos de carácter administrativo y financiero que está utilizando la Caja de Ahorro	Organización Administrativa Financiera y	Estatuto y reglamento de la Caja de Ahorro y Crédito Movimientos Financieros	Observación
Identificar los canales de financiamiento de la Caja de Ahorro y Crédito	Fuentes de Financiamiento	Organismos Externos Financiamiento Propio	Observación
Analizar el entorno macro y micro empresarial de la Parroquia Vacas Galindo.	Actividad Económica-Empresarial	Actividades a las que se dedican Tipos de Empresas	Entrevista
Determinar la cultura de ahorro y necesidades crediticias en los habitantes de la Parroquia Vacas Galindo.	Cultura de Ahorro	Capacidad Costumbre Disciplina	Encuesta

1.9 TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

Para obtener la información necesaria referente a la operatividad de la CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO se ha utilizado las siguientes técnicas de información.

1.9.1 OBSERVACIÓN DIRECTA

Se realizó la observación directa en la Parroquia Vacas Galindo en cuanto a su entorno ya que aquí se implementará la Caja de Ahorro y Crédito.

1.9.2 ENCUESTAS

A través de esta técnica pudimos recabar información acerca de los pobladores en cuanto a sus niveles de ahorro y el interés en formar parte de la Caja de Ahorro y Crédito; la misma se utilizó con la finalidad de ampliar conocimientos.

1.10 ANÁLISIS DE LAS VARIABLES DIAGNÓSTICAS

1.10.1 ASPECTO SOCIO-ECONÓMICO

Mediante la encuesta se pudo dialogar con los habitantes de la Parroquia Vacas Galindo quienes nos supieron manifestar que su ingreso aproximado oscila entre los \$200,00 a \$250,00.

En cuanto al nivel de estudios cuentan con una escuela donde acuden los niños de allí; en nivel secundario tienen que movilizarse a una parroquia cercana "Apuela"; mientras que para los estudios superiores algunos de los pobladores han tenido que irse a vivir fuera de la Parroquia para poder culminar sus estudios académicos.

1.10.2 ORGANIZACIÓN ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA

Con relación a la organización político-administrativo, la máxima autoridad de la Parroquia Vacas Galindo es la Junta Parroquial quien vela por el bienestar de sus habitantes a través de proyectos con apoyo del Municipio de Cotacachi.

1.10.3 FUENTES DE FINANCIAMIENTO

Para la financiación del proyecto nuestra inversión será propia y también realizaremos un préstamo bancario al Banco Nacional de Fomento por ser quien ofrece una tasa más conveniente.

1.10.4 ACTIVIDAD ECONÓMICA EMPRESARIAL

La Parroquia Vacas Galindo pertenece al Cantón Cotacachi, la principal actividad económica ahí es la agricultura, se dedican al cultivo de caña de azúcar, cabuya, maíz, yuca, fréjol, arveja, plátano, naranjilla, café y otros productos de este clima.

Los habitantes de ahí trabajan día a día en sus distintas actividades, las mismas que generan el sustento diario para sus familias.

En vista que en las Instituciones Financieras no existen créditos oportunos surge la necesidad de la implementación de una Caja de Ahorro y Crédito como respuesta a las necesidades de un financiamiento para crearse sus propios negocios en el sector.

1.10.5 CULTURA DE AHORRO

Los pobladores de la Parroquia Vacas Galindo tienen buena predisposición en cuanto a la creación de la Caja de Ahorro y Crédito; de a poco se ira inculcando en ellos la cultura del ahorro; enseñándoles

valores como la disciplina y costumbre para que sus ahorros puedan ser destinados a la inversión; promoviendo la creación de pequeños negocios que ayuden a mejorar sus ingresos percibidos.

1.11 TABULACIÓN E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS

1.11.1 ENCUESTA DIRIGIDA A LOS HABITANTES DE LA PARROQUIA DE VACAS GALINDO

1. ¿Con qué institución financiera trabaja Ud. Actualmente?

TABLA N° 5 CON QUE INSTITUCIÓN FINANCIERA TRABAJA

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Banco	120	66,3%
Cooperativa	30	16,6%
Mutualista	10	5,5%
Caja de Ahorro y Crédito	10	5,5%
NSP	11	6,1%
TOTAL	181	100%

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio de Mercado

Año: 2013

ANÁLISIS:

Se puede precisar que la mayoría de los habitantes de la parroquia Vacas Galindo prefieren confiar su dinero en los Bancos por la confianza Y solidez con que estas instituciones trabajan, además las tasas de interés son más atractivas.

2. ¿Qué tiempo trabaja con esta institución financiera?

TABLA N° 6 TIEMPO QUE TRABAJA CON ESTA INSTITUCIÓN

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
De 0 a 6 meses	20	11,0%
De 7 meses a 1 año	48	26,5%
De 1 a 5 años	113	62,4%
TOTAL	181	100 %

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio de Mercado

Año: 2013

ANÁLISIS:

Se puede definir que la mayoría de los habitantes de la Parroquia Vacas Galindo llevan trabajando con estas instituciones financieras por un lapso de tiempo de 1 a 5 años, esto se debe a que prefieren mantener sus ahorros seguros en las mismas; aunque esto ha conllevado a que ellos incurran en gastos de movilización.

3. ¿Le gustaría tener acceso a créditos oportunos con atractiva tasa de interés y sin tanto papeleo?

TABLA N°7 ACCESO A CRÉDITOS OPORTUNOS

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	160	88,40%
No	21	11,60%
TOTAL	181	100 %

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio de Mercado

Año: 2013

ANÁLISIS:

Según la presentación de la tabla a la mayoría de los encuestados les gustaría tener acceso a créditos oportunos, con tasas accesibles que estén acorde a las necesidades de los habitantes de la Parroquia Vacas Galindo y les facilite evitar el papeleo al momento de realizar un trámite y los gastos de movilización a los que están obligados a recurrir.

4. ¿Necesita un crédito actualmente?

TABLA N° 8 NECESITA CRÉDITO ACTUALMENTE

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	150	82,87%
No	31	17,13%
TOTAL	181	100%

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio de Mercado

Año: 2013

ANÁLISIS:

Se puede determinar que existe un considerable número de personas necesitan acceder a un crédito en las diferentes Instituciones Financieras, por eso se hace viable la implementación de una Caja de Ahorro y Crédito.

5. ¿Preferentemente usted solicitaría un crédito para?

TABLA N° 9 TIPO DE CRÉDITO

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Consumo	6	3,31%
Educación	30	16,57%
Agrícola	80	44,20%
Comercio	50	27,62%
Pagar otras deudas	15	8,29%
TOTAL	181	100%

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio de Mercado

Año: 2013

ANÁLISIS:

El análisis refleja que la mayoría de los encuestados prefieren solicitar créditos que posteriormente serán destinados para al sector agrícola debido a que la Parroquia Vacas Galindo es eminentemente agrícola.

6. ¿Qué cantidad de dinero necesita para su crédito?

TABLA N° 10 MONTO DEL CRÉDITO

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
100 a 500	7	3,87%
De 501 a 1000	7	3,87%
De 1001 a 1500	9	4,97%
De 1501 a 2000	81	44,75%
De 2001 a 2500	65	35,91%
De 2500 en adelante	12	6,63%
TOTAL	181	100%

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio de Mercado

Año: 2013

ANÁLISIS:

Al ser un sector eminentemente agrícola, según los resultados de la encuesta la necesidad del monto de crédito es de 1501 a 2000 dólares, tomando en cuenta que la mayor parte de los encuestados tiene vivienda propia por lo cual garantiza su endeudamiento.

7. ¿Qué tiempo necesitaría para pagar este crédito?

TABLA N° 11 PLAZO DE PAGO DEL CRÉDITO

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
De 6 a 12 meses	5	2,76%
De 13 a 18 meses	55	30,39%
De 19 a 24 meses	107	59,12%
De 25 a 30 meses	11	6,08%
Más de 30 meses	3	1,66%
TOTAL	181	100%

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio de Mercado

Año: 2013

ANÁLISIS: De los encuestados un número considerable de encuestados esperan recibir créditos a un plazo de 19 a 24 meses, esto se da por la cultura del sector que prefieren pagar sus obligaciones a menor plazo y también en función del nivel ingresos de los pobladores de ahí.

8. ¿Estaría interesado en formar parte de una caja de ahorro y crédito en la Parroquia de Vacas Galindo?

TABLA N° 12 INTERESADOS EN FORMAR PARTE DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	120	66,30%
No	61	33,70%
TOTAL	181	100%

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio de Mercado

Año: 2013

ANÁLISIS: Se puede definir que la mayoría de los habitantes encuestados están de acuerdo con la creación de la Caja de Ahorro y Crédito ya que con su implementación se logrará mejorar los servicios existentes en la localidad y brindarles mayor comodidad al momento de realizar sus trámites.

9. ¿Qué tasa de interés debería tener en los créditos esta Caja de Ahorro y Crédito?

TABLA N° 13 TASAS DE INTERÉS

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
De 11% a 15%	172	95,03%
De 16% a 20%	8	4,42%
De 21% a 25%	1	0,55%
TOTAL	181	100%

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio de Mercado

Año: 2010

ANÁLISIS:

De la población encuestada la mayoría preferiría obtener créditos con una tasa baja de interés, ya que por ende las cuotas serían mucho más bajas, pero es necesario considerar que las tasas de interés se manejaría de acuerdo al tipo de crédito que puedan acceder y a la tasa que establece el Banco Central del Ecuador.

10. ¿Conoce los principales servicios que brinda una Caja de Ahorro y Crédito?

TABLA N° 14 SERVICIOS QUE BRINDAN

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	125	69,06%
No	56	30,94%
TOTAL	181	100%

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio de Mercado

Año: 2013

ANÁLISIS:

Según el análisis la mayoría de los habitantes de la Parroquia Vacas Galindo conoce los servicios que brinda una Caja de Ahorro y Crédito lo cual resulta beneficioso para su implementación.

11. De crearse la caja de ahorro ¿estaría dispuesto a participar con un capital inicial para el funcionamiento de la misma?

TABLA N° 15 APORTAR CON CAPITAL INICIAL

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	129	71,27%
No	52	28,73%
TOTAL	181	100 %

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio de Mercado

Año: 2013

ANÁLISIS:

De la población encuestada la mayoría estarían dispuestos a aportar con un capital inicial para la constitución de la Caja de Ahorro y Crédito, debido a que esto promoverá el desarrollo del sector donde se implementara la misma.

12. En caso de ahorro, ¿qué cantidad de dinero esta Ud. en condiciones de ahorrar?

TABLA N° 16 MONTO DE AHORRO

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
De 1 a 50	120	66,30%
De 51 a 100	40	22,10%
De 101 a 150	15	8,29%
De 151 en adelante	6	3,31%
TOTAL	181	100 %

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio de Mercado

Año: 2013

ANÁLISIS: De la población encuestada la mayoría tiene una capacidad de ahorro de 1 a 50 dólares, debido a que sus ingresos económicos son limitados y escasos.

13. ¿Cuál de estos servicios le motivarían para ingresar como socio de la Caja de Ahorro y Crédito?

TABLA N° 17 MOTIVOS PARA ASOCIARSE

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Pago de Servicios Básicos	115	63,54%
Ahorro en el lugar de trabajo	5	2,76%
Campaña Médica	5	2,76%
Cobro del Bono de Desarrollo Humano	55	30,39%
Otros	1	0,55%
TOTAL	181	100 %

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio de Mercado

Año: 2013

ANÁLISIS:

De los encuestados una gran mayoría esperan que exista la recaudación de servicios básicos para mayor facilidad de los pobladores, motivo por el cual la Caja de Ahorro y Crédito deberían buscar estrategias para conseguir este servicio.

14. ¿Qué radio escucha?

TABLA N° 18 FRECUENCIA RADIAL

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Radio Intag	130	71,82%
Radio Ecuashirys	46	25,41%
Ninguna	5	2,76%
TOTAL	181	100%

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio de Mercado

Año: 2013

ANÁLISIS:

Según el análisis la mayoría de los pobladores de la Parroquia Vacas Galindo sintoniza la radio Intag por lo cual sería una buena estrategia de publicidad buena colocar jingles en la misma para dar a conocer el servicio ofertado por la Caja de Ahorro y Crédito.

1.12 CONSTRUCCIÓN DE LA MATRIZ AOOD

Luego de haber conocido los problemas esenciales del diagnóstico se realiza la Matriz AOOD, para poder identificar los Aliados, Oponentes, Oportunidades y Riesgos, que posee la operatividad de la Caja de Ahorro y Crédito y de esta manera establecer los factores determinantes del éxito o fracaso de la misma.

Para una mejor comprensión de la MATRIZ AOOD a continuación detallamos el significado de sus siglas:

- ❖ **A.** Aliados que permiten la operatividad de la Caja de Ahorro y Crédito.
- ❖ **O.** Oponentes son las falencias o aspectos negativos.
- ❖ **O.** Oportunidad, trata sobre las posibles mejoras que pueden suscitarse en el desenvolvimiento de la Caja de Ahorro y Crédito.
- ❖ **R.** Riesgos, se refiere a los aspectos de cuidado que impiden el progreso de la Caja de Ahorro y Crédito.

1.12.1 ALIADOS

- ❖ La predisposición de los habitantes de la parroquia Vacas Galindo para la Creación de la Caja de Ahorro y Crédito.

- ❖ Posibles convenios de trabajo corporativo con organismos gubernamentales.
- ❖ Deseos de la parroquia de disponer de un nuevo servicio bajo ciertos lineamientos.
- ❖ Disponibilidad de personal capacitado.

1.12.2 OPONENTES

- ❖ Competencia de servicios similares.
- ❖ Cultura y tradiciones que no pueden ser cambiadas en forma inmediata.
- ❖ Carencia de sitios estratégicos.
- ❖ Existencia de usureros en el sector.

1.12.3 OPORTUNIDADES

- ❖ Aceptación y necesidad del servicio por parte del mercado potencial.
- ❖ Formar nuevas alianzas estratégicas y buscar financiamiento externo.
- ❖ Captar socios a través de la innovación de servicios y reformando el sistema.

1.12.4 RIESGOS

- ❖ Deficiente oferta de productos y servicios financieros innovadores.

- ❖ Desaprovechamiento del potencial por parte de los habitantes de la parroquia.
- ❖ Obtención de créditos informales.
- ❖ Falta de personal capacitado.

1.13 IDENTIFICACIÓN DEL PROBLEMA DIAGNÓSTICO U OPORTUNIDAD DE LA INVERSIÓN

Luego de realizar un análisis claro y concreto de la matriz AOOD se ha concluido que los agricultores de la Parroquia Vacas Galindo no tienen la posibilidad de acceso a créditos oportunos en las Instituciones del Sistema Financiero por lo cual se hace viable la implementación de una Caja de Ahorro y Crédito, de esta manera se ha identificado la necesidad de realizar este proyecto.

“ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO EN LA PARROQUIA DE VACAS GALINDO, EN LA CIUDAD DE COTACACHI”

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1 COOPERATIVISMO

2.1.1 CONCEPTO DE COOPERATIVISMO

(<http://www.monografias.com>, 2014), manifiesta: “El Cooperativismo es una doctrina socio-económica que promueve la organización de las personas para satisfacer, de manera conjunta sus necesidades. El Cooperativismo está presente en todos los países del mundo. Le da la oportunidad a los seres humanos de escasos recursos, tener una empresa de su propiedad junto a otras personas. Uno de los propósitos de este sistema es eliminar la explotación de las personas por los individuos o empresas dedicados a obtener ganancias. La participación del ser humano común, asumiendo un rol protagonista en los procesos socio-económico en la sociedad en que vive, es la principal fortaleza de la doctrina cooperativista.”

2.1.2 ANTECEDENTES DEL COOPERATIVISMO

(<http://www.monografias.com>, 2014), define: “Desde muy temprano en la historia de la humanidad los valores de solidaridad, colectivismo y acción común han estado presentes en la organización económica de las sociedades, aunque no es hasta el siglo XIX cuando con la formulación de unos principios y una filosofía surge la doctrina del cooperativismo. El cooperativismo es democrático y promueve el uso de la propiedad sobre bases comunitarias y colectivas de servicio social y no personal. La práctica del cooperativismo no es otra cosa que la práctica de la igualdad, la justicia, ayuda mutua, esfuerzo propio, honestidad, responsabilidad social, democracia, constructividad, sacrificio y solidaridad.

Las cooperativas han alcanzado grandes logros para la sociedad. Han desarrollado sistemas bancarios entre los más importantes del mundo, han logrado desarrollar economías rurales en países desarrollados como Japón, grandes complejos cooperativos, como es el caso Mondragón, Corporación Cooperativa en el país vasco al norte de España.

Han logrado grandes cooperativas de consumo principalmente en los países europeos, ejemplo es la Cooperativa Forbundet en Suecia. El cooperativismo ha servido para proveer alimento en muchos países y de alternativa de vivienda a muchas familias desprovistas de techo en el mundo. Entre las variadas experiencias que se encuentran en el cooperativismo debemos mencionar el ejemplo de los "kibutz" y "mochavim" en Israel. Las cooperativas se han desarrollado en todas partes, en países pobres y ricos, están involucradas en las áreas de producción, distribución, agricultura, comercialización, crédito, industrial, pesca y servicios de todas clases.

Parece no haber límites en donde la idea cooperativa pueda lograr trabajar: tenemos cooperativas de ferrocarriles, taxis, autobuses, de servicios portuarios, restaurantes, hoteles, centros médicos, juveniles, vivienda, consumo, crédito y muchas otras. Formación de la Doctrina Cooperativa Las primeras formas de cooperación aparecen en la Edad Antigua, a través de la formación de comunidades, del trabajo conjunto entre varias personas. En la época antes de Cristo, principalmente en el continente asiático se encontraron formas de cooperación: en Armenia se formaron las lecherías cooperativas, en Babilonia se conocía una forma de arrendamiento agrícola en forma cooperativa, en Persia existían explotaciones agrícolas de tipo religioso y cooperativo y en China en la dinastía Hum se formaron asociaciones de ahorro y crédito.

El surgimiento del sistema capitalista trae consigo crisis en todos los órdenes, provocados por la variación en el aspecto económico. El paso de una economía agraria a una industrial trajo como consecuencia

grandes conflictos. Los campesinos desplazados de sus tierras emigraron a las grandes ciudades donde no encontraron buenas condiciones de trabajo ni tampoco buenos salarios. En esta escena de miseria humana surgen las ideas del socialismo utópico que proponían formas de cooperación ideales (utópicas), se destacó la utopía de Tomas Moro, que proponía un sistema cooperativo ideal, un país situado en una isla dividido en pequeñas comunidades, donde los habitantes producen para satisfacer sus necesidades, la propiedad sería comunitaria sin ánimo de lucro. Sin embargo, no es hasta mediados del siglo XIX donde realmente comienza a desarrollarse la doctrina cooperativa con valores, principios e ideología. En el 1832 Robert Owen, uno de los más importantes precursores del cooperativismo internacional, funda el Almacén de Cambio de Trabajo (Equitable Labour Exchange) en Gran Bretaña.

Más tarde en 1835 anuncia su plan para la "Asociación de todas las clases de todas las naciones" este plan incluía una cooperativa central con sucursales en todas partes del mundo.

Charles Fourier, considerado el padre de la cooperación francesa propuso la constitución de asociaciones libres y voluntarios llamada falansterios.

Mientras tanto, en Alemania y en el año 1840 nace la tercera forma de cooperación - la constitución de cooperativas de ahorro y crédito- destacándose figuras como Franz Hermann Schulze- Delitzch y Friedrich W. Raiffeisen. Así es que en el 1844 en Rochdale, Inglaterra un grupo de 28 obreros (Pioneros de Rochdale) constituyeron una sociedad cooperativa de consumo que consistió de un almacén al detalle de artículos de primera necesidad.

Esta es considerada la primera cooperativa moderna. Estos pioneros tuvieron la virtud de resumir en unos principios las ideas de la doctrina cooperativa y de poner a funcionar los mismos con éxito.

A Charles Gide se le atribuye iniciar la construcción de la doctrina de la cooperación, sistematizando las ideas de los pioneros de Rochdale y a la Alianza Cooperativa Internacional la tarea de definir y difundir los

principios cooperativos como principios universales del cooperativismo mundial. La ACI se fundó en Londres en 1895, inspirada en las ideas de Charles Gide y Robert Owen. El cooperativismo llega a América en los últimos años del siglo XIX.

El canadiense Alfonso Dejardins trae a Canadá la idea de las cooperativas de ahorro y crédito, organizaciones que muy pronto se extendieron a Estados Unidos y otros países, así como el desarrollo de cooperativas agrícolas, de consumo, vivienda, seguros y de otros tipos como las cooperativas de distribución de energía eléctrica en las zonas rurales de América Latina.”

2.1.3 HISTORIA DEL COOPERATIVISMO

(<http://www.monografias.com>, 2014), indica: “Desde las primeras manifestaciones netamente humanas, los hombres, respondiendo a una vocación natural, pero también buscando protección y amparo frente a las fuerzas de la naturaleza ya las acciones de otros hombres, han actuado guiados por su instinto de conservación en donde la acción en conjunto con los otros miembros de la comunidad ha ocupado un lugar muy importante.

Cuando el hombre se asentó en determinados lugares y comenzó a explotar la tierra de una manera más previsiva y permanente, la cooperación entre los individuos comenzó a convertirse en una acción mucho más compleja. En verdad, los hombres primitivos eran cooperadores por naturaleza y tanto el trabajo como sus frutos, incluyendo los bienes necesarios para obtenerlos, eran de índole colectiva.”

2.1.4 VALORES COOPERATIVOS

(<http://es.wikipedia.org/wiki/Cooperativa#Principios>, 2014), indica:

a) Ayuda Mutua

Es el accionar de un grupo para la solución de problemas comunes o la cooperación.

b) Responsabilidad

Capacidad de responder ante los actos, nivel de desempeño en el cumplimiento de las actividades para el logro de metas, sintiendo un compromiso moral con los asociados.

c) Responsabilidad social

Compromiso con la comunidad, preocupación por los demás.

2.1.5 PRINCIPIOS DEL COOPERATIVISMO

(<http://es.wikipedia.org/wiki/Cooperativa#Principios>, 2014), manifiesta:

a) Adhesión abierta y voluntaria.

Las cooperativas son organizaciones voluntarias, abiertas para todas aquellas personas dispuestas a utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las responsabilidades que conlleva la condición de socios, sin discriminación de género, raza, clase social, posición política o religiosa.

b) Control democrático de los socios o miembros.

Participación activa, con responsabilidad ante la asamblea general y los socios por parte de las autoridades electas. Cada socio siempre tiene derecho a un solo voto, independientemente a su aporte.

c) Participación económica de los socios o miembros.

Equidad. Compensación limitada. Los excedentes de cada período contemplan en primer lugar reservas, educación y solidaridad.

2.1.6 DEFINICIÓN DE COOPERATIVA

LEY DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA, 2011, define: “Art.- 34.- Son cooperativas las sociedades de personas, con finalidad social y sin fin de lucro, auto gestionadas democráticamente por sus socios que unen sus aportaciones económicas, fuerza de trabajo, capacidad productiva y de servicios, para la satisfacción de sus necesidades económicas, sociales y culturales, a través de una empresa administrada en común, que busca el beneficio inmediato de sus integrantes y mediato de la comunidad.

En su actividad y relaciones, se sujetarán a los Valores y Principios Cooperativos aprobados por la Alianza Cooperativa Internacional y su Declaración de Identidad.”

2.1.7 CLASIFICACIÓN DE LAS COOPERATIVAS

LEY DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA, 2011, define:

Art. 23 Grupos.- Las Cooperativas según la actividad principal que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda y ahorro.

En cada uno de estos grupos se podrán organizar diferentes clases de cooperativas de conformidad con la clasificación y disposiciones que se establezcan en el Reglamento de esta Ley.

Art. 24.- Cooperativas de Producción.- son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una

sociedad de propiedad colectiva y manejada en común, tales como agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales, textiles.

Art. 25.- Cooperativas de Consumo.- Son aquellas que tienen por objeto abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales como: de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, venta de materiales y productos de artesanía.

Art. 26.- Cooperativas de Vivienda.- Las Cooperativas de Vivienda tendrán por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con éstas en beneficio de sus socios. En estas cooperativas la adjudicación de los bienes inmuebles se efectuará previo sorteo, en Asamblea General, una vez concluidas las obras de urbanización o construcción y, se contribuirán en patrimonio familiar. Los conyugues o personas que mantienen unión de hecho, no podrán pertenecer a la misma cooperativa.

Art. 81.- Cooperativas de Ahorro y Crédito.- Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a los principios reconocidos en la presente Ley.

Art. 28.- Cooperativas de Servicios.- Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores, tales como: trabajo asociado, transporte, vendedores autónomos, educación y salud.

En las cooperativas de trabajo asociado sus integrantes tienen, simultáneamente, la calidad de socios y trabajadores, por tanto no existe relación de dependencia.

2.1.8 DEFINICIÓN DE AHORRO

(http://www.sbs.gob.ec/practg/p_index, 2014), define: “Aquella parte de la renta que no es gastada en los bienes de consumo y servicios. Tal reserva tiene como finalidad la previsión de eventualidades futuras o la realización de una inversión. Constituye la diferencia entre ingresos y egresos. Estos valores generalmente se depositan en instituciones financieras a cambio de un interés; la banca utiliza tales depósitos para otorgar préstamos o hacer inversiones. Se cree entonces que existe una relación entre el ahorro, la inversión y de la formación de capital.”

2.1.9. DEFINICIÓN DE CAPTACIONES

(http://www.sbs.gob.ec/practg/p_index, 2014), define: “Constituyen todos los recursos del público que han sido depositados en una institución financiera a través de depósitos a la vista y depósitos a plazo u otros mecanismos. Carga Financiera: Gastos que deben ser satisfechos por el cliente, originados en operaciones de crédito, pero que no constituyen una remuneración a las instituciones financieras, tales como los impuestos, corretaje de intermediarios, etc.”

2.1.10 TIPOS DE CAPTACIONES

a) DEPÓSITOS A LA VISTA

(http://www.sbs.gob.ec/practg/p_index, 2014), define: “De acuerdo con el artículo 51 de la LGISF, los depósitos a la vista son obligaciones bancarias, comprenden los depósitos monetarios, los depósitos de ahorro y cualquier otro depósito que pueda retirarse en un plazo menor a treinta

días, exigible mediante la presentación de cheques, libretas de ahorro u otros mecanismos de pago y registro.”

b) DEPÓSITOS A PLAZO

(http://www.sbs.gob.ec/practg/p_index, 2014), afirma: “Aquellos que sólo pueden ser exigidos luego de un período especificado de por lo menos mayor a treinta días; ganan un interés mayor que el de las cuentas de ahorro debido a que quedan inmovilizados para el depositante durante el plazo fijado. Para la institución financiera, constituyen obligaciones que se esperan sean requeridas en un plazo medio o largo. Los fondos bajo esta figura pueden instrumentarse en un título valor, nominativo, a la orden o al portador. Aunque son depósitos que pueden ser pagados antes del vencimiento del plazo, previo acuerdo entre el acreedor (institución financiera) y el deudor (titular de cuenta).”

c) DEPÓSITOS DE AHORRO

(http://www.sbs.gob.ec/practg/p_index, 2014), manifiesta: “Los que se realizan en cuentas de ahorro. Pueden ser retirados mediante presentación una libreta o por medio de una tarjeta de cajero automático.”

d) DEPÓSITOS MONETARIOS

(http://www.sbs.gob.ec/practg/p_index, 2014), define: “Los que se realizan en cuentas corrientes. Son recursos que están a disposición de los titulares en forma inmediata, pudiéndolos retirar mediante la presentación de cheques de su cuenta u otros medios como tarjetas de retiro de cajero automático.”

2.1.11 DEFINICIÓN DE CRÉDITOS

(http://www.sbs.gob.ec/practg/p_index, 2014), define: “Es el uso de un capital ajeno por un tiempo determinado a cambio del pago de una

cantidad de dinero que se conoce como interés. Obtención de recursos financieros en el presente sin efectuar un pago inmediato, bajo la promesa de restituirlos en el futuro en condiciones previamente establecidas. Crédito bancario: es un contrato por el cual una entidad financiera pone a disposición del cliente cierta cantidad de dinero, el cual deberá de devolver con intereses y comisiones según los plazos pactados.”

2.1.12 TIPOS DE CRÉDITOS

a) Créditos Comerciales

Según CARDOZO Hernán (2011), Pág. 88, manifiesta: “Se entiende como créditos comerciales los otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad del microcrédito, vivienda, de consumo y microcrédito.

b) Créditos de Consumo

Según CARDOZO Hernán (2011), Pág. 86, manifiesta: “ Se entienden como créditos de consumo las operaciones activas de crédito otorgadas a personas naturales cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, independientemente de su monto.

c) Créditos de Vivienda

Según CARDOZO Hernán (2011), Pág. 84, manifiesta: “Se entiende como créditos de vivienda las operaciones activas de crédito otorgadas a personas naturales destinadas a la adquisición de vivienda nueva o usada, a la construcción de vivienda individual o liberación de gravamen hipotecaria.”

2.1.13 LAS CINCO C'S DEL CRÉDITO

(El Futuro en tus Manos, 2010), Manifiesta: Las Cinco C' del Crédito son:

a) Carácter

Cuando los prestamistas evalúan el carácter, estudian la estabilidad, por ejemplo cuánto tiempo ha vivido en su dirección actual, cuánto tiempo lleva en su trabajo actual, y si tiene buenos antecedentes de pagar sus cuentas puntualmente y en su totalidad. Si usted desea obtener un préstamo para su empresa, el prestamista puede tomar en cuenta su experiencia y antecedentes en su negocio e industria para evaluar la confiabilidad de que usted pagará el préstamo.

b) Capacidad

La capacidad se refiere a su capacidad para pagar el préstamo, tomando en consideración sus otras deudas y gastos. Los acreedores o prestamistas evalúan la proporción entre sus deudas y sus ingresos, es decir, hacen la comparación entre lo que debe y lo que gana. Cuanto menor sea esta relación, más confiarán los acreedores en su capacidad de pagar el dinero que pide prestado.

c) Capital

Capital se refiere a su valor neto – el valor de sus activos menos sus pasivos. En términos sencillos, cuánto vale lo que usted tiene (por ejemplo, un vehículo, propiedades inmobiliarias, dinero en efectivo e inversiones) menos lo que usted debe.

d) Colateral

Colateral se refiere a cualquier activo (por ejemplo, una vivienda) del que puede apropiarse el prestamista para pagar la deuda si el prestatario no puede hacer los pagos del préstamo según lo acordado.

Algunos prestamistas pueden exigir un aval, además del colateral. Un aval quiere decir que otra persona firma un documento obligándose a pagar el préstamo si usted no puede hacerlo.

e) Condiciones

Los prestamistas toman en cuenta diversas circunstancias externas que pueden afectar a la situación financiera del prestatario y a su capacidad para pagar, por ejemplo, la situación de la economía local. Si el prestatario es una empresa, el prestamista puede evaluar la salud financiera de la industria del prestatario, su mercado local y a sus competidores.

2.2 CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO

2.2.1 HISTORIA DE LAS CAJAS DE AHORRO Y FORMACIÓN DE LA COOPERATIVA.

(<http://www.cacebce.com/cacebce/> 2014), indica:

VALIOSA INICIATIVA

Allá por el año de 1948, un distinguido grupo de compañeros del Banco que trabajaban en la sección Giros del Exterior, pensaron que se podía organizar una pequeña Caja, con la finalidad de ahorrar algo, aunque sea una mínima parte del sueldo que se pagaba semanalmente, tenía por objeto principal disponer en el mes de diciembre de un capital que sirva para solucionar en parte los numerosos gastos que demandan las fiestas de Navidad.

Inicialmente fueron 13 socios que le bautizaron con el nombre de "S.A. Giros" (Sociedad Anónima Giros) su primer Gerente fue el compañero

Gonzalo Mena; el aporte semanal era de 10 sucres que a fin de año se recaudaba 500 sucres.

Con el dinero recaudado, se otorgaban préstamos a los socios, con plazos hasta fin de año con un módico interés.

PRIMEROS NEGOCIOS

La compra de cigarrillos por cajetillas y vendidos por unidades a todos los compañeros que lo requerían; así como la adquisición de cajas de uvas muy deliciosas por cierto, que venían desde Chile, se vendían en fundas de una libra peso exacto, que tuvo gran aceptación de los compañeros, fueron los primeros exitosos negocios que tuvo la Caja de Ahorros.

En el primer año se logró utilidades del 100% del capital ahorrado, frente a este sorprendente resultado, ningún socio quiso retirar sus ahorros y más bien dejó capitalizado para el próximo año.

La Caja de Ahorro creció considerablemente tanto en número de socios como también en su capital, por lo que se dedicó a la importación de radios, tocacintas y sobre todo televisores desde Japón, que recién se estaban introduciendo al país.

MEDIO SIGLO DE GESTION VALIOSA

Ya la iniciativa de formar una Cooperativa o un Banco, cada vez era más frecuente, puesto que se necesitaban otros servicios y porque desde el punto de vista legal, no contaba con ningún instrumento, a más del Reglamento que se disponía para la administración de la Caja de Ahorros, que funcionó como se ha mencionado desde 1948 hasta el 31 de agosto de 1998; esto es medio siglo de gestión que fue de importante ayuda para los compañeros del Banco.

IDEA CRECIENTE DEL CAMBIO

Fue creciendo notablemente la idea de conformar una Cooperativa, por ello se consideró urgente disponer que una Comisión de compañeros profesionales lleve a cabo un exhaustivo estudio de las cuentas de la Caja, así como de la necesidad de definirse por la formación de una nueva entidad.

ASAMBLEA GENERAL

Los socios de la Asociación de Empleados del Banco Central para 1996, manifestaron especial interés tanto en los estudios de Auditoría que debían cumplirse en la Caja de Ahorros, cuanto en establecer una Entidad de derecho que ofrezca el mayor grado de seguridad y servicios a los Socios.

Fue históricamente la Asamblea General del 9 de abril de 1997, a la que asistieron numerosos socios de la Asociación y seguramente se preguntarán ¿por qué la Asociación y no los socios de la Caja, convocaban a una Asamblea General?, sencillamente porque la Caja de Ahorro era una entidad adscrita a la Asociación, bajo cuyas normas podía ser fiscalizada y supervisada.

El temario de esta trascendental Asamblea fue de dos puntos:

1. Informe administrativo y económico de la Caja de Ahorros; y,
2. Definición de la estructura legal de la Caja.

Se procedió al inicio de la Asamblea, con aprobación unánime del temario.

Interviniendo seguidamente el compañero Diego Zapater, quien en su calidad de Presidente del Consejo de Administración, dio a conocer detalladamente la situación real de la Caja de Ahorros que adolecía de

varios problemas y por tanto se hacía urgente adoptar la decisión de cambio.

Luego de las consultas e inquietudes formuladas por los socios y de la ampliación de datos por parte del señor Zapater, la Presidenta de la Asamblea agradece por el excelente trabajo profesional presentado por el compañero Zapater.

Ante estos hechos la Asamblea adoptó por amplia mayoría de votos se proceda a realizar todos los trámites legales pertinentes, para la conformación de la Cooperativa, para lo cual se requirió el concurso de los señores Rodrigo Loayza y Guillermo Dillon en el estudio de los Estatutos.

Avanza el tiempo y se conoce con grave preocupación la inmensa crisis en la que está inmerso el sistema bancario-financiero del Ecuador, con cuya situación se hacía urgente llevar adelante todos los trabajos con la mayor eficacia y eficiencia, que permitan culminar con éxito la creación de la Cooperativa.

Particular por el que se convocó a un importante número de compañeros, para que presten su valioso concurso técnico profesional y además puedan constituirse en socios fundadores, pero realmente quienes cumplieron a cabalidad con esta misión como normalmente lo han hecho son los siguientes: Diego Zapater, Rodrigo Loayza, Guillermo Dillon, Juan Carrillo, Alfonso Herrera, Fred Padilla, Julio Gómez y Milton Hidalgo.

Intensa tarea de ejemplar voluntariado conllevó el realizar una serie de trabajos emergentes para presentar la documentación completa que era requerida por el Ministerio de Bienestar Social, hasta obtener el resultado que se buscaba con suma ansiedad.

ESTABLECIMIENTO LEGAL DE LA COOPERATIVA

Finalmente se logró con todo éxito el ACUERDO MINISTERIAL NO. 0130 DE 20 DE FEBRERO DE 1998 E INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO GENERAL DE COOPERATIVAS, CON NÚMERO DE ORDEN 006081 DEL 26 DE FEBRERO DE 1998; MEDIANTE LOS CUALES SE APRUEBA NUESTRO ESTATUTO.

Por tanto queda legalmente instituída la "COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS EMPLEADOS, JUBILADOS Y EX EMPLEADOS DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR".

Fue necesario concluir una serie de gestiones adicionales y luego el 12 de agosto de 1998 se lleva a cabo una Asamblea General Extraordinaria de socios, con la finalidad de aprobar el traspaso de Activos y Pasivos de la Caja de Ahorros a la Cooperativa, acto que fue aprobado por unanimidad; gestión que de inmediato se legalizó según contrato de transferencia notarizado en la Notaría Vigésima Novena del Cantón Quito, del 14 de agosto de 1998.

INICIO DE OPERACIONES DE LA NACIENTE COOPERATIVA

Con fecha setiembre 1 de 1998, inicia oficialmente sus actividades la Cooperativa, la misma que cuenta con los siguientes instrumentos legales:

Ley de Cooperativas

Reglamento General de la Ley de Cooperativas

Estatuto

Reglamento Interno

Reglamento de Elecciones

GOBIERNO Y ADMINISTRACION

Asamblea General de Socios

Consejo de Administración

Consejo de Vigilancia

Gerencia

Comisiones Especiales

INVERSIONES – CREDITOS

El mayor porcentaje de los recursos obtenidos por la Cooperativa, son entregados en crédito a los socios y el saldo en caso de haberlo se coloca en Instituciones bancario-financieras de mayor confiabilidad en el país y que generen una mejor tasa por inversiones.

Los créditos que se conceden a los socios son 3 veces el monto del ahorro, naturalmente depende especialmente de la liquidez que disponga la Cooperativa.

2.2.2 CAJAS DE AHORRO Y CRÉDITO

Según Corporación de Estudios y Publicaciones (2012), Pág. 20, manifiesta: “ Son organizaciones que se forman por voluntad de sus socios y con aportes económicos que, en calidad de ahorros, sirven para el otorgamiento de créditos a sus miembros, dentro de los límites señalados por la Superintendencia de conformidad con lo dispuesto en la presente Ley.

También se consideran como parte de estas entidades, aquellas organizaciones de similar naturaleza y actividad económica, cuya existencia haya sido reconocida por otras instituciones del Estado.”

2.2.3 TIPOS DE CAJAS DE AHORRO

a) CAJAS DE AHORRO

Son pequeñas organizaciones que nacen con un número específico de socios (fundadores), y dependiendo de sus aportaciones y movimientos operativos, deciden abrir sus operaciones a terceras personas como clientes; y su estructura de gobierno es muy básica, por consiguiente su control es mínimo.

b) CAJAS COMUNALES

Muchas nacen como un producto financiero de una ONG o Programa de crédito por lo que en su etapa inicial de conformación tienen un acompañamiento, y supervisión básica, después, algunas de estas cajas, dependiendo de su entendimiento, de su rol, se mantienen y aplican una rendición de cuenta a sus integrantes.

c) CAJAS SOLIDARIAS

La Conformación de las Cajas Solidarias y su relación en torno a la estructura de gobierno, dan muestras de una total esencia solidaria, ya que solo se permite que los integrantes de la misma sean socios, el beneficio es de todos, los servicios financieros es únicamente para los integrantes, su eje principal se basa en la confianza entre todos sus Socios, existe internamente su propia rendición de cuentas, correspondiendo a sus directivos presentarlos a la Asamblea General de Socios.

(Sistema de Cajas de Ahorro y Crédito Solidarias, MIES, 2011.)

2.3 ESTUDIO DE MERCADO

Según ARBOLEDA Germán (2007), Pág. 47 dice: “En el caso de un proyecto, la finalidad del estudio de mercados es probar que existe un

número suficiente de individuos, empresas u otras entidades económicas que dadas ciertas condiciones presentan una demanda que justifica la puesta en marcha de un determinado programa de producción de bienes o servicios en un cierto periodo .El estudio debe incluir así mismo las formas específicas que se utilizaran para estos demandantes”.

2.3.1 DEFINICIÓN DE OFERTA

Según MÉNDEZ Morales José Silvestre (2012), Pág. 203, manifiesta: “El estudio de la oferta también representa una parte significativa de la microeconomía que se conoce como teoría de la oferta, la cual examina las causas o motivaciones para que los empresarios ofrezcan cierta cantidad de mercancías y servicios a un precio determinado y un momento específico.”

2.3.2 DEFINICION DE DEMANDA

Según TORRES Laura (2011); Pág. 74, describe: “Es el volumen total de compras realizadas por una categoría de clientes, en un lugar determinado y en el curso de un periodo dado, en unas condiciones del entorno específicas y para un esfuerzo de marketing previamente definido”.

2.4 ASPECTO ADMINISTRATIVO

2.4.1 DEFINICIÓN DE ADMINISTRACIÓN

Según AMARU, Cesar Antonio (2009), Pág.6, manifiesta: “La administración es el proceso de tomar decisiones sobre los objetivos y la utilización de los recursos. Abarca cinco tipos principales de decisiones, llamadas también proceso o funciones: planeación, organización, liderazgo, dirección y control.”

2.4.2 IMPORTANCIA DE LA ADMINISTRACIÓN

Según AMARU, Cesar Antonio (2009), Pág.6, define: “La administración es importante en cualquier escala de utilización de recursos para realizar objetivos de índole individual, familiar, grupal, organizacional o social.

Para aprovechar mejor el estudio de la administración, usted debe pensar en situaciones prácticas en que las personas utilicen recursos para producir bienes y servicios. Considere sus organizaciones cercanas, como las panaderías, los supermercados, en ayuntamiento de su ciudad y otras, con las cuales tenga contacto directo.

Piense también en organizaciones distantes, pero que influyan en su vida: la televisora que emite los programas que ve, las empresas que fabrican los productos que utiliza (como ropa y automóviles) y las compañías que ofrecen servicios como teléfono, agua, drenaje y energía eléctrica. Piense en usted mismo y en su familia como administradores de recursos y tomadores de decisiones.”

2.4.3 ORGANIZACIÓN

a) DEFINICIÓN

Según FINCOWSKY, Benjamín Franklin (2009), manifiesta: “Organización es la acción y efecto de organizar u organizarse, esto es, disposición, arreglo, orden; como parte del proceso administrativo es la etapa en la que se define la estructura organizacional, la forma de delegar facultades, el enfoque para manejar los recursos humanos, la cultura y el cambio organizacional; como una unidad productiva.”

b) ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

Según AMARU, Cesar Antonio (2009), manifiesta: “La estructura organizacional es el resultado de las decisiones sobre la división del

trabajo y la atribución de la autoridad y de responsabilidades a personas y unidades de trabajo; es también un mecanismo de coordinación de los individuos y dichas unidades. La estructura organizacional está representada por la gráfica conocida como organigrama.”

c) DISEÑO DE LA ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

Según FINCOWSKY, Benjamín Franklin (2009), Pág. 124, manifiesta: “Para funcionar correctamente, todas las organizaciones, independientemente de su naturaleza, campo de operación o ambos, requieren de un marco de actuación. Este marco lo constituye la estructura organizacional, que no es sino una división ordenada y sistemática de sus unidades de trabajo con base en el objeto de su creación traducido y concretado en estrategias.

Su representación gráfica también se conoce como organigrama, que es el método más sencillo de expresar la estructura, jerarquía e interrelación de los órganos que la componen en términos concretos y accesibles.

Pese a que es un instrumento altamente utilizado, ya que todas las organizaciones cuentan por lo menos con un organigrama general, es sorprendente percibir la gran diferencia de criterios y enfoques considerados en su preparación. Ello pone de manifiesto la importancia de contar con una base de información homogénea, que permita dar unidad y cohesión a este tipo de recursos.”

d) TIPOS DE ORGANIZACIONES

Según FINCOWSKY, Benjamín Franklin (2009), Pág. 125, manifiesta:

- **POR SU NATURALEZA**

- ❖ **Micro administrativos**

Corresponden a una sola organización, y pueden referirse a ella en forma general o mencionar alguna de las áreas que la conforman.

- ❖ **Macro administrativos**

Contienen información de más de una organización.

- ❖ **Meso administrativos**

Consideran una o más organizaciones de un mismo sector de actividad o ramo específico. Cabe señalar que el término meso administrativo corresponde a una convención utilizada normalmente en el sector público, aunque también puede emplearse en el sector privado

- **POR SU ÁMBITO**

- ❖ **Generales**

Contienen información representativa de una organización hasta determinado nivel jerárquico, según su magnitud y características.

En el sector público pueden abarcar hasta el nivel de dirección general o su equivalente, en tanto que el sector privado suelen hacerlo hasta el nivel de departamento u oficina.

- ❖ **Específicos**

Muestran en forma particular la estructura de un área de la organización.

- **POR SU CONTENIDO**

- ❖ **Integrales**

Son representaciones gráficas de todas las unidades administrativas de una organización y sus relaciones de jerarquía o dependencia.

Es conveniente anotar que los organigramas generales e integrales son equivalentes.

❖ **Funcionales**

Incluyen las principales funciones que tienen asignadas, además de las unidades y sus interrelaciones.

Este tipo de organigrama es de gran utilidad para capacitar al personal y presentar a la organización en forma general.

❖ **De puestos, plazas y unidades**

Indican las necesidades de puestos y el número de plazas existentes o necesarias de cada unidad consignada. También se incluyen los nombres de las personas que ocupan las plazas.

• **POR SU PRESENTACIÓN**

❖ **Verticales**

Presentan las unidades ramificadas de arriba hacia abajo a partir del titular, en la parte superior, y desagregan los diferentes niveles jerárquicos en forma escalonada. Son los de uso más generalizado en la administración, por lo cual se recomienda su empleo en los manuales de organización.

❖ **Horizontales**

Despliegan las unidades de izquierda a derecha y colocan al titular en el extremo izquierdo. Los niveles jerárquicos se ordenan en forma de columnas, en tanto que las relaciones entre las unidades se estructuran por líneas dispuestas horizontalmente.

❖ **Mixtos**

Utilizan combinaciones verticales y horizontales para ampliar las posibilidades de graficar. Se recomienda utilizarlos en el caso de organizaciones con un gran número de unidades en la base.

❖ **De bloque**

Son una variante de los verticales, pero tienen la particularidad de integrar un mayor número de unidades en espacios más reducidos. Por su cobertura, en poco espacio permiten que aparezcan unidades ubicadas en varios niveles jerárquicos.

e) TÉCNICAS RELACIONADAS CON LA ORGANIZACIÓN

❖ **El organigrama**

El organigrama es la representación gráfica de la estructura orgánica de una institución o de una de sus áreas, en la que se muestra la composición de las unidades administrativas que la integran, sus relaciones, niveles jerárquicos, canales formales de comunicación, líneas de autoridad, supervisión y asesoría.

2.4.4 ESTRUCTURA INTERNA DE LAS CAJAS DE AHORRO Y CRÉDITO

Las Cajas de Ahorro están compuestas por los siguientes organismos rectores

a) Asamblea General

La Asamblea General es el máximo organismo constituido por las representaciones de los intereses sociales y colectivos del ámbito de actuación de las cajas de ahorro que asume el supremo gobierno y decisión de la entidad, y que se establece con la participación de todos los socios y socias reunidos previa convocatoria.

b) Consejo de Administración

El Consejo de Administración es el órgano ejecutivo de la Asamblea, que tendrá a su cargo la administración y dirección de las actividades socioeconómicas de la Caja de Ahorros, así como la ejecución de los

planes acordados en la Asamblea ajustándose a las normas que ésta les haya fijado.

c) Consejo de Vigilancia

Tiene por objeto cuidar que la gestión del Consejo de Administración se cumpla con la máxima eficacia y precisión, dentro de las líneas generales de actuación señaladas por la Asamblea General y de las directrices emanadas de la normativa financiera.

d) Comité de Crédito

El comité de Crédito es el encargado de controlar, gestionar y dirigir todo lo relacionado con las actividades de crédito y financiamiento de la Caja de Ahorros, esta instancia, se rige por un reglamento interno elaborado por el Consejo de Administración y aprobado por la Asamblea de Socios.

2.5 MARCO LEGAL DE LAS CAJAS SOLIDARIAS, CAJAS DE AHORRO Y BANCOS COMUNALES

LEY DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA, 2011, define:

2.5.1 CONSTITUCIÓN

Art.- 101.- Las cajas solidarias, cajas de ahorro y bancos comunales, se forman por voluntad y aportes de sus socios, personas naturales, que destinan una parte del producto de su trabajo a un patrimonio colectivo, en calidad de ahorros y que sirve para la concesión de préstamos a sus miembros, que son residentes y realizan sus actividades productivas o de servicios, en el territorio de operación de esas organizaciones

Para fines estadísticos y ejercicio de operaciones, bastará su registro en el Instituto.

2.5.2 ACOMPAÑAMIENTO Y ORGANIZACIÓN

Art.- 102.- Las cajas solidarias, cajas de ahorro y bancos comunales, no son sujetos de control, sino de acompañamiento. Tendrán su propia estructura de gobierno, administración, representación, control social y rendición de cuentas. Remitirán, anualmente, al Instituto, la información sobre sus operaciones, no obstante lo cual, éste podrá verificar su funcionamiento y efectuar sugerencias para superar las deficiencias funcionales que detectare.

2.5.3 AUTORESPONSABILIDAD

Art.- 103.- Las cajas solidarias, cajas de ahorro y bancos comunales fijarán sus propios mecanismos de auto control social, incluyendo la solución de conflictos, mediante la aplicación de los métodos alternativos, previstos en la Ley de Arbitraje y Mediación.

2.5.4 ACTIVIDADES FINANCIERAS

Art. 104.- Las cajas solidarias, cajas de ahorro y bancos comunales, además del ahorro y crédito, promoverán el uso de metodologías participativas, como Grupos Solidarios, Ruedas, Fondos Productivos, Fondos Mortuorios y otros que dinamicen las actividades económicas de sus miembros.

2.5.5 ACTIVIDADES SOCIOECONÓMICAS EN EL TERRITORIO

Art.- 105.- Las cajas solidarias, cajas de ahorro y bancos comunales, funcionarán como espacios de promoción y difusión de experiencias y conocimientos de educación, salud y otros aspectos relacionados con el desarrollo socioeconómico de su territorio, actividad que estará vinculada con políticas de fomento estatal y transferencia de recursos públicos para el desarrollo de esas capacidades. Servirán también como medios de

canalización de recursos públicos para proyectos sociales, bajo el acompañamiento del Instituto.

2.5.6 TRANSFORMACIÓN OBLIGATORIA

Art.- 106.- Las cajas solidarias, cajas de ahorro y bancos comunales, que excedieren los montos de activos, número de socios y operaciones que constarán en el Reglamento General de la presente Ley, se constituirán, obligatoriamente, como cooperativas de ahorro y crédito, para continuar recibiendo los beneficios en ella contemplados.

2.5.7 EXENCIONES

Art.- 9.- Exenciones.- Para fines de la determinación y liquidación del impuesto a la renta, están exonerados exclusivamente los siguientes ingresos:

19.- Los ingresos percibidos por las organizaciones previstas en la Ley de Economía Popular y Solidaria siempre y cuando las utilidades obtenidas sean reinvertidas en la propia organización.

2.6 ASPECTO CONTABLE-FINANCIERO

2.6.1 CONTABILIDAD GENERAL

a) DEFINICIÓN

BRAVO Mercedes (2011), Pág. 1, dice: “Es la ciencia, el arte y la técnica que permite el registro, clasificación, análisis e interpretación de las transacciones que se realizan en una empresa con el objeto de conocer su situación económica y financiera al término de un ejercicio económico o período contable.”

b) IMPORTANCIA DE LA CONTABILIDAD

Permite conocer con exactitud la real situación económica-financiera de una Caja de Ahorro y Crédito; en cambio cuando no se lleva contabilidad, no se conoce con exactitud: cuanto se tiene, cuanto se debe y cuanto nos deben; cuál es el volumen de compras, ventas, gastos. Es decir si no hubiese contabilidad dentro de una empresa, todo se manejaría empíricamente y la situación económica sería solo un aproximado.

c) CLASIFICACIÓN DE LA CONTABILIDAD

Debido a su vital importancia, la contabilidad debe ser llevada en forma obligatoria por todas las instituciones privadas, públicas y autónomas, de acuerdo con lo que dispone la ley.

- ❖ Comercial o General (de compra venta de bienes).
- ❖ Industrial o de Costos (de transformación en otros bienes).
- ❖ Bancaria (de servicios bancarios).
- ❖ Agrícola (de producción de bienes agrícolas).
- ❖ De Servicios en General (de todos los servicios)
- ❖ Gubernamental (de las instituciones de gobierno)
- ❖ Social (del país)

2.6.2 EMPRESA

a) CONCEPTO

Según VINUEZA Rómulo (2010), Pág. 3, manifiesta: “Es una sociedad mercantil, integrada por el capital y el trabajo como factores de la producción y dedicada a actividades comerciales, industriales o de prestación de servicios.

Pueden ser públicas, privadas, mixtas, nacionales o multinacionales.”

b) IMPORTANCIA DE LA EMPRESA

Según BRAVO Mercedes (2011) dice: “El sector empresarial dentro del desarrollo económico y social dentro del país tiene gran importancia debido a que permite el desarrollo y crecimiento de la economía del país.

Además ha contribuido el incremento del producto interno bruto siendo de esta manera una actividad de gran importancia dentro de los intereses del desarrollo del país.

Dentro de la sociedad se identifican empresas cuya labor en potencia proyecta a la riqueza de la nación.”

c) ELEMENTOS DE LA EMPRESA

Según DURAN Felipe (2010); Pág. 55, dice: “Cuando pensamos en una empresa, debemos integrar todos los elementos que la conforman, no solo el propietario o los socios .Estos elementos son:

Capital: Es el dinero con el cual puede iniciar su empresa o continuar con las operaciones según la actividad económica que desarrolle.

Trabajo: hace referencia a todas las personas que intervienen para la puesta en marcha de una empresa y su funcionamiento, quienes dirigen, ejecutan todos los procesos que intervienen en la producción de bienes y servicios, controlan estos procesos para darle un uso adecuado.

Recursos materiales: lo conforman las instalaciones donde se va a desarrollar la actividad económica, los equipos de trabajo, la maquinaria y las materias primas.”

d) OBJETIVOS DE LA EMPRESA

Según AGUIRRE Juan (2009); Pág. 7, dice. “El objetivo fundamental de la empresa, con independencia de su naturaleza, consiste en la elaboración de bienes o servicios útiles para la satisfacción de las necesidades

humana. En los sistemas capitalistas o e economía de mercado, ese objetivo se complementa con el de la venta en el mercado de los bienes y o servicios obtenidos, respondiendo a una demanda producida por determinados sujetos con poder de compra. La venta se realiza de manera que procure el mayor beneficio posible, es decir que la diferencia entre el precio percibido por los productos o servicios suministrados y el coste incurrido en su obtención sea mínima.”

e) TIPO DE EMPRESAS

Según BRAVO Mercedes (2011) dice:

- **SEGÚN SU NATURALEZA.**

- ❖ **Industriales:** transforman materias primas en nuevos productos. Ej.: Textiles San Pedro, Pronaca S.A.
- ❖ **Comerciales:** compra y venta de productos, intermediarias entre productores y compradores. Ej.: Importadora Tomebamba S.A.
- ❖ **Servicios:** generación y ventas de productos intangibles. Ej.: Banco del Pichincha, Multicines.
- ❖ **Agropecuarios:** explotan productos agrícolas y pecuarios.
- ❖ **Mineras:** explotan los recursos del subsuelo.

- **SEGÚN EL SECTOR O LA PROCEDENCIA DEL CAPITAL**

- ❖ **Públicas:** el capital pertenece al sector público. Ej.: empresa de Correos del Estado.
- ❖ **Privadas:** el capital pertenece al sector privado. Ej.: Pintulac C

❖ **Mixtas:** el capital es público y privado. Ej.: ExploCEM.

• **SEGÚN LA INTEGRACIÓN DE CAPITAL O NÚMERO DE SOCIOS**

❖ **Unipersonales:** el capital es el aporte de una sola persona.

❖ **Sociedades:** aporte de capital por personas jurídicas o naturales.

Sociedades de Personas.

Sociedades de Capital.

2.7 ESTUDIO ECONÓMICO

BACA Urbina (2010); Pág. 138, explica: “El estudio económico consiste en expresar en términos monetarios todas las determinaciones hechas en el estudio técnico.”

2.7.1 DEFINICIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

(http://www.sbs.gob.ec/practg/p_index, 2014), afirma: “Resumen ordenado de la información contable de una sociedad, en una fecha determinada. Sirven para conocer las características de la empresa a una fecha determinadas y las operaciones realizadas por la empresa durante un período determinado.”

2.7.2 PRINCIPALES ESTADOS FINANCIEROS

a) ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DÍAZ Flor (2009); Pág. 264, indica: “Estado financiero que representa, a modo de fotografía financiera de la empresa a una fecha determinada lo cual revela la situación de los activos y pasivos de una empresa.”

b) ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

ZAPATA Pedro (2011); Pág. 17, explica: “Este es un estado financiero donde aparece la ganancia neta o la pérdida neta de la empresa a través de cierto período de tiempo, el cual puede ser, un mes, seis meses, un año, etc.”

c) ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Según REY José (2009), Pág. 404, indica: “El estado de flujo de efectivo informa sobre el origen y la utilización de los activos monetarios representativos de efectivo y otros activos equivalentes, clasificando los movimientos por actividades e indicando la variación neta de dicha variación en el ejercicio.”

Según BRAVO Mercedes (2011); manifiesta: “El Estado de Flujo de Efectivo se elabora al término de un ejercicio económico o período contable para evaluar con mayor objetividad la liquidez o solvencia de la empresa.”

d) ANÁLISIS FINANCIERO

Según (Superintendencia de Compañías, 2013), manifiesta: “El análisis financiero es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones.”

2.8 ESTUDIO TÉCNICO

Según PRIETO Eliecer (2009); Pág. 100, indica: “El estudio técnico da a conocer las necesidades específicas para la operación y los costos en

que se incurrirá para cubrir esas necesidades, visto de esta manera general el estudio técnico genera la información acerca de los costos de la inversión.”

2.8.1 TAMAÑO DEL PROYECTO

Según PRIETO Eliecer (2009); Pág. 101, indica: “La dimensión o tamaño del proyecto se define como su capacidad de producción en un determinado periodo de tiempo de funcionamiento .El tamaño del proyecto se puede dar en número de unidades producidas, valor total de la producción, número de personas ocupadas en su vida útil, valor de activos totales, monto de la inversión, cantidad de maquinaria utilizada, número de personas utilizadas.”

2.8.2 LOCALIZACIÓN DEL PROYECTO

Según PRIETO Eliecer (2013); Pág. 103, dice: “Dentro de los factores que inciden en la solución óptima quizás el más importante es el relacionado con la localización debido a la influencia de esta en la producción y distribución tanto de materia prima como de los productos y servicios ofrecidos por el proyecto”.

2.8.3 MACROLOCALIZACIÓN

Según DÍAZ Flor (2009); Pág. 246, afirma: “Se ocupa de la comparación de las alternativas propuestas para determinar cuál o cuáles regiones serán aceptables para la localización macro del proyecto”.

2.8.4 MICROLOCALIZACIÓN

Según DÍAZ Flor (2009); Pág. 247, manifiesta: “Mediante la micro localización se elaboran los datos finales de selección y se aclaran las dudas que no se resolvieron en el macro análisis”.

2.8.5 PRESUPUESTO TÉCNICO

Según PRIETO Eliecer (2009); dice En el presupuesto técnico se determina las inversiones fijas, diferidas y el capital de trabajo:

a) INVERSIÓN FIJA

Según ARBOLEDA Germán (2007); Pág. 259, indica: “Dentro de las inversiones fijas se incluyen las siguientes:

- Valor de los terrenos para la instalación, preparación y acondicionamiento del emplazamiento, edificios y obras de ingeniería civil.*
- Valor de los recursos naturales que se compran una vez*
- Valor de la maquinaria y equipo de planta incluido el equipo auxiliar, instalación de los equipos*
- Valor de los vehículos, muebles y enseres, patentes derechos de autor y similares.”*

b) INVERSIONES DIFERIDAS

Según URBINA BACA Gabriel (2010), Pág. 201, explica: “Dentro de las inversiones diferidas constan todos los gastos iniciales para la creación de una empresa que los debe realizar un abogado además de los trámites para obtener el registro sanitario; en este rubro también se incluye los gastos del estudio”.

c) CAPITAL DE TRABAJO

Según ARBOLEDA Germán (2007); Pág. 257, explica: “El capital de trabajo requerido por un proyecto es la diferencia entre los activos corrientes y los pasivos corrientes.”

2.9 CONCEPTOS FINANCIEROS BÁSICOS

2.9.1 DEFINICIÓN DE COSTO DE CAPITAL

Según (Monografías, 2010), afirma: “El costo de capital es la tasa requerida de retorno por aquellos que financian nuestra empresa. Los tenedores de bonos y los accionistas, están dispuestos a brindarnos capital siempre y cuando nuestra empresa les brinde un retorno requerido superior al que hubieran obtenido invirtiendo en otras empresas de similar riesgo a la nuestra.”

2.9.2 DEFINICIÓN DE TASA DE DESCUENTO

Según (Finanzas, 2012), define: “Tasa de Descuento es la diferencia expresada en términos porcentuales, entre el precio que se paga por un título y su Valor nominal, siendo este último superior al primero y sujeto a ser rescatado en una fecha determinada.”

2.9.3 DEFINICIÓN DE VALOR PRESENTE NETO

Según URBINA BACA Gabriel (2010), Pág. 208, Manifiesta: “Sumar los flujos descontados en el presente y restar la inversión inicial equivale a comparar todas las ganancias esperadas contra todos los desembolsos necesarios para producir esas ganancias, en términos de su valor equivalente en este momento o tiempo cero. Es claro para aceptar un proyecto las ganancias deberán ser mayores que los desembolsos, la cual dará por resultado que el VPN sea mayor que cero”.

2.9.4 DEFINICIÓN DE TASA INTERNA DE RETORNO

Según URBINA BACA Gabriel (2010), Pág. 209, Manifiesta: “Se llama tasa interna de rendimiento porque supone que el dinero que se gana año con año se reinvierte en su totalidad, es la tasa de descuento por la cual el VPN es igual a cero. Es la tasa que iguala la suma de los flujos descontados a la inversión inicial”.

2.9.5 DEFINICIÓN DE COSTO-BENEFICIO

Según ORTEGA Jorge (2009), Página 300, explica que: “este indicador consiste en la separación de los ingresos y los egresos del proyecto y la relación existente entre ellos.”

2.9.6 DEFINICIÓN DE PERÍODO DE RECUPERACIÓN

Según OCHOA Guadalupe (2009), Pág. 353, Afirma que: “El periodo de recuperación de un proyecto indica cuanto tiempo es necesario para recuperar, o por medio de los flujos de efectivo o entradas, los recursos invertidos al inicio del proyecto, es decir, la inversión inicial”.

CAPÍTULO III

3. ESTUDIO DE MERCADO

3.1 PRESENTACIÓN

El presente estudio de mercado se realizó en la Parroquia Vacas Galindo para determinar el nivel de aceptación que tendría la puesta en marcha de la Caja de Ahorro y Crédito; para conocer las necesidades de los pobladores con respecto a una nueva entidad financiera en la zona.

Para la ejecución del presente estudio de mercado se tomó en cuenta los datos recogidos en las encuestas efectuadas a los habitantes de la Parroquia Vacas Galindo, tomando en cuenta la muestra basado en el número de habitantes de la Parroquia INEC 2010.

3.2 OBJETIVOS DEL ESTUDIO DE MERCADO

3.2.1 OBJETIVO GENERAL

Lograr eficiencia y eficacia económica, financiera y social en la prestación de los servicios y productos financieros brindados a los clientes, haciendo de la Caja de Ahorro y Crédito una institución competitiva en la Parroquia de Vacas Galindo.

3.2.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- a)** Análisis de la Oferta.
- b)** Análisis de la Demanda.
- c)** Delimitar las características de la población objetivo.
- d)** Desarrollar un mecanismo eficiente para captar y garantizar depósitos.

e) Facilitar créditos con el menor costo social posible y en el menor tiempo.

f) Fomentar la cultura del ahorro, la inversión y el emprendimiento.

g) Brindar una alternativa barata y viable de financiamiento para incrementar el nivel de productividad de los recursos naturales existentes.

h) Contribuir al desarrollo productivo de las comunidades rurales de la Parroquia Vacas Galindo por medio del fomento de la microempresa.

3.3 VARIABLES

3.3.1 Variables Geográficas

Vacas Galindo, su ubicación se encuentra a 80km del Cantón Cotacachi, cuenta con 325 habitantes según los datos obtenidos por el Censo 2010 realizado por el INEC, sus actividades económicas son la agricultura y ganadería.

3.3.2 Variables Demográficas

Los asociados podrían fluctuar sus edades entre los 18 o 60 años pues serán los que harán uso de los créditos con el beneficio de seguro de desgravamen.

Cabe destacar que existen posibles asociados muy jóvenes que aunque no se determine su edad pueden tomarse en cuenta como parte del universo de socios debido a que están dentro de la población económicamente activa.

El tamaño de la familia de los asociados es un promedio de 7 personas.

La nacionalidad del socio mayoritariamente es ecuatoriana aunque no se descarta la posibilidad de los socios migrantes, a pesar que ellos, prefieren acceder a la banca.

3.3.3 Variables Psicográficas

Sabiendo con el fin que fueron creadas las Cajas de Ahorro y Crédito estas están dirigidas a la clase media y baja, el estilo de vida específico es de un hombre o una mujer de bajos y medios recursos económicos, ya que en su mayoría viven de las rentas que generan en la venta de productos agrícolas y ganaderos diariamente, los cuales no superan los \$250 mensuales por lo cual no se le permite acceder a la banca privada.

La personalidad de socios son aquellos que gusten de la participación, cooperación, acción solidaria e integración de la Caja de Ahorro y Crédito.

3.3.4 Variables Conductuales

El socio lo que busca es el beneficio y satisfacción tanto individual como de la familia, por lo que es necesario captar sus necesidades para así satisfacerlas en el menor tiempo posible y crear una cultura de ahorro e inversión dirigida a la producción, comercio, etc.

La ocasión de compra, que en este caso sería de ahorro y crédito, difiere debido a la situación económica del país, ya que en la mayoría de casos la ocasión de compra iría dirigida al crédito.

3.4 PRODUCTOS Y SERVICIOS

3.4.1 AHORRO INFANTIL

Son depósitos exclusivamente para niños menores de 15 años esto depósitos pueden ser recaudados diarios, semanales, quincenales o

mensuales para un plazo de un año, ganan un interés anual capitalizable mensualmente.

3.4.2 CRÉDITO MICRO - EMPRESARIAL

Es todo crédito concedido a los prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificados.

3.4.3 CARACTERÍSTICAS DE LOS CRÉDITOS.

Están dirigidos al fortalecimiento de la actividad productiva y bienestar de los socios en aspectos sociales, educativos, de salud, vivienda, etc., en pequeña escala.

3.4.4 SERVICIOS ADICIONALES

- ❖ Pago de servicios básicos (agua, luz eléctrica)
- ❖ Pago del Bono de Desarrollo Humano.
- ❖ Seguro de desgravamen (Muere el socio, muere la deuda)
- ❖ Campañas médicas,
- ❖ Ahorro infantil

3.5 SEGMENTO DE MERCADO

El segmento de mercado está determinado por el perfil del socio de la Caja de Ahorro y Crédito. Y tiene las siguientes características.

3.5.1 MERCADO POTENCIAL

El mercado al cual se proyecta la Caja de Ahorro y Crédito, es a los habitantes de la parroquia Vacas Galindo para brindar los servicios cooperativos a dicho sector y a sus familiares ya que es una institución que está preocupada por el bienestar de los habitantes del sector rural. Es por ello que se necesitan capitales para continuar con la producción agrícola, artesanal y pecuaria.

3.5.2 MERCADO TARGET

El principal mercado al cual se dirige la Caja de Ahorro y Crédito es a los habitantes comprendidos entre 18 años a 60 años para crédito y para captaciones de 0 años en adelante de edad, los cuales tienen un nivel económico, medio bajo, medio y se encuentra en la parte rural de la Parroquia Vacas Galindo, por lo que es importante destacar que este grupo objetivo es uno de los principales generadores de recursos económicos ya que es un sector altamente productivo.

3.6 ANÁLISIS DE LA DEMANDA

3.6.1 DEMANDA POTENCIAL

El estudio se concentró a los habitantes de la Vacas Galindo que según la publicación del INEC 2010 en lo que se refiere a la población económicamente activa se encuentra conformada por 325 habitantes que se convierten en nuestros probables socios; no se encuentran incluidas las personas desempleadas.

3.6.2 PROYECCIÓN DE LA DEMANDA

Para establecer la demanda futura se han considerado la tasa del crecimiento poblacional anual en base al censo 2010 que es de 1.63%.

TABLA N°19 PROYECCIÓN DE LA DEMANDA

AÑO	2013	2014	2015	2016	2017
INDICE DE CRECIMIENTO POBLACIONAL		1,63%	1,63%	1,63%	1,63%
HABITANTES	325	330	336	341	347

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Personal

Año: 2013

3.7 ANÁLISIS DE LA OFERTA

En la Parroquia Vacas Galindo no cuenta con instituciones financieras en la localidad por lo que algunos de sus habitantes han tenido que salir de su localidad, para acceder a créditos en otras instituciones financieras que se encuentran en parroquias aledañas.

3.7.1 IDENTIFICACIÓN DE LA OFERTA

Se tomó en cuenta el porcentaje de aceptación del total de encuestados, en este caso corresponde al 66% de aceptación.

3.7.2 OFERTA PROYECTADA

Para proyectar la oferta se tomó en cuenta los socios de las Caja de Ahorro y Crédito Intag que cuenta con 200, datos al 31 de diciembre del 2011 y se utilizó un crecimiento paralelo a la demanda, es decir al crecimiento poblacional anual en base al censo 2010 que es de 1.63%.

TABLA N°20 OFERTA PROYECTADA

AÑO	2013	2014	2015	2016	2017
INDICE DE CRECIMIENTO POBLACIONAL		1,63%	1,63%	1,63%	1,63%

SOCIOS DE LA COMPETENCIA	200	203	207	210	213
-------------------------------------	------------	------------	------------	------------	------------

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Personal

Año: 2013

3.8 COMPETENCIA DIRECTA

Como competencia directa mediante observación se ha identificado que en la Parroquia Apuela existe la Caja de Ahorro y Crédito “Intag” que presta el servicio de ahorro y crédito.

3.9 COMPETENCIA INDIRECTA

Aquí encontramos que el 66% de habitantes tienen sus ahorros en los Bancos, el 17% Cooperativas de Ahorro y Crédito; pero es no tienen posibilidades de acceder a créditos debido a la cantidad de requisitos gracias a esto se deduce que es factible implementar este proyecto.

3.10 DEMANDA INSATISFECHA

La demanda insatisfecha se determinó estableciendo la diferencia entre la demanda y la oferta, se estima empezar con un 62% del total de habitantes, como se detalla:

TABLA N° 21 DEMANDA INSATISFECHA

PRODUCTO	DEMANDA PROYECTADA	OFERTA PROYECTADA	DEMANDA INSATISFECHA
HABITANTES	325	200	125

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Personal

Año: 2013

3.11 DEMANDA A CAPTAR POR EL PROYECTO

Tomando en cuenta las capacidades operativas y administrativas la nueva Caja de Ahorro y Crédito plantea captar el 62% de la demanda insatisfecha con un crecimiento anual del 5% según el comportamiento de las instituciones del sector.

TABLA N° 22 DEMANDA A CAPTAR POR EL PROYECTO

AÑOS	DEMANDA	OFERTA	DEMANDA INSATISFECHA
2013	325	200	125
2014	330	203	127
2015	336	207	129
2016	341	210	131
2017	347	213	134

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Personal

Año: 2013

3.12 ESTRATEGIAS DE MERCADO

3.12.1 ESTRATEGIAS DE VENTA

- La cobertura geográfica y la presencia permanente junto a los habitantes de la parroquia es una de las grandes fortalezas de la institución, ahorra pago de publicidad masiva, y a diferencia de los servicios que prestan las demás instituciones el servicio es prestado en el menor tiempo posible, facilitando los requerimientos y prestando una atención ágil y oportuna a los socios.

Las estrategias de marketing que vamos a plantear para la consecución de los objetivos marcados son las siguientes:

- Nuestro público objetivo que en este caso son los pobladores de la Parroquia Vacas Galindo.

- Nuestro Posicionamiento será en la Parroquia Vacas Galindo ya que aquí vamos a darnos a conocer y abrir un hueco en el mercado para asegurar la supervivencia y el mercado.
- Nuestro servicio ofertado se diferencia de la competencia por la cercanía con los clientes ayudando a que ellos se movilicen más fácilmente.
- El precio para los servicios financieros ofertados será razonable ya que las Cajas de Ahorro y Crédito son Instituciones sin fines de lucro.
- La Caja de Ahorro y Crédito tendrá sus oficinas al frente de la Plaza Central a disposición de los consumidores.
- Dentro de nuestro personal el Oficial de Crédito será quien se encargue de transmitir lo bueno del servicio a través de charlas con los clientes explicándoles detalladamente cada uno de los servicios que ofertamos.
- Dentro de los servicios que ofertamos están el Ahorro Infantil y los Microcréditos.
- La Caja de Ahorro y Crédito se dará a conocer a través de cuñas publicitarias en la radio Ecuashyris que se determinó mediante la encuesta es la más sintonizada por los pobladores.
- Se hará visitas puerta a puerta a los clientes para dar a conocer los servicios ofertados.
- Se realizará cualquier tipo de servicio siempre que esté dentro de nuestras posibilidades o del mismo modo dentro de nuestra línea.

3.13 CONCLUSIONES

De acuerdo a los análisis de la información procedente de fuentes primarias realizadas mediante instrumentos de investigación como la encuesta, se puede concluir que este proyecto es viable por las siguientes razones:

Conforme al análisis realizado de los datos de las fuentes primarias existe una predisposición de la población a asociarse a la Caja de Ahorro y Crédito, que ofrecerá créditos ágiles y oportunos para los habitantes.

Según la estimación de la demanda que se realizó en función del número de encuestados a la Parroquia recalca una viabilidad positiva sobre la creación de la Caja de Ahorro y Crédito.

Según el análisis realizado a la oferta y demanda podemos decir que existe un gran potencial en el mercado de insatisfacción que representa una oportunidad de cubrir esa demanda que aún no cubre el sector financiero.

CAPÍTULO IV

4. ESTUDIO TÉCNICO

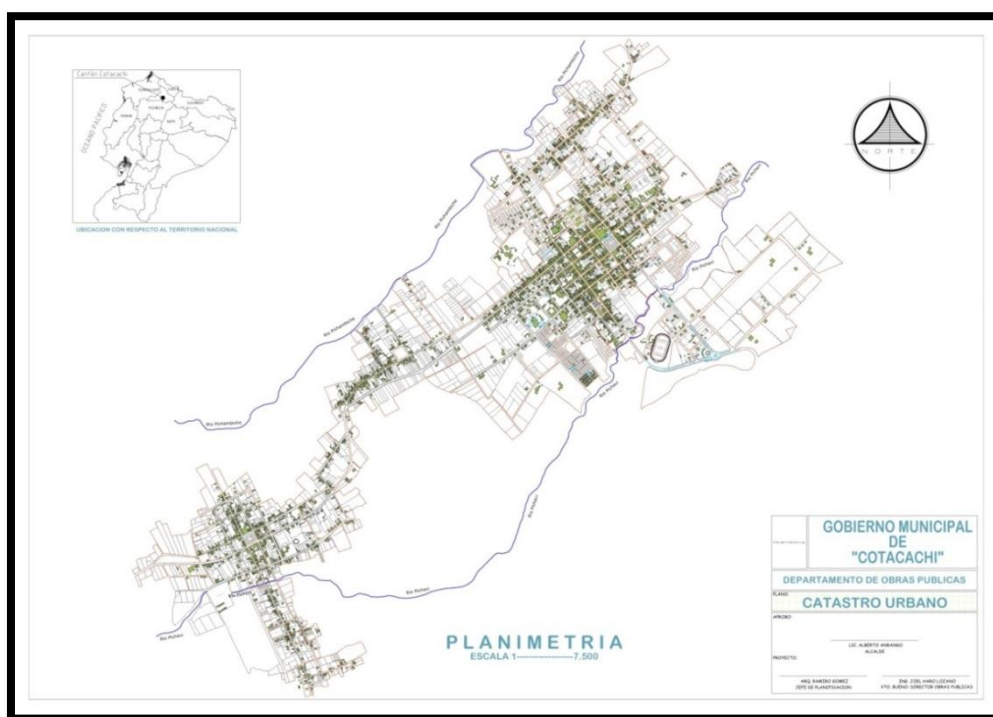
4.1 LOCALIZACIÓN DEL PROYECTO

La localización del proyecto comprende las siguientes etapas: Macro-localización y Micro-localización.

4.1.1 MACRO-LOCALIZACIÓN DEL PROYECTO

El presente proyecto se lo realizará en la Parroquia Vacas Galindo, Cantón Cotacachi, Provincia de Imbabura.

FIGURA N° 1 MAPA DEL CANTÓN COTACACHI



Elaborado por: La Autora.

Fuente: Municipio de Cotacachi

Año: 2013

a) DESARROLLO DE LAS CAJAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL CANTÓN COTACACHI

Es importante conocer el crecimiento y desarrollo que han tenido las Cajas de Ahorro en el Cantón Cotacachi y en la Provincia de Imbabura especialmente aquellas formadas por el sector agrícola. Se ha visto que a través del tiempo las finanzas solidarias se han ido fortaleciendo y en la actualidad están contribuyendo en la construcción de un modelo de economía basado en la ética y en la solidaridad.

Del total de cajas organizadas, alrededor del 40% se encuentran en condiciones óptimas para intermediar recursos financieros. Esta evaluación se realiza en forma permanente en tal sentido que se ha evaluado no sólo la capacidad de ahorro de sus socios, sino el grado de solidez y estructura con que se manejan las cajas.

Es decir, las Cajas de Ahorro han ido evolucionando de tal manera que se han convertido en un sector muy importante en la economía del país, ya que mediante sus productos crediticios han contribuido en el incremento de la producción en aquellas ciudades pequeñas logrando de esta manera el desarrollo social y económico de sus habitantes. Su crecimiento ha sido positivo pues que muchas de estas Cajas brindan servicios adicionales como el Pago del Bono de Desarrollo Humano y Pago de Servicios Básicos.

b) LEYES Y REGLAMENTOS

Es indispensable considerar las Leyes y Reglamentos que el Gobierno decreta respecto a la formación y manejo de las Cajas de Ahorro y Crédito, actualmente existe la Ley de Economía Popular y Solidaria elaborada por el Ministerio de Inclusión Económica y Social, cuyo organismo de control es la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. En esta ley se establecen las diferentes formas de organización

tanto de la Economía Popular y Solidaria como del Sector Financiero Popular y Solidario se hace mención a las actividades financieras y socioeconómicas de las Cajas de Ahorro y Crédito.

También es necesario tener en cuenta tanto las Ordenanzas municipales como aquellas disposiciones de las Instituciones Públicas como el SRI, para evitar que se presenten inconvenientes futuros que impidan el normal funcionamiento de la Caja.

c) TERRENOS E INSTALACIONES

Otro Factor importante dentro de la macro-localización es la identificación de la disponibilidad y costos de los terrenos donde se ubicarán las instalaciones de la Caja de Ahorro y Crédito.

d) DISPONIBILIDAD Y CONFIABILIDAD DE LOS SISTEMAS DE APOYO

Se debe conocer con cierto nivel de confianza hasta qué punto se dispone y se cuenta con los sistemas de apoyo tales como: agua, luz, teléfono, vías de comunicación, policía, bomberos, centros educativos, etc. Ya que estos factores son importantes para el normal desarrollo del proyecto.

4.1.2 MICRO-LOCALIZACIÓN DEL PROYECTO

La Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo empezará a funcionar en el centro de la Parroquia Vacas Galindo.

FIGURA N°2 PLANO DE LA PARROQUIA VACAS GALINDO



Elaborado por: La Autora.
Fuente: Municipio de Cotacachi
Año: 2013

Los factores de micro-localización que se consideran para la evaluación de la mejor localización geográfica para la creación de la Caja de Ahorro y Crédito fueron los siguientes.

a) CONDICIONES DE VIDA Y PREDISPOSICIÓN DE LOS HABITANTES

Las condiciones de vida y la predisposición de los agricultores investigados son aspectos importantes a considerar en el presente proyecto, así como las preferencias, nivel de aceptación y participación activa en la creación de la Caja de Ahorro y Crédito.

Teniendo en cuenta todos estos aspectos para la creación de la Caja de Ahorro y Crédito se realizó una encuesta y se pudo determinar que la mayoría de los habitantes investigados están de acuerdo en que se cree la Caja de Ahorro, se pudo apreciar el entusiasmo, interés y aceptación que tenían estos con el proyecto, ya que mediante la ejecución del mismo, podrán disponer de una fuente de financiamiento más barata, segura y mejorara su calidad de vida.

b) TRANSPORTE Y VÍAS DE ACCESO

El transporte es un elemento significativo que se debe considerar dentro de todo proyecto, puesto que permite el desplazamiento del personal y de los socios de la Caja de Ahorro y Crédito, se cuenta con tres cooperativas de transporte que brindan sus servicios en este sector.

Esta parroquia se encuentra aislada del resto de la zona debido a su ubicación geográfica. Hay dos opciones de comunicación con las carreteras principales; cabe recalcar que en toda la zona existen caminos de tercer orden y caminos de verano.

La primera vía, es decir la principal, conecta a la parroquia y a la mayoría de sus comunidades con la carretera que une a las demás cabeceras parroquiales. Para la salida a esta carretera hay un camino intermedio de siete kilómetros y medio.

La segunda opción es la salida a la carretera Selva Alegre por un camino de verano de 18km. que va desde la comunidad de Azabí de Talacos.

En ambos casos las vías no se encuentran en condiciones óptimas, pero a pesar de ella estas se encuentran en mantenimiento constante, esto en ocasiones dificulta el tránsito por las mismas, esto ocasiona un retraso en el crecimiento de la parroquia no solo a nivel comercial sino de condiciones de vida es decir inaccesibilidad a salud, educación, etc.

c) DISPONIBILIDAD DE SERVICIOS BÁSICOS

Existe la disponibilidad de todos los servicios básicos ya que en el centro de la Parroquia también funcionan instituciones educativas y públicas.

La Caja de Ahorro y Crédito estará ubicada frente a la Plaza Central de la Parroquia Vacas Galindo.

Este proyecto se ejecutará como respuesta a las necesidades financieras que tienen los habitantes y que el sector financiero no ha podido satisfacer.

Mediante la Caja de Ahorro y Crédito se desarrollará un mecanismo para captar y garantizar los depósitos, los asociados dispondrán de una fuente de financiamiento más cómoda y segura, en donde se otorgarán microcréditos con tasas de interés más accesibles, al mismo tiempo se fomentará la cultura de ahorro en cada uno de los integrantes de la Institución.

4.2 NOMBRE DEL PROYECTO

El proyecto se denominará “Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo”, para mayor.

4.2.1 LOGOTIPO



4.3 UBICACIÓN DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO

La Caja de Ahorro y Crédito estará ubicada frente a la Plaza Central de la Parroquia Vacas Galindo, ya que en este sector se encuentran otras instituciones como son la Junta Parroquial, la Escuela, la Iglesia por lo tanto es el sitio estratégico de mayor afluencia de los clientes que son los pobladores de dicha Parroquia.

4.4 TAMAÑO DEL PROYECTO

El tamaño del proyecto es su capacidad de producción durante un período de tiempo de funcionamiento que se considera normal para las circunstancias y tipo del proyecto que se trate.

El análisis y determinación adecuada del tamaño de un proyecto es uno de los aspectos esenciales, es por ello que se ha considerado las principales variables las cuales son:

4.4.1 EL TAMAÑO DEL PROYECTO Y LA DEMANDA

Luego de haber efectuado el estudio de mercado se determinó que la demanda del sector agrícola es amplia, es decir que existen muchos habitantes que buscan conseguir créditos de fácil acceso y con costos bajos; pero debido a las restricciones que existen ante el sector agrícola sus requerimientos no han podido ser satisfechos totalmente por las instituciones financieras.

Analizando el entorno se determinó que la Caja de Ahorro y Crédito cuenta con un espacio en el mercado para ofertar sus productos y servicios financieros.

4.4.2 EL TAMAÑO DEL PROYECTO Y SU FINANCIAMIENTO

En cuanto a los recursos financieros que se requieren para la creación y puesta en marcha de la Caja de Ahorro y Crédito se han considerado las siguientes fuentes de financiamiento como son el Capital Propio y el Capital Financiado. Posteriormente, se analizarán que actividades financieras deben efectuarse, para seguir capitalizando el fondo de la Caja de Ahorro y Crédito.

4.4.3 EL TAMAÑO DEL PROYECTO Y LA ORGANIZACIÓN

La Caja de Ahorro está organizada adecuadamente para lo cual se establecieron los objetivos a corto y mediano plazo, principios y normas adecuadas que permitan el desarrollo continuo de la Caja a través de la oferta de productos y servicios financieros de calidad.

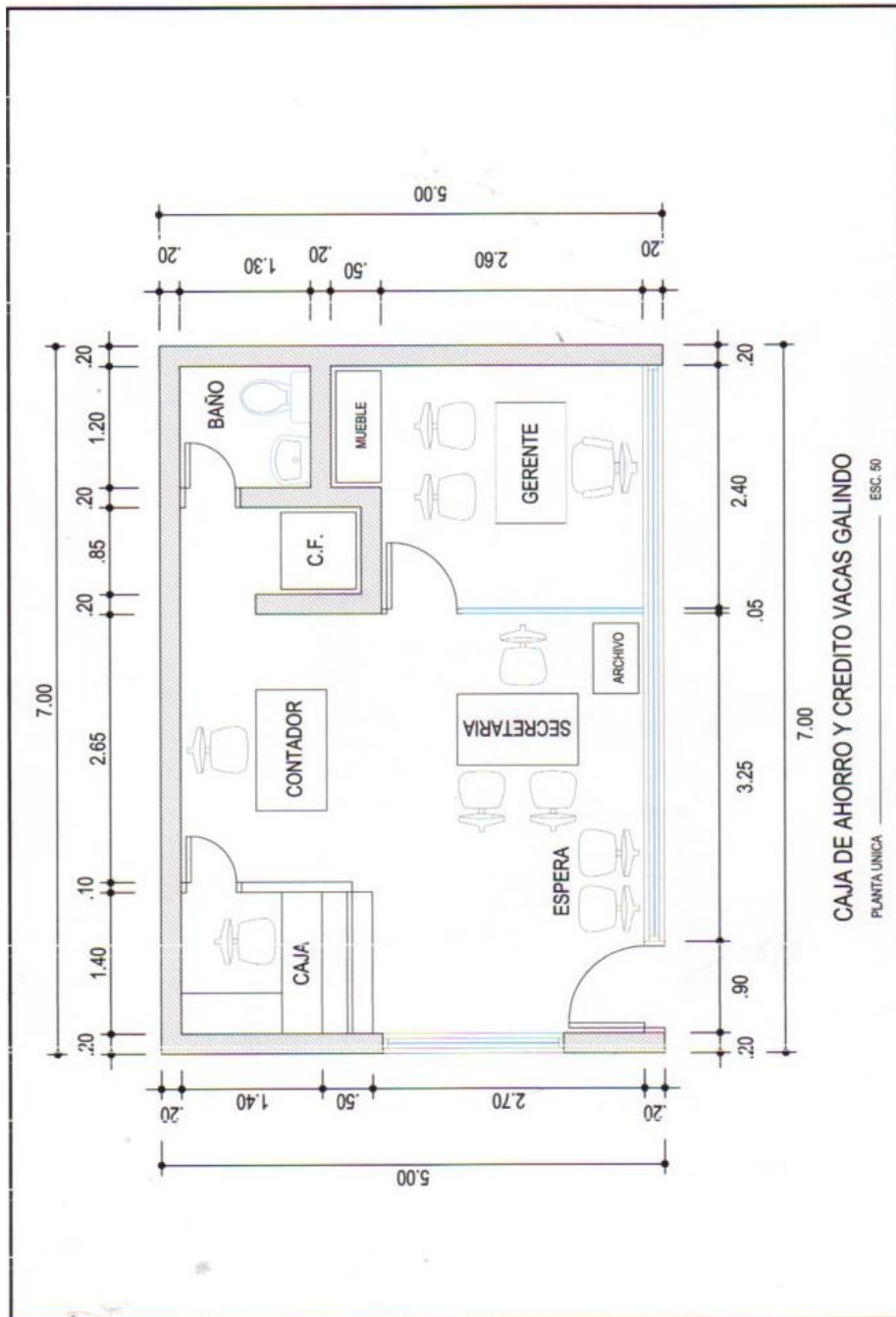
4.4.4 EL TAMAÑO DEL PROYECTO Y LA TECNOLOGÍA-EQUIPOS

Para que el proyecto marche correctamente es necesaria la utilización de un software contable-financiero adecuado que permita controlar eficientemente los recursos económicos que manejará la Caja. Es importante mencionar que también se requiere la adquisición de un equipo informático y el mobiliario que se requiere para el adecuado manejo de la Caja de Ahorro y Crédito.

4.5 DISEÑO DE LAS INSTALACIONES

Las instalaciones donde funcionará la Caja de Ahorro y Crédito son las siguientes:

FIGURA N° 3 INSTALACIONES DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO



Elaborado por: La Autora.
Fuente: AutoCAD 2013
Año: 2013

Para el presente proyecto se realizó la distribución y el diseño de las instalaciones para poder iniciar con las actividades de la Caja de Ahorro y Crédito.

Para evitar cualquier inconveniente se programarán horarios de atención de la Caja de Ahorro laborará de lunes a viernes medio día, y en la tarde y el día domingo permanecerá abierta para atender todas las actividades y programas referentes a gremio.

4.6 PRESUPUESTO TÉCNICO

4.6.1 REQUERIMIENTO DE EQUIPOS

Para el funcionamiento de la Caja de Ahorro y Crédito se requiere de algunos equipos como el software, detector de billetes falsos, caja fuerte deben ser adquiridos por la Institución. A continuación se detallan los equipos y mobiliario necesarios para la puesta en marcha del proyecto:

a) ÁREA DE ADMINISTRACIÓN

TABLA N° 23 REQUERIMIENTO DE EQUIPOS Y MUEBLES DE OFICINA PARA ADMINISTRACIÓN Y ATENCIÓN AL CLIENTE

CONCEPTO	UNIDAD	Q	DESCRIPCIÓN	DISPONIBILIDAD	VALOR MERCADO REFERENCIAL	VALOR TOTAL (USD)
ÉQUIPOS DE COMPUTO						
Computador	U	2	COMPUTADOR CORE i3 2100 3,10GHZ, MEMORIA DE 2GB DISCO DE 500GB	Adquisición	615,18	1230,36
PROGRAMAS COMPUTACIÓN						
Software para utilizar en la Caja de Ahorro	U	1		Adquisición	2500,00	2500,00
EQUIPO DE OFICINA						
Sumadora	U	2	SUMADORA CASIO	Adquisición	58,00	116,00

Teléfono-Fax	U	1	FAX PANASONIC Kx- ft931la	Adquisición	122,32	122,32
Detector billetes falsos	U	2	Kit Detector Billetes Falsos Dolares	Adquisición	29,34	58,68
Caja Fuerte	U	1		Adquisición	120,00	120,00
MUEBLES DE OFICINA						0,00
Juego de Escritorio	U	2		Adquisición	200,00	400,00
Archivero	U	2		Adquisición	180,00	360,00
Anaquelel	U	2	Anaquelel	Adquisición	240,00	480,00
Sillas metálicas	U	10	Sillas Metálicas Tipo Butaca	Adquisición	29,00	290,00
Total Equipos a Adquirirse						5677,36

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Observación Directa Locales Comerciales

Año: 2013

b) TALENTO HUMANO REQUERIDO

El talento humano que se requerirá para la puesta en marcha de la Caja de Ahorro es el siguiente:

❖ Gerente estará encargado de las funciones administrativas y financieras de la Caja de Ahorro.

❖ La Secretaria se encargará de evaluar los sujetos de crédito y minimizar el riesgo crediticio y de mantener organizada la documentación de la Caja de Ahorro.

Considerando que la Caja de Ahorro y Crédito en su etapa inicial no dispondrá de la liquidez suficiente se ha establecido que el Gerente también será el contador de la entidad y la Secretaria realizarán las funciones de crédito por lo cual percibirán de buenas remuneraciones.

TABLA N° 24 REQUERIMIENTO PERSONAL

DESCRIPCIÓN	SUELDO MENSUAL	SUELDO ANUAL
Gerente	3520,52	42246,20

Secretaria	3400,03	40800,40
TOTAL	6920,55	83046,60

Elaborado por: La Autora.
Fuente: Estudio Financiero
Año: 2013

BENEFICIOS SOCIALES

DESCRIPCIÓN	SUELDO MENSUAL	SUELDO ANUAL	DÉCIMO TERCER SUELDO	DÉCIMO CUARTO SUELDO	APORTE PATRONAL	FONDO DE RESERVA	SUELDO MENSUAL
Gerente	2900,00	34800,00	2900,00	318,00	4228,20	0	3520,52
Secretaria	2800,00	33600,00	2800,00	318,00	4082,40	0	3400,03
TOTAL	5700	68400	5700	636	8310,60	0	6920,55

Elaborado por: La Autora.
Fuente: Estudio Financiero
Año: 2013

4.7 DETERMINACIÓN DE LA INVERSIÓN

4.7.1 INVERSIÓN FIJA

Para la puesta en marcha de la Caja de Ahorro y Crédito “Vacas Galindo” se requerirá lo siguiente:

a) INVERSIÓN EN MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA

A continuación se detallan los equipos que se emplearán en la Caja de Ahorro y Crédito.

TABLA N° 26 PRESUPUESTO DE EQUIPOS Y MUEBLES DE OFICINA

CONCEPTO	UNIDAD	Q	PRECIO U.	PRECIO T.
EQUIPOS DE COMPUTO				
Computador	U	2	615,18	1230,36
SUBTOTAL				1230,36

PROGRAMAS COMPUTACIÓN				
Software para utilizar en la Caja de Ahorro	U	1	2500,00	2500,00
SUBTOTAL				2500,00
EQUIPO DE OFICINA				
Sumadora	U	2	58,00	116,00
Teléfono-Fax	U	1	122,32	122,32
Detector billetes falsos	U	2	29,34	58,68
Caja Fuerte	U	1	120,00	120,00
SUBTOTAL				417,00
MUEBLES DE OFICINA				
Juego de Escritorio	U	2	200,00	400,00
Archivero	U	2	180,00	360,00
Anaqueles	U	2	240,00	480,00
Sillas metálicas	U	10	29,00	290,00
SUBTOTAL				1530,00
TOTAL				5677,36

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

El presupuesto de los equipos y muebles de oficina de la Caja de Ahorro necesitará para su operación se muestra en la tabla anterior, obteniéndose un monto total de \$ 5677,36 dólares.

b) SUELDOS ADMINISTRATIVOS

Los Sueldos Administrativos en la Caja de Ahorro y Crédito se generarán por el pago de nómina, conformado por la Secretaria y el Contador. A continuación se presentan los sueldos mensuales para los cargos mencionados.

TABLA N° 27 SUELDOS ADMINISTRATIVOS

DESCRIPCIÓN	SUELDO MENSUAL	SUELDO ANUAL	DÉCIMO TERCER SUELDO	DÉCIMO CUARTO SUELDO	APORTE PATRONAL	FONDO DE RESERVA	SUELDO MENSUAL
Gerente	2900,00	34800,00	2900,00	318,00	4228,20	0,00	3520,52
Secretaria	2800,00	33600,00	2800,00	318,00	4082,40	0,00	3400,03
TOTAL	5700,00	68400,00	5700,00	636,00	8310,60	0,00	6920,55

Elaborado por: La Autora.
Fuente: Estudio Financiero
Año: 2013

TABLA N° 28 CÁLCULO DE LOS FONDOS DE RESERVA

DESCRIPCIÓN	FONDO DE RESERVA			
	2014	2015	2016	2017
Gerente	318	318	318	318
Secretaria	318	318	318	318
TOTAL	636	636	636	636

Elaborado por: La Autora.
Fuente: Estudio Financiero
Año: 2013

4.7.2 INVERSIÓN DIFERIDA

TABLA N° 29 PARTIDAS DE ACTIVOS PRE-OPERATIVOS

CONCEPTO	TOTAL
Gastos de Constitución	400
Estudio de Factibilidad	600
TOTAL	1000

Elaborado por: La Autora.
Fuente: Estudio Financiero
Año: 2013

4.7.3 INVERSIÓN VARIABLE Y CAPITAL DE TRABAJO DEL PROYECTO

a) INVERSIÓN VARIABLE

Está conformada por los servicios básicos necesarios como agua, luz, teléfono y otros gastos necesarios para el normal funcionamiento de la Caja de Ahorro.

TABLA N° 30 INVERSIÓN VARIABLE Y CAPITAL DE TRABAJO

CONCEPTO	PARCIAL	MENSUAL
SERVICIOS BÁSICOS		24,00
Luz	12,00	
Agua	6,00	
Teléfono	6,00	
SUBTOTAL		24,00
Capital de Trabajo		32160,00
TOTAL		32184,00

Elaborado por: La Autora.
Fuente: Estudio Financiero
Año: 2013

b) CAPITAL DE TRABAJO

Las partidas del capital de trabajo que necesitará la Caja de Ahorro y Crédito para su etapa inicial se detallan en la siguiente tabla:

TABLA N° 31 CAPITAL DE TRABAJO

CONCEPTO	TOTAL
Certificados de Aportación \$ 10,00 dólares * 120	1200,00
Costos Administrativos \$3,00 dólares *120	360,00
Ahorro \$ 5,00 dólares * 120	600,00
Aporte Fondos Propios	30000,00

CAPITAL DE TRABAJO	32160,00
---------------------------	-----------------

Elaborado por: La Autora.
Fuente: Estudio Financiero
Año: 2013

TABLA N° 32 CAPITAL DE TRABAJO MENSUAL

	ENERO	FEBRERO	MARZO
INGRESOS	8712,30	8712,30	8712,30
(-)GASTOS	7597,32	7597,32	7597,32
TOTAL	1114,98	1114,98	1114,98

Elaborado por: La Autora.
Fuente: Estudio Financiero
Año: 2013

4.7.4 INVERSIÓN TOTAL DEL PROYECTO

Luego de haber efectuado el presupuesto de las principales partidas empleadas para el normal funcionamiento de la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo se pudo establecer la inversión total necesaria para la ejecución del proyecto, la misma que es de \$ 45781,91 dólares y está compuesta de la siguiente manera:

TABLA N° 33 INVERSIÓN TOTAL DEL PROYECTO

CONCEPTO	TOTAL
Inversión Fija	12597,91
Capital de Trabajo	32184,00
Inversión Diferida	1000,00
TOTAL	45781,91

Elaborado por: La Autora.
Fuente: Estudio Financiero
Año: 2013

4.7.5 FUENTES DE FINANCIAMIENTO

El financiamiento para la ejecución del proyecto está conformado por los siguientes rubros: recursos propios de la Caja de Ahorro por un valor de \$ 32184,00 dólares.

Es necesario realizar un préstamo de \$ 12597,91 dólares en una institución financiera para cubrir el monto de la inversión total que se requiere para poner en marcha la Caja de Ahorro. Los descritos se detallan en el siguiente cuadro:

TABLA N° 34 FUENTES DE FINANCIAMIENTO

CONCEPTO	RECURSOS PROPIOS	INSTITUCIÓN FINANCIERA	TOTAL
Capital Financiado	0,00	13597,91	13597,91
Capital Propio	32184,00	0,00	32184,00
TOTAL	32184,00	13597,91	45781,91
PORCENTAJE	70,30%	29,70%	100%

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

4.8 FLUJO-GRAMA DE PROCESO DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO

Para la elaboración del flujo-grama de proceso crediticio y de captaciones se realizó una investigación en el tema financiero. Se empleó el diagrama por bloques como una forma sencilla de representar los procesos de los servicios de colocaciones y captaciones que brindará la Caja de Ahorros.

4.8.1 SIMBOLOGÍA UTILIZADA EN LOS FLUJOGRAMAS



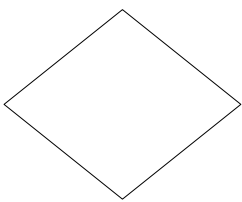
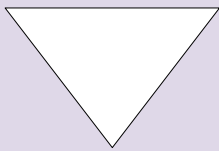
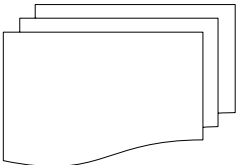

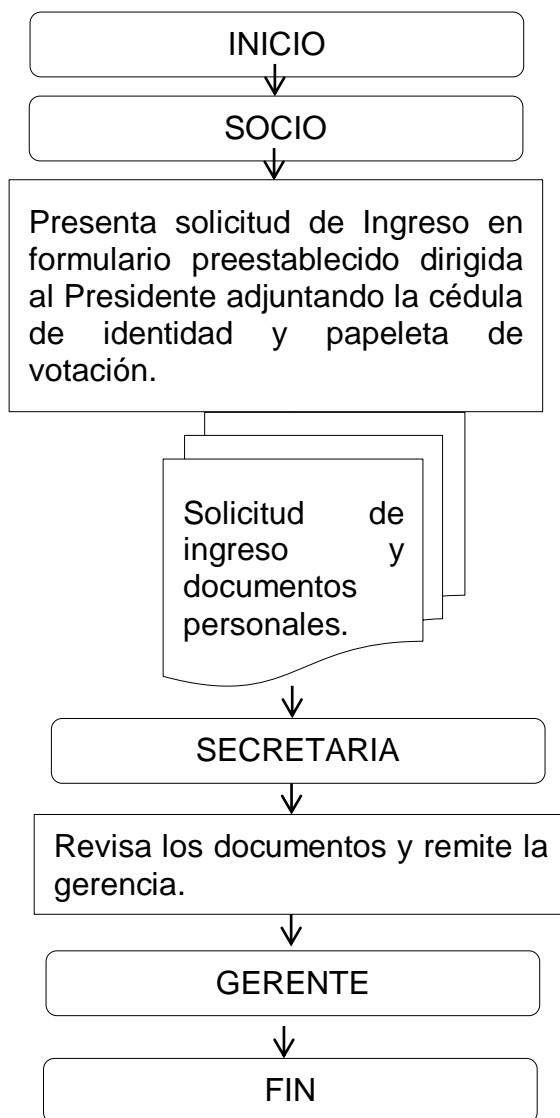
	Inicio o Final.- Da inicio o finaliza un proceso.
	Proceso.- Representa la ejecución de una operación.
	Decisión.- Representa 2 o más alternativas por respuesta a una pregunta siguiéndose acciones diferentes según sea la misma.
	Archivo.- Representa el archivo de documentos, su característica depende del tipo de documento.
	Documentos.- Cúmulo de documentos impresos.
	Conector fuera de página.- Sirve para conectar un flujo de una página a otra.

FIGURA N° 4 FLUJOGRAMA DE PROCESO DE APERTURA DE CUENTA EN LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO VACAS GALINDO



Nota: El tiempo del proceso es de 1 día.

4.8.2 DESCRIPCIÓN DEL PROCESO DE APERTURA DE CUENTA EN LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO

Para formar parte de la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo los integrantes de esta institución deberán realizar el siguiente procedimiento

El socio deberá presentar una solicitud de ingreso en el formulario preestablecido, dirigido al Presidente de la Caja de Ahorro adjuntando los documentos de identidades legales. La secretaria recibirá dicha solicitud, y los documentos adjuntos para un control previo, posteriormente la documentación se remitirá al Gerente, el mismo quién determinará finalmente si se aprueba o rechaza la solicitud de ingreso presentada.

Las solicitudes se rechazarán por:

- a)** Incumplimiento de los socios en el pago de 3 cuotas ordinarias y extraordinarias establecidas por la Institución.

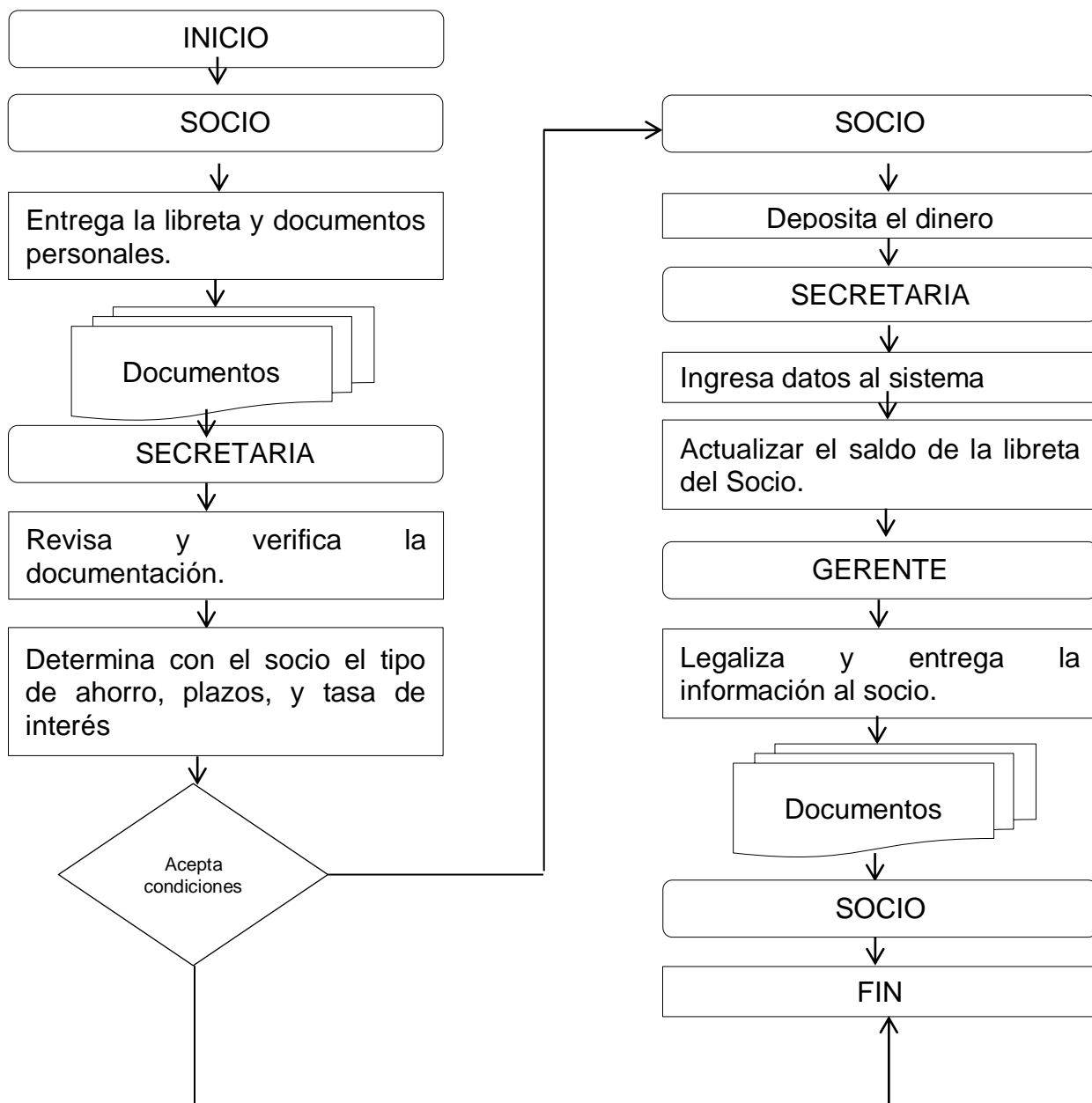
- b)** Por cargo de contribuciones y multas determinadas dentro de la Caja de Ahorro y Crédito.

Si se aprueba la solicitud en el Consejo de Administración el Presidente de la Caja de Ahorro autorizará la apertura de la cuenta previa el pago de la cuota inicial que se desglosará para certificados de aportación, ahorros y costos administrativos.

El Presidente conjuntamente con el Gerente legalizarán la solicitud, y la Secretaria archivará el documento en orden cronológico y entregará la libreta debidamente pre-numerada al nuevo socio.

En caso de que se decidiera rechazar la solicitud, el Gerente de la Caja de Ahorro será el encargado de explicar al socio las razones por las cuales su solicitud no ha sido aprobada.

FIGURA N° 5 FLUJOGRAMA DE PROCESO PARA DEPÓSITOS DE AHORRO



Nota: El tiempo del proceso es de 1 día

4.8.3 DESCRIPCIÓN DEL PROCESO DE DEPÓSITOS DE AHORRO

La documentación requerida para la captación de recursos en sus diferentes opciones será la mínima necesaria, con la finalidad de evitar trámites largos y difíciles a los futuros socios, sin descuidar que la entidad cuente con los datos suficientes para conocer a los depositantes.

Los documentos que se solicitarán en la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo para la captación de los recursos económicos son los siguientes:

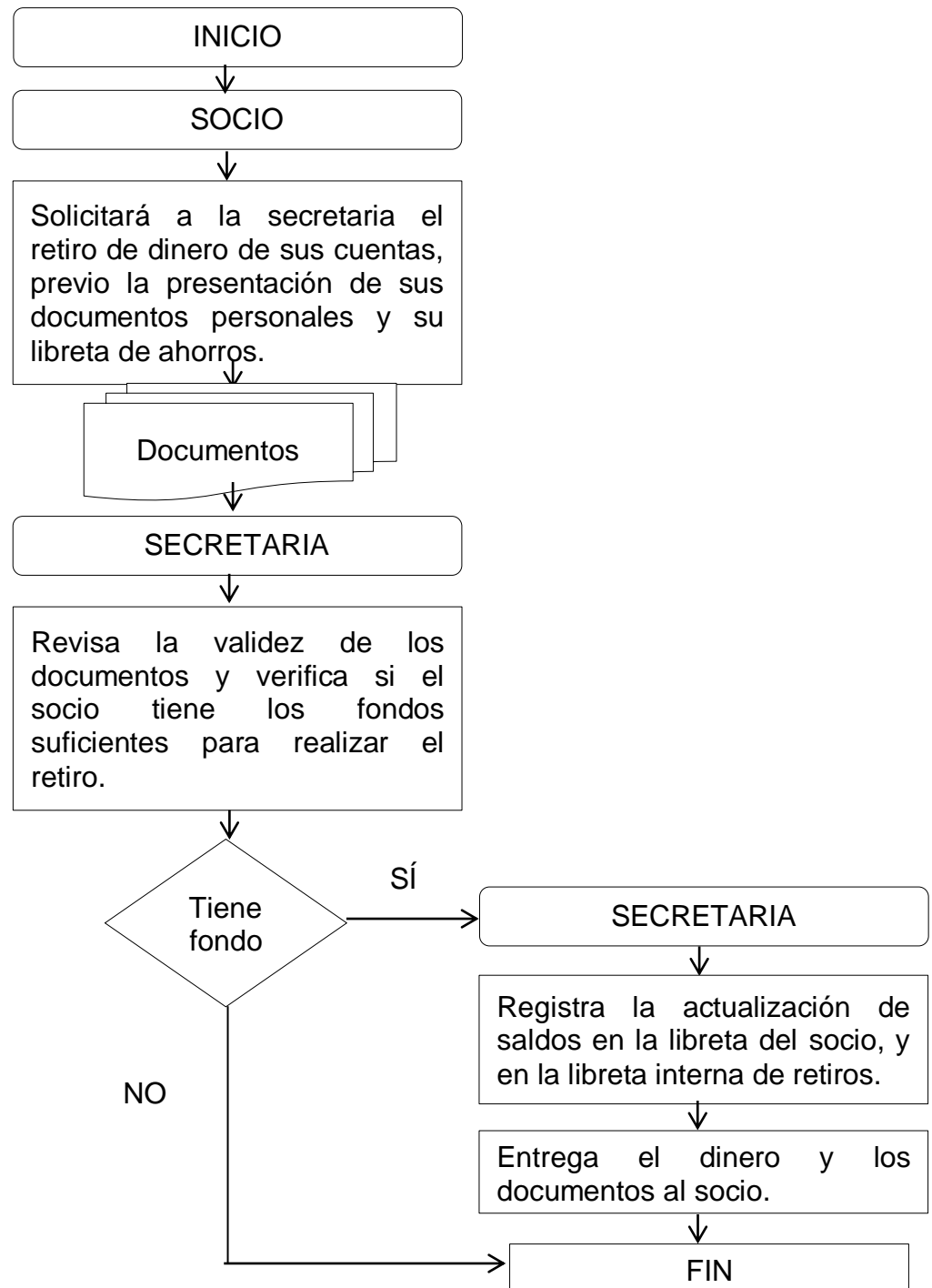
- a)** Libreta de Ahorros.
- b)** Original de cédula de identidad o ciudadanía y papeleta de votación del socio.
- c)** Valor mínimo a depositar.

El proceso para la captación de los recursos económicos iniciará con la entrega de la libreta de ahorros del socio y los documentos personales a la Secretaria quien revisara y verificara la documentación la documentación y establecerá con el cliente el tipo de ahorro a realizarse, los plazos y tasa de interés que se pagará por su dinero.

Si se aceptan las condiciones el socio depositará su dinero, la Secretaria ingresará los datos al sistema y actualizará el saldo de la libreta, este trámite será legalizado por el Gerente.

La Secretaria archivará la información cronológicamente.

FIGURA N°6 FLUJOGRAMA DE PROCESO PARA EL RETIRO DE AHORROS



Nota: El tiempo del proceso es de 5 minutos.

4.8.4 DESCRIPCIÓN DEL PROCESO PARA EL RETIRO DE AHORROS

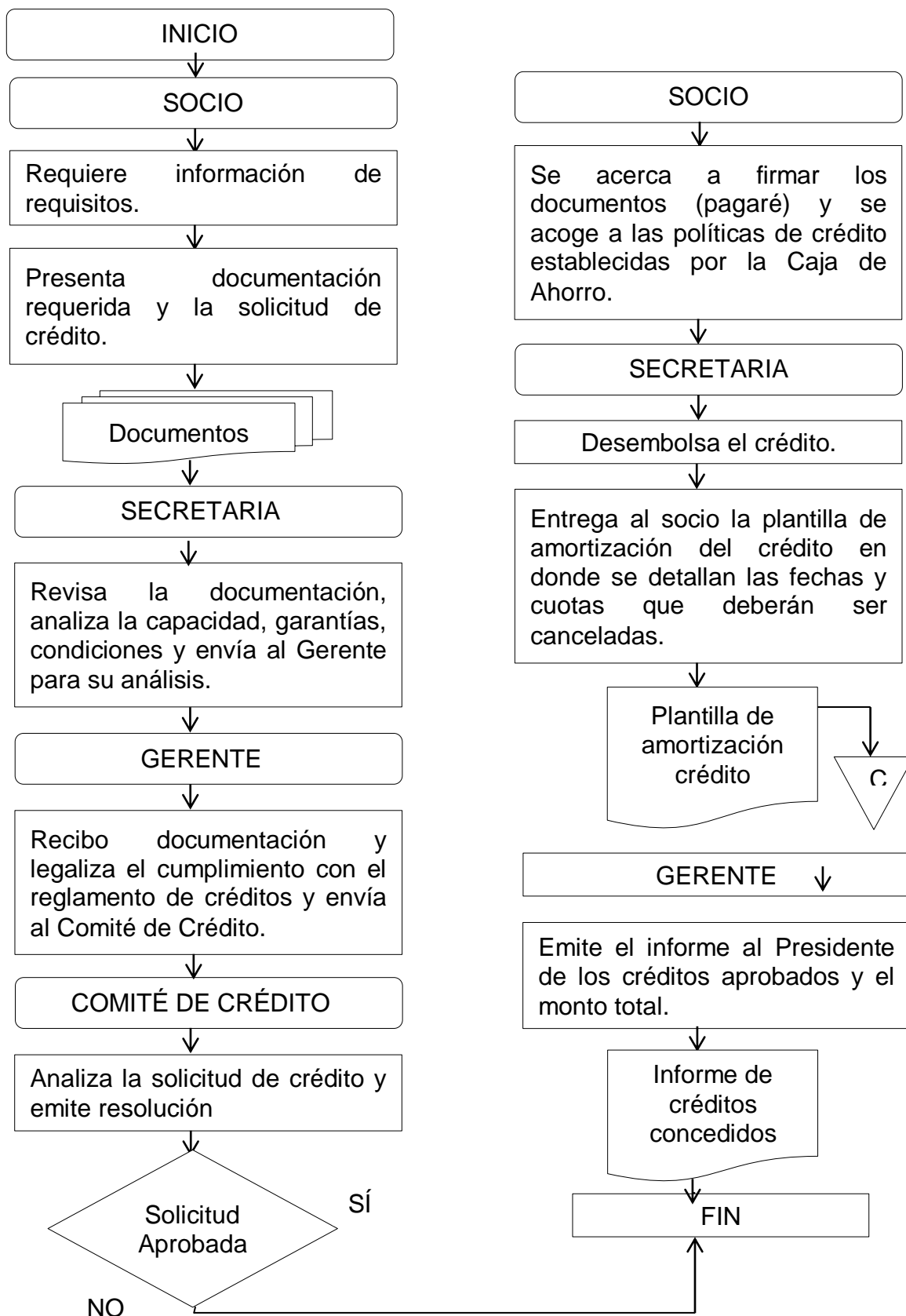
Para retirar los fondos depositados en sus cuentas los socios deberán realizar una petición a la Secretaria previa la presentación de sus documentos personales (cédula de identidad y papeleta de votación) y libreta de ahorros.

La Secretaria verificará la validez de la documentación entregada y determinará si el socio posee los fondos suficientes para realizar el retiro solicitado.

Si el socio dispone de los fondos suficientes la Secretaria actualizará los saldos en la libreta de ahorros de socio y en la tarjeta interna de retiros, la misma que se legalizará con la firma del cliente; finalmente se entregará el dinero y los documentos al socio.

Si el socio no cuenta con los fondos suficientes para realizar el retiro la Secretaria informa al cliente y no se realiza la transacción.

FIGURA N°7 FLUJOGRAMA DE PROCESO DE CONCESIÓN DE CRÉDITOS



Nota: El tiempo del proceso es de 1 día.

4.8.5 DESCRIPCIÓN DEL PROCESO DE CONCESIÓN DE CRÉDITOS

La Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo ofrecerá microcréditos con destino productivo y emergente.

Los requisitos y documentación formal para poder acceder a los créditos serán los siguientes:

- a)** Solicitud de crédito

- b)** Original y Copia de Cédula de Ciudadanía y papeleta de Votación del solicitante (incluir las del conyugue, si es el caso)

- c)** Documentos de pago de servicios básicos.

- d)** Ubicación del domicilio y lugar de trabajo.

- e)** El socio que solicite el crédito deberá estar al día en las cuotas y multas establecidas dentro de la Institución.

El proceso para la concesión de créditos iniciará desde el momento en que los asociados soliciten información de los requisitos que se requieren para acceder a los créditos.

Luego de que los socios conozcan que requisitos se solicitan, entregará los documentos respectivos junto con la solicitud de crédito proporcionada por la Caja de Ahorro a la Secretaria, ella analizará la capacidad, garantías, condiciones de crédito e inmediatamente enviará al Gerente para su análisis.

El Gerente recibirá la documentación y la legalizará de acuerdo al reglamento de crédito y remitirá al Comité de Crédito.

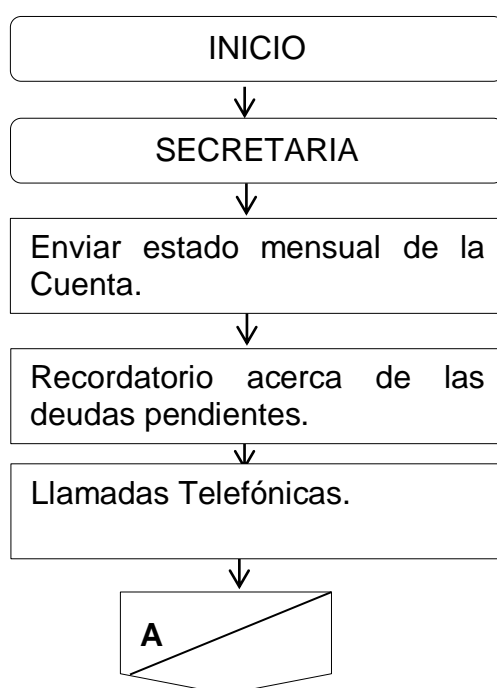
El Comité de Crédito analizará la solicitud de crédito y emitirá su resolución. Si la solicitud de crédito ha sido aprobada el socio se acercará a firmar los documentos (pagaré) acogiéndose a las políticas de crédito establecidas por la Caja de Ahorro y Crédito.

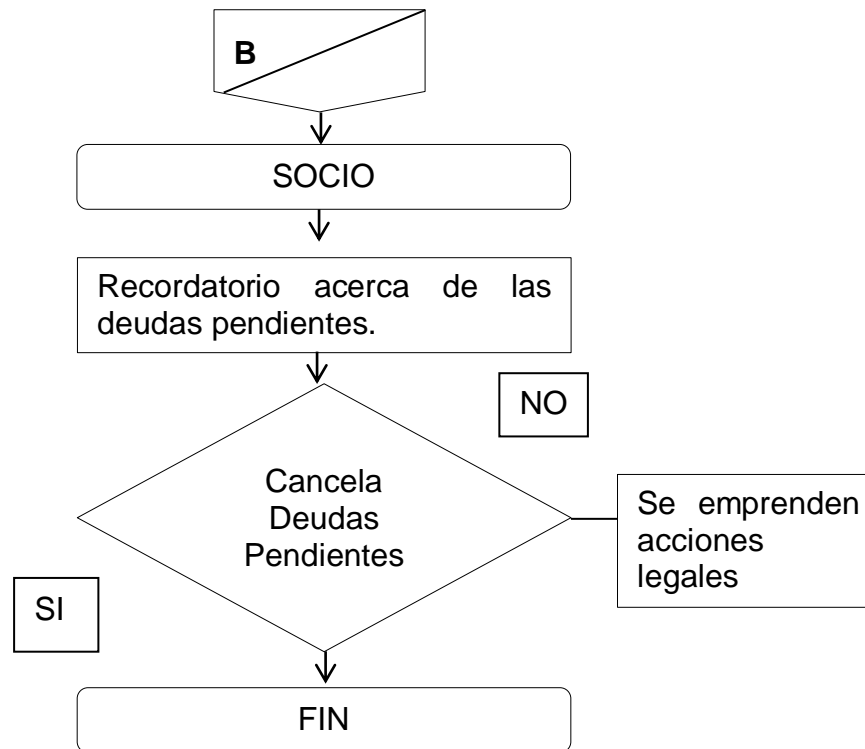
La Secretaria desembolsará el dinero del crédito y entregará al socio una plantilla de amortización en donde se detallarán las fechas y cuotas que deberán ser canceladas, posteriormente procederá a archivar en forma cronológica la planilla del crédito otorgado.

Finalmente, el Gerente emitirá un informe al Presidente acerca de los créditos aprobados y el monto total de los mismos.

Si la solicitud de crédito es negada la Secretaria comunicará los motivos por los que rechazó la solicitud.

FIGURA N° 8 FLUJOGRAMA DE PROCESO PARA LA RECUPERACIÓN DE CRÉDITO.





Nota: El tiempo del proceso es de 1 día.

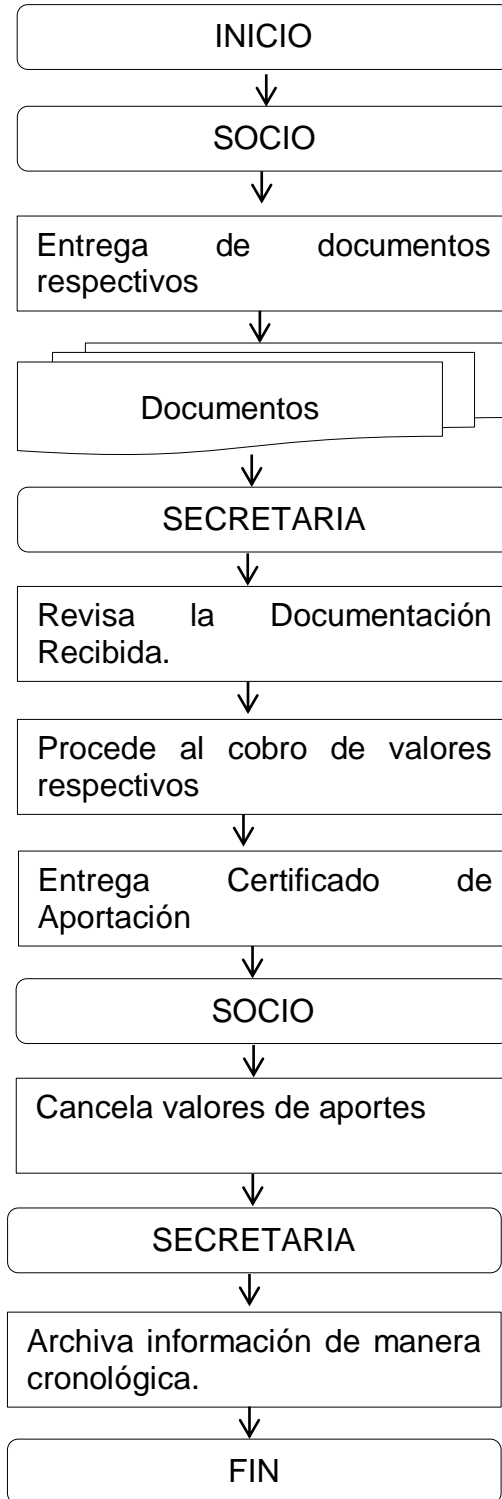
4.8.6 DESCRIPCIÓN DEL PROCESO DE RECUPERACIÓN DE CRÉDITO.

En el caso que la empresa no pueda cobrar los créditos a tiempo se tomarán las medidas necesarias para poder cobrar las deudas pendientes.

La secretaria será la encargada de notificar al socio que debe acercarse a cancelar sus deudas pendientes, esto lo hará enviándole el Estado Mensual de su Cuenta; Recordatorios acerca de la cancelación y por último le informará a través de una llamada telefónica.

En caso de que el socio no atienda a ninguno de los avisos notificados por la institución se procederá a tomar acciones legales en contra del socio.

FIGURA N° 9 FLUJOGRAMA DE PROCESO DE APORTES DE SOCIOS.



Nota: El tiempo del proceso es de 1 día.

4.8.7 DESCRIPCIÓN DEL PROCESO DE APORTES DE SOCIOS

El socio ingresa a la Institución y se acerca donde la Secretaria, le presenta toda la información requerida para el trámite.

La Secretaria revisa la documentación y procede al cobro de los valores respectivos.

La Secretaria entrega los Certificados de Aportación al Socio.

El Socio cancela los valores a la Secretaria.

La Secretaria archiva cronológicamente los documentos para mayor facilidad de acceso a la información en cualquier momento que se requiera.

CAPÍTULO V EVALUACIÓN FINANCIERA

5.1 PROYECCIÓN DE INGRESOS

5.1.1 INGRESOS FINANCIEROS

TABLA N° 35 DATOS DE ENTRADA

DATOS DE ENTRADA	
Ingreso inicial de los miembros	120 miembros
Ingreso anual de los miembros	3 miembros
Ahorro Mensual Mínimo	\$50,00 dólares
Tasa de Interés Pasiva	4,53%
Tasa de Interés Activa:	8,17%
Microcréditos productivos	11,20%
Microcréditos emergentes	22,44%
Inflación Anual	3,82%

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

Para efectuar las respectivas proyecciones tanto de los ingresos como de los gastos financieros que tendrá la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo se tomó en consideración ciertas consideraciones como se demuestra en la tabla anterior.

Los ingresos de los miembros de la Caja de Ahorro y Crédito provienen de los servicios brindados de los socios. Para el primer año 2013 se dispone de 120 miembros, para los próximos períodos esta base se incrementará de acuerdo a las políticas administrativas que considera un ingreso mensual de 3 nuevos miembros; es decir cada año existirá un incremento de 36 miembros.

El monto de los créditos estará en función de la liquidez de la Caja de Ahorro los mismos que tienen un costo del 11,20% y 22,44% anual para microcréditos y emergentes respectivamente.

Esta tasa ha sido definida tomando en cuenta la tasa referencial de mercado de los micros créditos productivos, pues se ha considerado que los créditos otorgados serán destinados para el invertir en el sector agrícola.

Se ha estimado un promedio de ahorros de \$ 50,00 dólares por cada miembro, los mismos que generarán un interés del 3% anual.

Además se ha proyectado que el 60% de los miembros realizarán retiros de sus cuentas de ahorro.

a) CAPITAL INICIAL DE LA CAJA DE AHORRO

TABLA N° 36 RECURSOS DISPONIBLES

DESCRIPCIÓN	AÑOS PROYECTADOS				
	2013	2014	2015	2016	2017
Nro. Miembros	120	156	192	228	264
Capital de Trabajo	32160,00	33388,512	34663,95316	35988,11617	37362,86221
Captaciones de los Socios	72000,00	93600,00	115200,00	136800,00	158400,00
Total Recursos Disponibles	104160,00	126988,51	149863,95	172788,12	195762,86

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

El cálculo de las Captaciones de los Miembros se muestra a continuación.

Captaciones de los Miembros

$$= \# \text{ Miembros} * \text{Ahorro Mensual Mínimo} * 12 \text{ Meses}$$

Captaciones de los Miembros

$$= 120 * 50 * 12$$

Micro crédito Productivos

$$= 720000$$

Para poder tramitar el crédito los socios deben reportar ahorros mensuales mínimos de \$ 50,00 dólares.

Los Recursos Disponibles para los siguientes años están proyectados en función de la tasa de inflación que es el 3,82%.

TABLA N° 37 RECURSOS DISPONIBLES PARA OTORGAR CRÉDITOS

DESCRIPCIÓN	AÑOS PROYECTADOS				
	2013	2014	2015	2016	2017
Recursos Disponibles	104160,00	126988,51	149863,95	172788,12	195762,86
Recursos Disponibles Créditos	104160,00	126988,51	149863,95	172788,12	195762,86

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

TABLA N° 38 INGRESOS FINANCIEROS PROYECTADOS

DESCRIPCIÓN	AÑOS PROYECTADOS				
	2013	2014	2015	2016	2017
Nro. Miembros	120,00	156,00	192,00	228,00	264,00
Recursos Disponibles Créditos	104160,00	126988,51	149863,95	172788,12	195762,86
Micro créditos productivos 80%	83328,00	101590,81	119891,16	138230,49	156610,29
Micro créditos emergentes 20%	20832,00	25397,70	29972,79	34557,62	39152,57
Total Ingresos Financieros	104160,00	126988,51	149863,95	172788,12	195762,86

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

Los datos han sido proyectados considerando el incremento de socios según las Políticas Administrativas de la Caja de Ahorro y Crédito.

El tipo de crédito que concederá la Caja de Ahorro y Crédito es de micro crédito con destino productivo; micro crédito emergente.

Para el cálculo de los micros créditos productivos y emergentes respectivamente tomamos en cuenta los recursos disponibles de los cuales el 80% destinamos a los productivos y el 20% a emergentes para posteriormente proceder a totalizar el total de ingresos financieros.

b) OTROS INGRESOS

La Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo dispondrá de otras fuentes de ingresos por los siguientes conceptos:

- Se ha considerado que por la renovación de las libretas de ahorros, cada socio deberá cancelar el valor de \$ 1,00 dólar, se estima que los socios renovarán su libreta 3 veces al año, conforme la transaccionalidad de las operaciones.
- La pérdida de las libretas de ahorro no serán publicadas en la prensa local, debido a que todos los integrantes de la Caja de Ahorro y Crédito son conocidos; pero por concepto de trámites administrativos se cobrará el valor de \$ 3,00 dólares.
- Por concepto de morosidad en el pago de los créditos se realizarán acciones de cobranza como son: llamadas telefónicas, el valor de las mismas se cargarán al valor del dividendo de los asociados. Se estima que el 8% de los socios incurran en morosidad, porcentaje que es razonable por casos de morosidad.

TABLA N° 39 OTROS INGRESOS PROYECTADOS

DESCRIPCIÓN	AÑOS PROYECTADOS				
	2013	2014	2015	2016	2017
Nro. Miembros	120,00	156,00	192,00	228,00	264,00
Renovación de la libreta de ahorros	360,00	468,00	576,00	684,00	792,00
Gastos administrativos por pérdida de libreta	18,00	23,40	28,80	34,20	39,60

Llamadas por concepto de morosidad	9,60	12,48	15,36	18,24	21,12
Total Otros Ingresos	387,60	503,88	620,16	736,44	852,72

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

5.2 GASTOS OPERACIONALES PROYECTADOS

Los Gastos operacionales en la Caja de Ahorro y Crédito se generan por el pago de sueldos al Contador y a la Secretaria; pago de servicios básicos; mantenimiento de los equipos, y el consumo de suministros de oficina.

Dentro de los gastos que no representan desembolsos de dinero encontramos las depreciaciones de equipos de oficina, y programas de cómputo.

5.2.1 DEPRECIACIÓN Y MANTENIMIENTO DE LOS ACTIVOS FIJOS

a) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

TABLA N° 40 DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

DESCRIPCIÓN	VALOR	VIDA ÚTIL	PORCENTAJE	DEPRECIACIÓN
Equipo de Oficina	417,00	10	10%	41,70
Muebles de Oficina	1530,00	10	10%	153,00
Equipo de Computación	1230,36	3	33%	406,02
Programas de Computación	2500,00	3	33%	825,00
Renovación de Equipos de Computación	1230,36	3	33%	406,02
Renovación de Programas de Computación	2500,00	3	33%	825,00
TOTAL	5677,36			2656,74

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

b) MANTENIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS

TABLA N° 41 MANTENIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS

DESCRIPCIÓN	VALOR	PORCENTAJES	VALOR
Equipo de Oficina	417,00	1%	4,17
Muebles de Oficina	1530,00	1%	15,30
Equipo de Computación	1230,36	1%	12,30
Programas de Computación	2500,00	1%	25,00
Renovación de Equipos de Computación	1230,36	1%	12,30
Renovación de Programas de Computación	2500,00	1%	25,00
TOTAL	9407,72		94,08

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

c) DEPRECIACIONES PROYECTADAS

TABLA N° 42 DEPRECIACIONES PROYECTADAS

DESCRIPCIÓN	AÑOS PROYECTADOS				
	2013	2014	2015	2016	2017
Equipo de Oficina	41,70	41,70	41,70	41,70	41,70
Muebles de Oficina	153,00	153,00	153,00	153,00	153,00
Equipo de Computación	406,02	406,02	406,02	0,00	0,00
Programas de Computación	825,00	825,00	825,00	0,00	0,00
Renovación de Equipos de Computación				406,02	406,02
Renovación de Programas de Computación				825,00	825,00
TOTAL	1425,72	1425,72	1425,72	1425,72	1425,72

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

d) MANTENIMIENTO DE EQUIPOS PROYECTADOS

TABLA N° 43 MANTENIMIENTO DE EQUIPOS PROYECTADOS

DESCRIPCIÓN	AÑOS PROYECTADOS				
	2013	2014	2015	2016	2017
Equipo de Oficina	4,17	4,17	4,17	4,17	4,17
Muebles de Oficina	15,30	15,30	15,30	15,30	15,30

Equipo de Computación	12,30	12,30	12,30	0,00	0,00
Programas de Computación	25,00	25,00	25,00	0,00	0,00
Renovación de Equipos de Computación				12,30	12,30
Renovación de Programas de Computación				25,00	25,00
TOTAL	56,77	56,77	56,77	56,77	56,77

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

5.2.2 VALOR DE RESCATE

TABLA N° 44 VALOR DE RESCATE

DESCRIPCIÓN	VALOR INICIAL	DEPRECIACIÓN ANUAL	VALOR DE RESCATE
EQUIPAMIENTO			
Equipo de Oficina	417,00	41,70	208,50
Muebles de Oficina	1530,00	153,00	765,00
Equipo de Computación	1230,36	406,02	492,14
Programas de Computación	2500,00	825,00	250,00
VALOR DE RESCATE			1715,64

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

Se considera un valor de rescate del 50% para el Equipo de Oficina y los Muebles de Oficina; un 40% para el Equipo de Computación y un 10% para los Programas de Computación.

5.2.3 AMORTIZACIÓN PROYECTADAS

TABLA N° 45 AMORTIZACIÓN PROYECTADAS

DESCRIPCIÓN	AÑOS PROYECTADOS				
	2013	2014	2015	2016	2017
Amortización	1000,00	200,00	200,00	200,00	200,00
TOTAL	1000,00	200,00	200,00	200,00	200,00

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

5.2.4 GASTO SUELDOS ADMINISTRATIVOS

a) SUELDOS ADMINISTRATIVOS

TABLA N° 46 SUELDOS ADMINISTRATIVOS

DESCRIPCIÓN	MENSUAL	ANUAL
Gerente	3520,52	42246,2
Secretaria	3400,03	40800,4
TOTAL	6920,55	83046,60

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

b) SUELDOS ADMINISTRATIVOS PROYECTADOS

TABLA N° 47 SUELDOS ADMINISTRATIVOS PROYECTADOS

DESCRIPCIÓN	AÑOS PROYECTADOS				
	2013	2014	2015	2016	2017
Gerente	42246,20	44178,00	46183,60	48265,82	50427,57
Secretaria	40800,40	42676,98	44625,24	46647,92	48747,87
TOTAL	83046,60	86854,98	90808,84	94913,74	99175,44

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

En el cálculo de los sueldos administrativos ya están incluidos los Beneficios Sociales que se encuentran detallados anteriormente junto a los requerimientos del talento humano.

La proyección de los sueldos se la realizó en función de la tasa de inflación que es el 3,82%.

5.2.5 SUMINISTROS DE OFICINA

TABLA N° 48 SUMINISTROS DE OFICINA PROYECTADOS

DESCRIPCIÓN	AÑOS PROYECTADOS				
	2013	2014	2015	2016	2017
Suministros de Oficina	480,00	498,34	517,37	537,14	557,65
TOTAL	480,00	498,34	517,37	537,14	557,65

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

La proyección de los suministros de oficina se la realizó en función de la tasa de inflación 3,82%.

5.2.6 SERVICIOS BÁSICOS

TABLA N° 49 SERVICIOS BÁSICOS

DESCRIPCIÓN	MENSUAL	ANUAL
Luz	20,00	240,00
Agua	10,00	120,00
Teléfono	25,00	300,00
Internet	24,90	298,80
TOTAL	79,90	958,80

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

5.2.7 SERVICIOS BÁSICOS PROYECTADOS

TABLA N° 50 SERVICIOS BÁSICOS PROYECTADOS

DESCRIPCIÓN	AÑOS PROYECTADOS				
	2013	2014	2015	2016	2017
Luz	240,00	249,17	258,69	268,57	278,83
Agua	120,00	124,58	129,34	134,28	139,41
Teléfono	300,00	311,46	323,36	335,71	348,53
Internet	298,80	310,21	322,06	334,37	347,14
TOTAL	958,80	995,43	1033,45	1072,93	1113,92

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

La proyección de los servicios básicos como agua, luz y teléfono se la realizó en función de la tasa de inflación 3,82%.

5.2.8 GASTOS OPERACIONALES

TABLA N° 51 TOTAL GASTOS OPERACIONALES

DESCRIPCIÓN	AÑOS PROYECTADOS				
	2013	2014	2015	2016	2017
GASTOS OPERACIONALES					
Gasto Arriendo	4200,00	4360,44	4527,01	4699,94	4879,48
Gasto Sueldos	83046,60	86854,98	90808,84	94913,74	99175,44
Servicios Básicos	958,80	995,43	1033,45	1072,93	1113,92
Suministros de Oficina	480,00	498,34	517,37	537,14	557,65
Depreciaciones	1425,72	1425,72	1425,72	1425,72	1425,72
Mantenimiento	56,77	56,77	56,77	56,77	56,77
Amortización Activos Diferidos	1000,00	200,00	200,00	200,00	200,00
TOTAL	91167,89	94391,67	98569,17	102906,24	107408,98

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

5.3 GASTOS FINANCIEROS DEL CRÉDITO EXTERNO

Los gastos financieros en los que incurrirá la Caja de Ahorro y Crédito se generará por el crédito necesario, mismo que puede canalizarse con el Banco Nacional de Fomento por el valor de \$ 13597,91 dólares a una tasa de interés del 11,20% en un plazo de 5 años; debido a que la tasa activa es menor a las tasas de interés del resto de entidades financieras, y por el plazo que se concede para la cancelación del préstamo. Para un mayor entendimiento se efectuó un cuadro de amortización del capital e intereses el cual se muestra a continuación.

5.3.1 AMORTIZACIÓN CRÉDITO EXTERNO

TABLA N° 52 AMORTIZACIÓN CRÉDITO EXTERNO

Monto	\$ 13.597,91
Interés	11%

Abono	5
--------------	---

Elaborado por: La Autora.
Fuente: Estudio Financiero
Año: 2013

N° ABONOS	INTERÉS	CAPITAL	CUOTA	SALDO
0				13597,91
1	1522,97	2719,58	4242,55	10878,33
2	1218,37	2719,58	3937,95	8158,75
3	913,78	2719,58	3633,36	5439,16
4	609,19	2719,58	3328,77	2719,58
5	304,59	2719,58	3024,18	0,00

Elaborado por: La Autora.
Fuente: Estudio Financiero
Año: 2013

5.4 RESUMEN DE GASTOS

TABLA N° 53 GASTOS TOTALES

DESCRIPCIÓN	AÑOS PROYECTADOS				
	2013	2014	2015	2016	2017
Gastos Operacionales	91167,89	94391,67	98569,17	102906,24	107408,98
Gastos Financieros del crédito externo	1522,97	1279,39	1008,54	707,35	372,43
Gastos Financieros.	7200,00	9360,00	11520,00	13680,00	15840,00
TOTAL	99890,86	105031,07	111097,71	117293,59	123621,42

Elaborado por: La Autora.
Fuente: Estudio Financiero
Año: 2013

5.5 GASTOS FINANCIEROS DEL AHORRO

5.5.1 GASTOS FINANCIEROS PROYECTADOS

TABLA N° 54 GASTOS FINANCIEROS DEL AHORRO PROYECTADOS

DESCRIPCIÓN	AÑOS PROYECTADOS				
	2013	2014	2015	2016	2017
Nro. Miembros	120	156	192	228	264
Ahorros mensuales de socios	144000,00	187200,00	230400,00	273600,00	316800,00
Interés Pagado 3% anual	7200,00	9360,00	11520,00	13680,00	15840,00

Total Egresos Financieros	7200,00	9360,00	11520,00	13680,00	15840,00
----------------------------------	----------------	----------------	-----------------	-----------------	-----------------

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

El cálculo de los ahorros se muestra a continuación:

Ahorros Mensuales de los Miembros

$$= \# \text{ Miembros} * \text{Ahorro Mensual M\u00ednimo} * 12 \text{ Meses}$$

Ahorros Mensuales de Miembros

$$= 120 * 50 * 12$$

Ahorros Mensuales de Miembros

$$= 720000$$

Para poder tramitar el cr\u00e9dito los socios deben reportar ahorros mensuales m\u00ednimos de \$ 100,00 d\u00f3lares.

Los Recursos Disponibles para los siguientes a\u00f1os est\u00e1n proyectados en funci\u00f3n de la tasa de inflaci\u00f3n que es el 3,82%.

5.6 ESTADOS FINANCIEROS

5.6.1 BALANCE INICIAL CAJA DE AHORRO Y CR\u00c9DITO

El Balance Inicial de la Caja de Ahorro y Cr\u00e9dito Vacas Galindo muestra en forma clara las propiedades y derechos, las obligaciones y capital social con que iniciar\u00e1 las actividades financieras la entidad.

**TABLA N° 55 BALANCE INICIAL CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO
VACAS GALINDO**

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO VACAS GALINDO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
UNIDAD MONETARIA: DÓLAR ESTADOUNIDENSE

ACTIVOS		PASIVOS	
		Préstamos Bancarios	13597,91
ACTIVO CIRCULANTE			
Efectivo	32184,00	TOTAL PASIVOS	13597,91
ACTIVOS FIJOS		PATRIMONIO	
Propiedad Planta y Equipo	12597,91	Capital en Acciones	32184,00
ACTIVOS DIFERIDOS			
Activos por Impuestos Diferidos	1000,00		
TOTAL ACTIVOS	45781,91	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	45781,91

Elaborado por: La Autora.
Fuente: Estudio Financiero
Año: 2013

5.6.2 ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PROYECTADO

El Estado de Pérdidas y Ganancias muestran los efectos de las operaciones financieras de la Caja de Ahorro y Crédito, y su resultado final sea excedentes o pérdidas durante los años de operación estimada. En el siguiente cuadro se detalla el Estado de Pérdidas y Ganancias proyectado de la Caja de Ahorro y Crédito.

TABLA N° 56 ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PROYECTADOS

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO VACAS GALINDO

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

UNIDAD MONETARIA: DÓLAR ESTADOUNIDENSE

CONCEPTO	AÑOS PROYECTADOS				
	2013	2014	2015	2016	2017
Ingresos Financieros de la Cartera					
Ingresos ganados micro productivos	83328,00	101590,81	119891,16	138230,49	156610,29
Intereses ganados emergentes	20832,00	25397,70	29972,79	34557,62	39152,57
Total Ingresos Financieros	104160,00	126988,51	149863,95	172788,12	195762,86
(-) Gastos Financieros					
Intereses pagados ahorros	7200,00	9360,00	11520,00	13680,00	15840,00
Intereses pagados crédito externo	1522,97	1218,37	913,78	609,19	304,59
Total Gastos Financieros	8722,97	10578,37	12433,78	14289,19	16144,59
(+) Otros Ingresos	387,60	503,88	620,16	736,44	852,72
= Margen Financiero	95824,63	116914,02	138050,33	159235,37	180470,99
(-) Gastos de Operación	91167,89	94391,67	98569,17	102906,24	107408,98
Gasto Arriendo	4200,00	4360,44	4527,01	4699,94	4879,48
Gasto Sueldos	83046,60	86854,98	90808,84	94913,74	99175,44
Servicios Básicos	958,80	995,43	1033,45	1072,93	1113,92
Suministros de Oficina	480,00	498,34	517,37	537,14	557,65
Depreciaciones	1425,72	1425,72	1425,72	1425,72	1425,72
Mantenimiento	56,77	56,77	56,77	56,77	56,77
Amortización Activos Diferidos	1000,00	200,00	200,00	200,00	200,00
= Margen Operacional	4656,74	22522,34	39481,17	56329,13	73062,01
(-) 15% PT	698,51	3378,35	5922,18	8449,37	10959,30
= Utilidad	3958,23	19143,99	33558,99	47879,76	62102,70

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

NOTA: Los Ingresos Proyectados en el Estado de Pérdidas y Ganancias han sido calculados en base a la Tabla N° 42 INGRESOS FINANCIEROS PROYECTADOS asignando el 20% de los Recursos Disponibles a la cuenta Ingresos Ganados Micro Productivos y el 80% restante a los Ingresos Ganados Emergentes. Los Otros Ingresos se explican más detalladamente anteriormente en la Tabla N°43 OTROS INGRESOS PROYECTADOS.

De conformidad con lo señalado en la Ley de Régimen Tributario Interno:

Art.- 9.- Exenciones.- Para fines de la determinación y liquidación del impuesto a la renta, están exonerados exclusivamente los siguientes ingresos:

19.- Los ingresos percibidos por las organizaciones previstas en la Ley de Economía Popular y Solidaria siempre y cuando las utilidades obtenidas sean reinvertidas en la propia organización.

Para el efecto, se considerará:

a) Utilidades.- Los ingresos obtenidos en operaciones con terceros, luego de deducidos los correspondientes costos, gastos y deducciones adicionales, conforme lo dispuesto en esta Ley.

b) Excedentes.- Son los ingresos obtenidos en las actividades económicas realizadas con sus miembros, una vez deducidos los correspondientes costos, gastos y deducciones adicionales, conforme lo dispuesto en esta Ley.

Cuando una misma organización genere, durante un mismo ejercicio impositivo, utilidades y excedentes, podrá acogerse a esta exoneración,

únicamente cuando su contabilidad permita diferenciar inequívocamente los ingresos y los costos y gastos relacionados con las utilidades y con los excedentes.

Se excluye de esta exoneración a las Cooperativas de Ahorro y Crédito, quienes deberán liquidar y pagar el impuesto a la renta conforme la normativa tributaria vigente para sociedades.

20.- Los excedentes percibidos por los miembros de las organizaciones previstas en la Ley de Economía Popular y Solidaria, conforme las definiciones del numeral anterior.

5.6.3 FLUJO DE CAJA PROYECTADO

TABLA N° 57 FLUJO DE CAJA PROYECTADO

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO VACAS GALINDO
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
UNIDAD MONETARIA: DÓLAR ESTADOUNIDENSE

CONCEPTO	AÑOS PROYECTADOS					
	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Fuentes de Ingreso						
Ingresos Financieros		104160,00	126988,51	149863,95	172788,12	195762,86
Otros Ingresos		387,60	503,88	620,16	736,44	852,72
Total Ingresos		104547,60	127492,39	150484,11	173524,56	196615,58
Egresos de Fondos						
Gastos Financieros		8722,97	10578,37	12433,78	14289,19	16144,59
Gastos de Operación		91167,89	94391,67	98569,17	102906,24	107408,98
Total Egresos		99890,86	104970,05	111002,94	117195,42	123553,58
(-) Depreciación		1425,72	1425,72	1425,72	1425,72	1425,72
Utilidad		3231,02	21096,63	38055,45	54903,41	71636,29
15% Participación Trabajadores		484,65	3164,49	5708,32	8235,51	10745,44
Utilidad Neta		2746,37	17932,13	32347,13	46667,90	60890,84
(+) Depreciación		1425,72	1425,72	1425,72	1425,72	1425,72
(-) Inversiones	32184,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(+) Préstamo	13597,9 1	2719,58	2719,58	2719,58	2719,58	2719,58
(-) Reversiones					3236,36	
VALOR DE RESCATE						1715,64
Flujo Neto de Fondos	45781,9 1	1452,51	16638,27	31053,27	42137,68	61312,62

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

El flujo de caja constituye un importante elemento en el estudio del proyecto porque se consideran las inversiones, los ingresos, los gastos, depreciaciones y amortizaciones, es decir la evaluación del proyecto depende mucho de los resultados que en el flujo que se determinen.

5.7 EVALUACIÓN FINANCIERA

La evaluación económica es el final de la secuencia del análisis de factibilidad de un proyecto, esta permitirá conocer la capacidad de pago del proyecto y su rentabilidad.

5.7.1 COSTO DE CAPITAL

Para determinar el costo de capital se empleó la tasa activa del Banco Nacional de Fomento por el préstamo que realizará la Caja de Ahorro la misma que es el 11,20%, además se utilizó la tasa pasiva de los depósitos a plazo fijo establecida por el Banco Central del Ecuador que es de 4.53%.

TABLA N° 58 COSTO DE CAPITAL DE LA INVERSIÓN

DESCRIPCIÓN	VALOR NOMINAL	PORCENTAJE DE COMPOSICIÓN	TASA PONDERADA	COSTO DE CAPITAL PROMEDIO PONDERADO
Financiamiento	13597,91	29,70%	11,20%	3,33%
Inversión Propia	32184,00	70,30%	4,53%	3,18%
Inversión Total	45781,91	100,00%	15,73%	6,51%

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

TABLA N° 59 COSTO DE CAPITAL DE LA INVERSIÓN PROPIA

DESCRIPCIÓN	VALOR NOMINAL	PORCENTAJE DE COMPOSICIÓN	TASA PONDERADA	COSTO DE CAPITAL PROMEDIO PONDERADO
Inversión Propia	31260,00	100%	4,53%	4,53%
Inversión Total	31260,00	100%	4,53%	4,53%

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

5.7.2 TASA DE DESCUENTO

La tasa de descuento o tasa de interés para la evaluación financiera, denominada también como tasa de actualización o tasa de rendimiento medio **TRM** fue calculada de la siguiente manera tomando en cuenta el costo de capital promedio ponderado en función del peso de los recursos financieros y de la inversión propia.

FÓRMULA:

$$Troi = (1 + Ck) * (1 + I) - 1$$

En donde:

Troi = Tasa de descuento o tasa de evaluación financiera

CK = Costo de Capital

I = Tasa de Inflación

$$Troi = (1 + 0,0651) * (1 + 0,0382) - 1$$

$$Troi = 0,10578682$$

$$Troi = 10,58\%$$

A continuación se muestran los cálculos utilizando el valor de la inversión propia:

$$Troi = (1 + Ck) * (1 + I) - 1$$

$$Troi = (1 + 0,453) * (1 + 0,0382)^{-1}$$

$$Troi = 0,08523046$$

$$Troi = 8,52 \%$$

5.7.3 VALOR ACTUAL NETO (VAN)

El VAN está conformado por la sumatoria de los valores actualizados a una tasa adecuada o pertinente para el inversionista. En base a los datos obtenidos del flujo de caja de los 5 años de vida útil del proyecto, y teniendo en cuenta la tasa de redescuento se obtuvo el siguiente VAN:

CRITERIO DE DECISIÓN

VAN = 0, el proyecto no tendrá utilidad ni perdida, tan solo se recuperará la inversión inicial.

VAN > 0, el proyecto se acepta

VAN < 0, el proyecto no rechaza

Para realizar el cálculo del VAN se empleó la siguiente fórmula.

FÓRMULA:

$$VAN = \frac{FN1}{(1+i)^1} + \frac{FN2}{(1+i)^2} + \frac{FN3}{(1+i)^3} + \frac{FN4}{(1+i)^4} \dots - II$$

$$VAN = \frac{1452,51}{(1 + 0,1057)^1} + \frac{16638,27}{(1 + 0,1057)^2} + \frac{31053,27}{(1 + 0,1057)^3} + \frac{42137,68}{(1 + 0,1057)^4} + \frac{61312,62}{(1 + 0,1057)^5} - II$$

$$VAN = 103.154,44 - 45.781,91$$

$$VAN = 57.372,53$$

Interpretación:

En vista de que el VAN arroja un resultado positivo, significa que el proyecto a realizar es rentable.

Ahora vamos a calcular el VAN únicamente con el valor de la Inversión Propia.

$$VAN = \frac{FN1}{(1+i)^1} + \frac{FN2}{(1+i)^2} + \frac{FN3}{(1+i)^3} + \frac{FN4}{(1+i)^4} \dots - II$$

$$VAN = \frac{1452,51}{(1+0,0852)^1} + \frac{16638,27}{(1+0,0852)^2} + \frac{31053,27}{(1+0,0852)^3} + \frac{42137,68}{(1+0,0852)^4} + \frac{61312,62}{(1+0,0852)^5} - II$$

$$VAN = 110.874,31 - 45.781,91$$

$$VAN = 78.690,31$$

Interpretación:

En vista de que el VAN arroja un resultado positivo, significa que el proyecto a realizar es rentable.

5.7.4 TASA INTERNA DE RETORNO

La tasa interna de retorno o también denominada tasa interna de rendimiento es el indicador más adecuado para medir la rentabilidad de un proyecto.

Criterios de Decisión:

TIR=TMAR el proyecto no representa ningún beneficios o pérdida

TIR>TMAR el proyecto es rentable

TIR<TMAR el proyecto representa pérdida para el inversionista

TABLA N° 60 DATOS PARA EL CÁLCULO DEL TIR- INVERSIÓN TOTAL

AÑOS	FLUJOS
0	-45781,91
1	1452,51
2	16638,27
3	31053,27
4	42137,68
5	61312,62
TIR =	0,37738795
%	38%

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

$$TIR = (-45781,91; 1452,51; 16638,27; 31053,27; 42137,68; 61312,62)$$

$$TIR = 38\%$$

Los cálculos han sido obtenidos a través de Excel y utilizando la tasa de descuento del 10,58 %

Ahora procederemos a calcular únicamente con la Inversión Propia por lo que el valor de la tasa de descuento cambia a 8,52 % y podemos determinar que el valor del TIR se incremente a continuación se muestran los cálculos se muestran a continuación:

TABLA N° 61 DATOS PARA EL CÁLCULO DEL TIR- INVERSIÓN PROPIA

AÑOS	FLUJOS
0	-32184,00
1	1452,51
2	16638,27
3	31053,27
4	42137,68
5	61312,62
TIR =	0,52365934
%	52%

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Financiero

Año: 2013

$$TIR = (-32184,00; 1452,51; 16638,27; 31053,27; 42137,68; 61312,62)$$

$$TIR = 52\%$$

Se concluye que en cuanto al TIR se incrementa en un 9%

5.7.5 COSTO BENEFICIO

Este parámetro nos permitirá juzgar como retornan los ingresos en función de los egresos.

Criterios de decisión

- **Si B/C =1** la inversión no genera ni beneficio ni perdida, por lo tanto el inversión en el proyecto es indiferente
- **Si B/C > 1** los ingresos son mayores a los egresos, el proyecto genera utilidad
- **Si B/C < 1**, el proyecto no es aconsejable pues los egresos son mayores a los ingresos

Para determinar cuál es el beneficio que obtendrá la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo se empleó la siguiente fórmula.

$$\begin{aligned} \text{COSTO BENEFICIO} &= \frac{\text{FLUJOS NETOS ACTUALIZADOS}}{\text{INVERSIÓN}} \\ \text{COSTO BENEFICIO} &= \frac{103.154,44}{45781,91} \\ \text{COSTO BENEFICIO} &= 2,25 \end{aligned}$$

Efectuado el respectivo análisis de costo-beneficio se obtuvo el resultado de 2,25 lo que quiere decir que la Caja de Ahorro y Crédito recuperará la inversión realizada; es decir recobrará cada dólar invertido y obtendrá un excedente de 1,25 dólares. De esta manera se vuelve a ratificar la factibilidad del proyecto.

Interpretación:

Como el Costo Beneficio es mayor a 1; entonces decimos que el proyecto es muy atractivo desde el punto de vista financiero ya que se está rentando por encima de lo que el inversionista espera.

Se procede al cálculo del Costo Beneficio utilizando solo la Inversión Propia:

$$COSTO BENEFICIO = \frac{FLUJOS NETOS ACTUALIZADOS}{INVERSIÓN}$$

$$COSTO BENEFICIO = \frac{110874,31,}{32184}$$

$$COSTO BENEFICIO = 3,44$$

Efectuado el respectivo análisis de costo-beneficio se obtuvo el resultado de 3,44 lo que quiere decir que la Caja de Ahorro y Crédito recuperará la inversión realizada; es decir recobrará cada dólar invertido y obtendrá un excedente de 2,44 dólares. De esta manera se vuelve a ratificar la factibilidad del proyecto.

Interpretación:

Como el Costo Beneficio es mayor a 1; entonces decimos que el proyecto es muy atractivo desde el punto de vista financiero ya que se está rentando por encima de lo que el inversionista espera.

5.7.6 PERÍODO DE RECUPERACIÓN

Considerando el número de años para recobrar la inversión inicial a través de los flujos de efectivo, se calcula señalando exactamente cuánto tiempo toma la recuperación de la inversión, siendo el período más corto el más

conveniente. La fórmula empleada para determinar el tiempo de recuperación es la que se presenta a continuación:

$$PRI = \frac{INVERSIÓN}{BENEFICIO ACTUAL PROMEDIO}$$

TABLA N° 62 DATOS PARA EL CÁLCULO DEL PRI

AÑOS	FLUJOS NETOS CAJA
1	1452,51
2	16638,27
3	31053,27
4	42137,68
5	61312,62
TOTAL	152594,35
PROMEDIO	30518,87

Elaborado por: La Autora.
Fuente: Estudio Financiero
Año: 2013

$$PRI = \frac{45.781,91}{30518,87}$$

$$PRI = 1,500118147$$

$$PRI = 1 \text{ año}, 5 \text{ meses}$$

Interpretación:

La inversión del proyecto se recuperará en un plazo de 1 año y 5 meses.

Ahora vamos a calcular el Período de Recuperación únicamente con el valor de la inversión propia

$$PRI = \frac{32184}{30518,87}$$

$$PRI = 1,054560687$$

$$PRI = 1 \text{ año}$$

Interpretación:

La inversión del proyecto se recuperará en un plazo de 1 año.

CAPÍTULO VI

6. ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA Y FUNCIONAL DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO VACAS GALINDO

6.1 DISEÑO DE LA ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO

6.1.1 MISIÓN DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO

La Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo tiene como misión fundamental contribuir al desarrollo integral de nuestros socios y de sus familias, fomentando y fortaleciendo la economía solidaria entre ellos, brindándoles soluciones financieras y ágiles mediante la entrega de micro créditos, promoviendo la cultura del ahorro.

6.1.2 VISIÓN DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO

Proyectarse como una alternativa financiera para el sector agrícola, para ayudar a sus asociados a mejorar su calidad de vida, además de consolidar proyectos de inversión que permitan una mayor rentabilidad del capital de los asociados alcanzando un desarrollo socio-económico, mediante la prestación de servicios de calidad sustentados en los valores institucionales.

6.1.3 OBJETIVOS DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO

a) Objetivo General

Cubrir las necesidades y expectativas de los socios de la Caja de Ahorro a través de la oferta económica de los productos y servicios financieros.

b) Objetivos Específicos

- Impulsar el desarrollo socioeconómico de los integrantes de la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo a través de la prestación de productos y servicios financieros de calidad acorde a sus necesidades.
- Promover la vinculación, el acercamiento, la cooperación y la solidaridad entre los Socios de la Caja de Ahorro y Crédito.
- Desarrollar un mecanismo eficiente para captar y garantizar depósitos.
- Proporcionar créditos con el menor costo social posible y en el menor tiempo.
- Fomentar la cultura del ahorro, la inversión y el emprendimiento.

6.1.4 PRINCIPIOS Y VALORES DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO

La Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo se regirá bajo los principios de adhesión abierta y voluntaria, control democrático de los socios o miembros, participación económica de los socios o miembros, autonomía e independencia; educación, entrenamiento e información, compromiso con la comunidad; así como también practicará valores como la ayuda mutua, responsabilidad, responsabilidad social, equidad, igualdad, solidaridad; honestidad y transparencia y esfuerzo propio.

6.1.5 BASE LEGAL

Las Cajas de Ahorro y Crédito se han caracterizado a través del tiempo por ser empresas comunales integrales y gestionadas por familias rurales que ofrecen servicios financieros a sus socios y personas particulares, pero el sector formal no son considerados sujetos seguros de crédito;

estás economías solidarias han logrado: combatir la usura, proporcionar el servicio a la inversión productiva de las comunidades, han permitido que los recursos monetarios sean invertidos en el interior de las comunidades deteniendo el flujo hacia las grandes ciudades.

Es decir, la idea de la organización de las Cajas de Ahorro y Crédito nace de las necesidades financieras de un grupo de personas que deciden reunirse y realizar los aportes que se requieran para disponer de un organismo que les brinde servicios financieros de calidad, con costos bajos basados en la solidaridad y confianza.

Es importante conocer que una vez que se cuenta con las personas suficientes y existe la necesidad financiera, será necesario cumplir con los siguientes pasos para organizar la Caja de Ahorro.

a) Primer paso: la Asamblea Constitutiva

Como primer paso se celebrará un acta constitutiva de la Pre-Caja de Ahorro, llamada así hasta que se apruebe el Estatuto luego de lo cual adquiere la denominación de Caja de Ahorro.

El acta constitutiva contendrá: lugar y fecha de constitución; expresión libre y voluntaria de constituir la organización; denominación, domicilio y duración; objeto social; monto del fondo o capital social inicial; nombres, apellidos, nacionalidad, número de cédula de identidad de los fundadores; nómina de la directiva provisional; y, firma de los integrantes fundadores o sus apoderados; y asesoramiento de un experto financiero quién dará a conocer al grupo la manera de organizar una Caja de Ahorro y Crédito, los principios filosóficos de la doctrina, deberes y responsabilidades de sus integrantes.

El grupo deberá ser mayor mínimo de diez asociados fundadores, si dicho grupo luego de la explicación del asesor decide fundar la Caja de Ahorro y Crédito tendrá que tomar las siguientes resoluciones.

- Designar un directorio provisional integrado por un Presidente, un Secretario y un Tesorero.
- Determinar la razón social de la naciente entidad.
- Se fijará la cuota de ingreso, que no será reembolsable la misma que será igual tanto para los socios fundadores como para aquellos que ingresen posteriormente.
- Se señalará el valor de los Certificados de Aportación.
- Se designará el Banco en el que se abrirá la cuenta a nombre de la pre-Caja de Ahorro, con el registro de las firmas del Presidente y Tesorero.

El acta constitutiva será firmada por los integrantes del Directorio Provisional y demás partícipes.

b) Segundo paso: Discusión y Aprobación del proyecto de Estatuto

El Directorio Provisional será el encargado de formular o redactar el estatuto, de solicitar su tramitación y de obtener la aprobación legal, de lo cual dará fe el secretario.

c) Tercer Paso: Primera Asamblea General de Socios de la Caja de Ahorro

Luego de que el Estatuto haya sido aprobado por el Directorio se deberá celebrar de forma inmediata la Primera Asamblea General de socios con el objetivo de nombrar los organismos legales de la pre- Caja de Ahorro, como son el Consejo de Administración y Vigilancia.

También se elegirá un Comité de Crédito para la operatividad de la cartera de los socios.

El Consejo de Administración en su primera sesión inaugural tomará las siguientes resoluciones:

- Designará su presidente y secretario.
- Nombrará al gerente de la pre- Caja de Ahorro.
- Nombrará al Comité de Crédito.

Una vez que se hayan designado los respectivos Consejos y Comisiones con sus dignidades, así como también el nombramiento del Gerente se inscribirá el acta aprobada en el Registro Mercantil, iniciando de esta manera la vida jurídica de la nueva Caja de Ahorro.

6.1.6 ESTATUTO PROPUESTO DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO VACAS GALINDO

CAPÍTULO I

CONSTITUCIÓN, DOMICILIO, DURACIÓN, RESPONSABILIDAD

Art. 1.- Constituyese la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo en la Parroquia Vacas Galindo, Cantón Cotacachi, provincia de Imbabura, con responsabilidad limitada a su patrimonio.

Art. 2.- La Caja de Ahorro y Crédito se denominará Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo

Art. 3.- La Caja de Ahorro y Crédito tendrá como domicilio legal una construcción que estará ubicada a una cuadra de la Plaza Central de la Parroquia Vacas Galindo.

Art. 4.- La Caja de Ahorro y Crédito es una organización de derecho privado, sin fines de lucro, regulada por su Reglamento; por el Ministerio

de Inclusión Económica y Social mediante la ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, así como el presente Estatuto.

Art. 5.- La Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo tendrá una duración indefinida, sin embargo podrá disolverse o liquidarse en los términos y en las condiciones previstas en el presente estatuto.

Art. 6.- La Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo tendrá por finalidad, promover el ahorro entre los agricultores asociados para canalizarlos en préstamos; otorgar préstamos en condiciones ventajosas y con base en los ahorros de los asociados, y emprender cualquier acción que genere beneficios para la Caja de Ahorro y Crédito.

Art. 7.- La Caja de Ahorro y Crédito realizará sus actividades mediante los aportes y retiros que realicen sus socios, y con los demás ingresos considerados en este Estatuto y Reglamento.

CAPÍTULO II DE LOS PRINCIPIOS, VALORES Y OBJETIVOS

Art. 8.- La Caja de Ahorro y Crédito se regirá bajo los principios de adhesión abierta y voluntaria, control democrático de los socios o miembros, participación económica de los socios o miembros, autonomía e independencia; educación, entrenamiento e información, compromiso con la comunidad; así como también practicará valores como la ayuda mutua, responsabilidad, responsabilidad social, equidad, igualdad, solidaridad; honestidad y transparencia y esfuerzo propio.

Art. 9.- Son objetivos de la Caja de Ahorro y Crédito los siguientes:

a) Impulsar el desarrollo socioeconómico de los integrantes de la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo a través de la prestación de productos y servicios financieros de calidad acorde a sus necesidades.

b) la vinculación, el acercamiento, la cooperación y la solidaridad entre los Socios de la Caja de Ahorro y Crédito.

- c) Desarrollar un mecanismo eficiente para captar y garantizar depósitos.
- d) Proporcionar créditos con el menor costo social posible y en el menor tiempo.
- e) Fomentar la cultura del ahorro, la inversión y el emprendimiento.

CAPÍTULO III

DE LOS SOCIOS, DERECHOS Y OBLIGACIONES

Art. 10.- Pertenece a la Caja de Ahorro y Crédito, las personas que tengan un título de bachiller. Considerándose como socios activos aquellos que cumplan a cabalidad con las disposiciones estatutarias y reglamentarias, y se encuentren al día en las obligaciones sociales y económicas de la entidad. Pudiendo incorporarse gremios de otras actividades.

Art. 11.- El número de integrantes de la Caja de Ahorro y Crédito es ilimitado, y todos tendrán los derechos y obligaciones que establece el presente Estatuto.

Art. 12.- Son derechos de los socios:

- a) Participar con voz y voto en las deliberaciones de la Asamblea General.
- b) Elegir y ser elegido para cualquier dignidad de la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo.

- c) Presentar al Directorio cualquier proyecto o iniciativa que tenga por objeto el mejoramiento de la Caja de Ahorros.
- d) Apelar ante la Asamblea cuando hubiese sido sancionado por el Directorio.

Art. 13.- Los socios de la Caja de Ahorro y Crédito deberán cumplir con las siguientes obligaciones:

- a) Acatar y respetar las disposiciones del Estatuto y el Reglamento de la Caja de Ahorro y Crédito.
- b) Cumplir oportunamente con el pago de las cuotas de los préstamos otorgados.
- c) Desempeñar puntualmente los cargos para los que hayan sido elegidos.
- d) Asistir puntualmente a todos los actos o reuniones a las cuales sean convocados.
- e) Cumplir las resoluciones que se dicten en la Asamblea General.

Art. 14.- La calidad de socio de la Caja de Ahorro y Crédito se perderá por las siguientes causas:

- a) Por el retiro voluntario expresado por escrito por el socio ante el Consejo de Administración.
- b) Por expulsión o exclusión acordado por el Consejo de Administración o la Asamblea General, previo el derecho a la defensa al que tiene el socio.
- c) Por fallecimiento.

CAPÍTULO IV

DE LOS ORGANISMOS DE DIRECCIÓN Y ADMINISTRACIÓN

Art. 15.- Son Organismos de dirección y administración de la Caja de Ahorro y Crédito los siguientes:

- a) La Asamblea General
- b) El Consejo de Administración
- c) El Consejo de Vigilancia

DE LA ASAMBLEA GENERAL

Art. 16.- La Asamblea General de la Caja de Ahorro y Crédito, es su máximo organismo y se constituirá con la participación de todos los socios y socias reunidos previa convocatoria.

Art. 17.- El Quórum para la reunión de la Asamblea General en primera convocatoria, se establecerá con la asistencia de la mitad más uno de sus socios; y, en la segunda convocatoria si no hubiese la asistencia de la mayoría, se esperará media hora y pasado este lapso, se sesionará con el número de socios presentes y las resoluciones que se tomen serán obligatorias para todos los socios.

Art. 18.- Las convocatorias a Asamblea General la hará el Presidente de la Caja de Ahorro, con indicación del orden del día y mediante comunicación escrita a los asociados. El orden del día podrá modificarse únicamente por resolución de la Asamblea General.

Art. 19.- Corresponde a la Asamblea General lo siguiente:

- a) Aprobar y reformar el Estatuto de la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo.
- b) Elegir a los miembros del Consejo de Administración y Vigilancia.

- c)** Remover a los miembros de los consejos de Administración, Vigilancia y Gerente, con causa justa, en cualquier momento y con el voto secreto de más de la mitad de sus integrantes.
- d)** Nombrar auditor interno y externo de la terna que presentará, a su consideración, el Consejo de Vigilancia.
- e)** 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.
- f)** Conocer el plan estratégico y el plan operativo anual con su presupuesto, presentados por el Consejo de Administración.
- g)** Autorizar la adquisición, enajenación o gravamen de bienes inmuebles de la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo, o la contratación de bienes o servicios, cuyos montos le corresponda según el estatuto social o el reglamento interno.
- h)** Conocer y resolver sobre los informes de Auditoría Interna y Externa.
- i)** Decidir la distribución de los excedentes, de conformidad con la ley, este reglamento, y el estatuto social.
- j)** Resolver las apelaciones de los socios referentes a suspensiones de derechos políticos internos de la institución.
- k)** Definir el número y el valor mínimo de aportaciones que deberán suscribir y pagar los socios;

- l) Aprobar el reglamento que regule dietas, viáticos, movilización y gastos de representación del Presidente y directivos, que, en conjunto, no podrán exceder, del 10% del presupuesto para gastos de administración de la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo.
- m) Resolver la fusión, transformación, escisión, disolución y liquidación.
- n) Elegir a la persona natural o jurídica que se responsabilizará de la auditoría interna o efectuará la auditoría externa anual, de la terna de auditores seleccionados por el Consejo de Vigilancia de entre los calificados por la Superintendencia. En caso de ausencia definitiva del auditor interno, la Asamblea General procederá a designar su reemplazo, dentro de treinta días de producida ésta. Los auditores externos serán contratados por periodos anuales; y,
- o) Las demás establecidas en la ley, este reglamento y el estatuto social.

DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Art. 20 .- El Consejo Administrativo es el órgano ejecutivo de la Asamblea, que tendrá a su cargo la administración y dirección de actividades socioeconómicas de la Caja de Ahorro, así como la ejecución de los planes acordados en la Asamblea ajustándose a las normas que ésta ley haya fijado.

El Consejo de Administración será designado por la Asamblea General, y estará integrado por:

- a) Presidente
- b) Gerente

Corresponde al Consejo de Administración lo siguiente:

- a)** Cumplir y hacer cumplir los principios establecidos en el presente estatuto como también los valores y principios del cooperativismo.
- b)** Planificar y evaluar el funcionamiento de la Caja de Ahorro y Crédito.
- c)** Aprobar políticas institucionales y metodologías de trabajo.
- d)** Proponer a la asamblea reformas al estatuto de la Caja de Ahorro y Crédito, y reglamentos que sean de su competencia.
- e)** Dictar los reglamentos de administración y organización internas, no asignados a la Asamblea General.
- f)** Aceptar o rechazar las solicitudes de ingreso o retiro de socios.
- g)** Sancionar a los socios de acuerdo con las causas y el procedimiento establecidos en el Estatuto de la Caja de Ahorro y Crédito. La sanción con suspensión de derechos, no incluye el derecho al trabajo. La presentación del recurso de apelación, ante la Asamblea General, suspende la aplicación de la sanción.
- h)** Designar al Presidente, Vicepresidente y Secretario del Consejo de Administración; y comisiones o comités especiales y removerlos cuando inobservaren la normativa legal y reglamentaria.
- i)** Nombrar al Gerente y Gerente subrogante y fijar su retribución económica.
- j)** Fijar el monto y forma de las cauciones, determinando los funcionarios obligados a rendirlas.
- k)** Autorizar la adquisición de bienes muebles y servicios, en la cuantía que fije el estatuto social o el reglamento interno.

- l) Aprobar el plan estratégico, el plan operativo anual y su presupuesto y someterlo a conocimiento de la Asamblea General.
- m) Resolver la afiliación o desafiliación a organismos de integración representativa o económica.
- n) Conocer y resolver sobre los informes mensuales del Gerente.
- o) Resolver la apertura y cierre de oficinas operativas de la cooperativa e informar a la Asamblea General.
- p) Autorizar el otorgamiento de poderes por parte del Gerente.
- q) Informar sus resoluciones al Consejo de Vigilancia.
- r) Aprobar los programas de educación, capacitación y bienestar social de la cooperativa con sus respectivos presupuestos; y,
- s) Las demás atribuciones que le señale la ley, el presente reglamento y el Estatuto de la Caja de Ahorro y Crédito, y aquellas que no estén atribuidas a ningún otro organismo de la misma.

DEL CONSEJO DE VIGILANCIA

Art. 21.- Es el organismo encargado de controlar las actividades administrativas y financieras de la Caja de Ahorro. Estará integrada por un mínimo de tres y máximo de cinco miembros, elegidos por la Asamblea General en votación secreta por un período no mayor a cuatro años y podrán ser reelegidos por una sola vez.

Art. 21.- EL Consejo de Vigilancia se reunirá dentro de la primera semana después de su elección y se elegirá un Director, un secretario y un vocal; sesionará ordinariamente una vez por mes y

extraordinariamente las veces que las circunstancias lo ameriten; las decisiones se tomarán por unanimidad.

Art. 22.- Corresponde al Consejo de Vigilancia lo siguiente:

- a)** Nombrar de su seno al Presidente y Secretario del Consejo.
- b)** Controlar las actividades económicas de la Caja de Ahorro y Crédito.
- c)** Vigilar que la contabilidad de la Caja de Ahorro y Crédito se ajuste a las normas técnicas y legales vigentes.
- d)** Realizar controles concurrentes y posteriores sobre los procedimientos de contratación y ejecución, efectuados por la Caja de Ahorro y Crédito.
- e)** Vigilar el cumplimiento de las recomendaciones de auditoría, debidamente aceptadas.
- f)** 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.
- g)** Proponer ante la asamblea general, la terna para la designación de auditor interno y externo y, motivadamente, la remoción de los directivos o Gerente.
- h)** Observar cuando las resoluciones y decisiones del Consejo de Administración y del Gerente, en su orden, no guarden conformidad con lo resuelto por la asamblea general, contando previamente con los criterios de la gerencia.

- i) Informar al Consejo de Administración y a la asamblea general, sobre los riesgos que puedan afectar a la Caja de Ahorro y Crédito.
- j) Solicitar al Presidente que se incluya en el orden del día de la próxima asamblea general, los puntos que crea conveniente, siempre y cuando estén relacionados directamente con el cumplimiento de sus funciones; y,
- k) Las demás establecidas en la ley, este reglamento y el estatuto de la Caja de Ahorro y Crédito.

CAPÍTULO V DEL RÉGIMEN ECONÓMICO

Art 23.- El patrimonio de la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo, se compondrá de:

- a) Las cuotas ahorradas por los socios y los intereses que generen las mismas.
- b) Los intereses o rendimientos generados con el capital de la Caja de Ahorro.
- c) Las multas que se impusieran a los socios.
- d) Todas las donaciones, legados, que reciban a su favor.

Art 24.- El capital de los socios está representado por los Certificados de Aportación Nominativos, indivisibles y transferibles únicamente entre únicamente entre los socios, previa autorización del Consejo de Administración. El valor nominal de cada certificado de aportación será de doce dólares.

Art 25- El interés que se pague sobre los ahorros será fijado por el Consejo de Administración dentro de los límites establecidos por la ley, y

se pagará desde el día en que se realizó el depósito hasta el día de su retiro.

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

Art 27.- Los servicios que implemente la Caja de Ahorro y Crédito, estarán dirigidos exclusivamente a los socios activos de la Institución.

Art 28.- Las operaciones se sujetarán en general a las disposiciones contempladas en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario creada para las economías solidarias entre las cuales están las Cajas de Ahorro y Crédito.

Art 29.- Los funcionarios de la Caja de Ahorro y sus respectivos cónyuges, no podrán obtener préstamos en forma ventajosa o en forma diferente a las señaladas en el Reglamento de Crédito.

DE LA CONTABILIDAD E INFORMACIÓN FINANCIERA

Art 30.- Las Operaciones de la Caja de Ahorro y Crédito serán registradas en concordancia con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas y en cumplimiento a las disposiciones que al respecto dictamine el organismo de control

Art 31.- La Caja de Ahorro y Crédito pondrá a disposición de sus socios la información económica-financiera por lo menos 8 días antes de la fecha en que se llevará a cabo la Asamblea General.

Art 32.- Antes de repartir los excedentes se deducirán los beneficios que dictamine la ley.

CAPÍTULO VI DISPOSICIONES GENERALES

Art 33.- Los miembros del Consejo de Administración durarán dos años en sus funciones y podrán ser reelegidos por un período adicional.

Art 34.- La Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo, no podrá tomar parte en actos de política partidista o manifestaciones de carácter religioso.

Art 35.- Las reformas del estatuto serán aprobados en dos días distintos, previo del informe presentado de una comisión nombrada por el Consejo de Administración para el efecto.

Art 36.- Las resoluciones de la Asamblea General de la Caja de Ahorro y Crédito se tomarán por mayoría de los socios asistentes, sea en primera o en segunda convocatoria.

Art 37.- Para todo lo no contemplado en el presente Estatuto, se estará a lo determinado en las disposiciones legales vigentes.

6.1.7 POLÍTICAS GENERALES DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO VACAS GALINDO

Art 1.- Son fondos de la Caja de Ahorro y Crédito y consecuentemente sus fuentes de financiamiento: el ahorro mensual de cada socio; los fondos que la Caja obtuviere mediante operaciones con Instituciones Financieras; y, aquellos fondos provenientes de cualquier otra fuente lícita.

Art 2.- Los socios de la Caja de Ahorro y Crédito son los dueños de sus ahorros, los mismos que serán contabilizados en cuentas individuales para su eficiente control.

Art 3.- El Consejo de Administración fijará la tasa de interés activa y pasiva de las operaciones de la Caja de Ahorro y Crédito anualmente.

Art 4.- La capacidad de crédito se establecerá en función de los ahorros de cada socio y la liquidez de la Caja de Ahorro.

Art 5.- El prestatario que hubiere cubierto el 50% o más del préstamo anterior podrá solicitar uno nuevo, siempre y cuando cancele el anterior de manera inmediata.

Art 6.- El prestatario que solicite un préstamo mayor a los fondos que tiene ahorrado, presentará la garantía de un socio, el que será

solidariamente responsable del pago de dicho crédito. Un socio no podrá ser garante sino de un préstamo a la vez.

Art 7.- El tipo de crédito que concederá la Caja de Ahorro es de micro crédito con destino productivo y emergente.

Art 8.- Los integrantes del Consejo de Administración de la Caja de Ahorro y Crédito serán elegidos para un período de dos años por los miembros de la Asamblea General.

Art 9.- Los integrantes del Consejo de Administración de la Caja de Ahorro y Crédito y del Consejo de Vigilancia no podrán ser parientes entre sí.

Art 10.- Son atribuciones del Consejo de Administración, además de los señalados en los Estatutos que preceden al presente Reglamento las siguientes:

- a) Aceptar o no legados, donaciones o servicios que se ofrecieren a la entidad.
- b) Conocer y aprobar los estados financieros anuales producto de la información contable.
- c) Dictar las medidas administrativas necesarias para mejorar la Gestión de la Caja.

Art 11.- Los integrantes del Consejo de Administración y del Consejo de Vigilancia serán solidariamente responsables, civil y penalmente del manejo de los fondos de la Caja de Ahorro y Crédito, mientras las cuentas de su administración no sean aprobadas por la Asamblea General.

Art 12.- Los documentos que se requieran para el normal desenvolvimiento de las operaciones de la Caja de Ahorro y Crédito, serán diseñados y aprobados por el Consejo de Administración, siendo su obligación adoptar las medidas pertinentes para mejorar el control interno.

Art 13.- El socio que obligue a la Caja de Ahorro y Crédito a proceder por vía legal para el cumplimiento de sus obligaciones, será separado

definitivamente de la Caja de Ahorro y los costes de la acción legal correrán por su cuenta y riesgo.

Art 14.- Los socios podrán retirarse voluntariamente, en cualquier tiempo presentando una solicitud por escrito al Consejo de Administración de la Caja de Ahorro y Crédito, la que será aceptada luego de que el socio cumpla con todas las obligaciones que tiene con la Entidad.

Art 15.- Los socios que se retiren y soliciten nuevamente un ingreso, pueden reingresar a la Caja de Ahorro por una sola ocasión, siempre y cuando cumpla con los requisitos respectivos para el reingreso.

Art 16.- En caso de fallecimiento de un socio, los haberes que le corresponde por cualquier concepto, les serán entregados a sus herederos, de conformidad con lo dispuesto en el Código Civil.

6.1.8 POLÍTICAS PARA LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO VACAS GALINDO

6.1.8.1 POLÍTICAS DE COLOCACIONES DE AHORROS

Los lineamientos técnicos que utilizará la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo en relación a los servicios de cuentas de ahorro son los siguientes:

- a) La Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo promocionará el producto financiero de captaciones (cuentas ahorro), para lo cual la persona interesada en la apertura de estas cuentas requerirá: de un depósito mínimo de \$ 18,00 dólares (\$5,00 para la Cuenta de Ahorros, \$ 10,00 dólares que estarán representados por certificados de aportación y \$ 3,00 dólares para costos administrativos).
- b) Para lograr un porcentaje óptimo de activación de cuentas, el monto mínimo de saldo de ahorros que deben mantener los socios en todo momento para que no sea inactivo es de \$ 20,00 dólares.

- c)** La tasa pasiva referencial que se aplicará a los ahorros de la Caja será del 1% menos a la tasa pasiva emitida por el Banco Central del Ecuador.
- d)** Los retiros de dinero deberán efectuarse mediante la presentación de los documentos personales y la libreta de ahorros, el socio legalizará el retiro en la libreta interna que para tal fin tendrá la Caja de Ahorro y Crédito.
- e)** Con frecuencia semestral se realizará la sumatoria de los saldos de los ahorros de las libretas internas, para el cruce de información con los saldos de ahorros contables.
- f)** La Caja de Ahorro no cobrará costos de mantenimiento de cuenta.
- g)** En caso de pérdida de la libreta de ahorros no se publicará en la prensa local, pero se cobrará por trámites administrativos el valor de \$ 3,00 dólares.
- h)** El cambio de libreta generará el costo de \$ 1,00 dólar.
- i)** Toda libreta será pre-numerada.
- j)** Toda tarjeta de apertura de cuenta será debidamente legalizada.
- k)** Las libretas individuales internas serán mantenidas con las debidas seguridades.
- l)** Durante el primer año el producto de captaciones sería de ahorro a la vista ya que implica menor gasto financiero.

- m) Los ahorros podrán incrementarse con el reparto de excedentes, siempre y cuando la Asamblea de Socios así lo resuelva.
- n) Las principales políticas se extraen de la libreta de ahorros del socio.

6.1.8.2 POLÍTICAS DE CRÉDITO

Mediante las políticas de crédito de la Caja de Ahorro se podrá determinar a los sujetos de crédito y establecer los montos de endeudamiento.

La Caja de Ahorro y Crédito no deberá solo ocuparse de la colocación del crédito, sino también de la utilización correcta de los recursos, y sobre todo de la recuperación de los mismos. Cada uno de estos aspectos es importante para la administración exitosa de las cuentas por cobrar de la Caja que constituye la cartera de crédito.

- a) Podrán ser sujetos de crédito todos los socios y socias que conforman la Caja de Ahorro y Crédito siempre que cumplan con las obligaciones crediticias.
- b) Los socios demandados judicialmente no serán sujetos de crédito.
- c) El Comité de Crédito tiene la facultad de aprobar, aplazar o rechazar las solicitudes de crédito, las mismas que deben ser conocidas en sesión y aprobadas por la mayoría de sus miembros, tales resoluciones deben constar en las actas de sesiones.
- d) Las solicitudes de crédito serán atendidas en orden de presentación y según la emergencia del servicio.
- e) La Caja de Ahorro y Crédito se comprometerá a proporcionar información adecuada a los clientes sobre los costos aplicados al

conceder el crédito que solicitan, conforme la Ley de Transparencia del Consumidor.

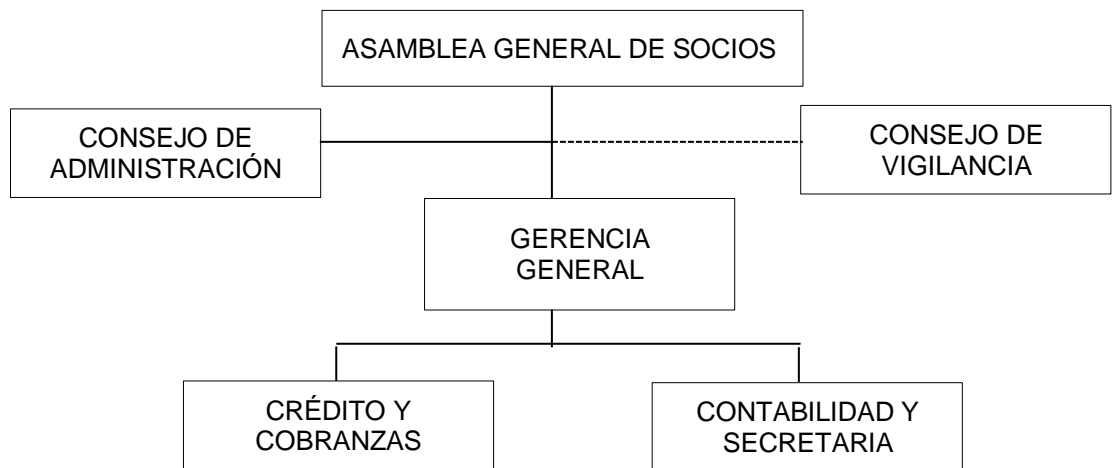
- f)** El tipo de crédito que concederá la Caja de Ahorro es de micro crédito con destino productivo y emergente para el sector agrícola.
- g)** La tasa activa referencial que se aplicará será de los 18% por otorgamiento de créditos micro productivos.
- h)** La tasa activa de los micros créditos emergentes serán dos puntos adicionales a la tasa activa de los créditos productivos.
- i)** Los asociados que soliciten los créditos en la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo deberán mantener sus cuentas de ahorro aperturadas por lo menos con tres meses de anterioridad.
- j)** Para poder tramitar el crédito los socios deben reportar ahorros mensuales mínimos de \$ 100,00 dólares.
- k)** Los certificados de aportación no constituyen garantías para otorgar los créditos.
- l)** Los montos de los créditos estarán en función de la liquidez de la Caja de Ahorros, los créditos serán autorizados por el Consejo de Administración previo informe técnico de la Gerencia General.
- m)** Los plazos para los créditos se establecerán de acuerdo al monto del préstamo solicitado y en función de la liquidez.
- n)** En caso de morosidad se realizará débitos automáticos de las cuentas de ahorros, facultad que estará establecida en el pagaré del crédito.

- o) Los costos administrativos que demanden la cobranza de los créditos se recargarán a los socios.
- p) Los cobros de la cartera por la vía legal serán cancelados por los socios.

6.2 DISEÑO DE LA ESTRUCTURA ORGÁNICA-FUNCIONAL DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO VACAS GALINDO

La estructura orgánica funcional de la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo, está determinada de acuerdo a las funciones y operaciones específicas que permitan operar en forma organizada y al mismo tiempo contribuyan al eficiente manejo de los recursos con los que dispone la misma.

FIGURA N° 10 ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL



Sistema de organización o funciones



Línea de organización funcional



Línea de asesoría

El organigrama de determina los procesos y funciones de:

6.2.1 Asamblea General de Socios

6.2.2 Consejo de Administración

- a) Presidente
- b) Gerente General

6.2.3 Consejo de Vigilancia

6.2.4 Comité de Crédito

- a) Oficial de Crédito

Este tipo de organización actual enfocado a facilitar la comunicación en toda la entidad, proporcionar una adecuada estructura que facilite el arranque inicial de la Caja de Ahorro, para la toma de decisiones oportunas y poder jerarquizar los diferentes procesos en la concesión de créditos y captaciones,

6.2.5 FUNCIONES DE CADA ÁREA

Es indispensable elaborar un documento en donde se especifiquen las funciones que tienen cada una de las áreas de la Caja de Ahorro con la finalidad de conseguir un mejor control de los procesos en términos administrativos y operativos.

6.2.5.1 ASAMBLEA GENERAL

La Asamblea General de la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo es su máximo organismo y se constituirá con la participación de todos los socios y socias reunidos previa convocatoria. Las decisiones serán tomadas por la mayoría simple de los asistentes.

a) FUNCIONES DE LA ASAMBLEA GENERAL

- Aprobar y reformar el Estatuto de la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo.
- Elegir a los miembros del Consejo de Administración y Vigilancia.
- Remover a los miembros de los consejos de Administración, Vigilancia y Gerente, con causa justa, en cualquier momento y con el voto secreto de más de la mitad de sus integrantes.
- Nombrar auditor interno y externo de la terna que presentará, a su consideración, el Consejo de 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 su presupuesto, presentados por el Consejo de Administración.
- Autorizar la adquisición, enajenación o gravamen de bienes inmuebles de la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo, o la contratación de bienes o servicios, cuyos montos le corresponda según el estatuto social o el reglamento interno.
- Conocer y resolver sobre los informes de Auditoría Interna y Externa.
- Decidir la distribución de los excedentes, de conformidad con la ley, este reglamento, y el estatuto social.
- Resolver las apelaciones de los socios referentes a suspensiones de derechos políticos internos de la institución.

- 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 del Presidente y directivos, que, en conjunto, no podrán exceder, del 10% del presupuesto para gastos de administración de la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo.
- Resolver la fusión, transformación, escisión, disolución y liquidación.
- Elegir a la persona natural o jurídica que se responsabilizará de la auditoría interna o efectuará la auditoría externa anual, de la terna de auditores seleccionados por el Consejo de Vigilancia de entre los calificados por la Superintendencia. En caso de ausencia definitiva del auditor interno, la Asamblea General procederá a designar su reemplazo, dentro de treinta días de producida ésta. Los auditores externos serán contratados por periodos anuales; y,
- Las demás establecidas en la ley, este reglamento y el estatuto social.

6.2.5.2 CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo Administrativo es el órgano ejecutivo de la Asamblea, que tendrá a su cargo la administración y dirección de actividades socioeconómicas de la Caja de Ahorro, así como la ejecución de los planes acordados en la Asamblea ajustándose a las normas que ésta ley haya fijado.

a) FUNCIONES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

- Cumplir y hacer cumplir los principios establecidos en el presente estatuto como también los valores y principios del cooperativismo.

- Planificar y evaluar el funcionamiento de la Caja de Ahorro y Crédito.
- Aprobar políticas institucionales y metodologías de trabajo.
- Proponer a la asamblea reformas al estatuto de la Caja de Ahorro y Crédito, y reglamentos que sean de su competencia.
- Dictar los reglamentos de administración y organización internas, no asignados a la Asamblea General.
- Aceptar o rechazar las solicitudes de ingreso o retiro de socios.
- Sancionar a los socios de acuerdo con las causas y el procedimiento establecidos en el Estatuto de la Caja de Ahorro y Crédito. La sanción con suspensión de derechos, no incluye el derecho al trabajo. La presentación del recurso de apelación, ante la Asamblea General, suspende la aplicación de la sanción.
- Designar al Presidente, Vicepresidente y Secretario del Consejo de Administración; y comisiones o comités especiales y removerlos cuando inobservaren la normativa legal y reglamentaria.
- Nombrar al Gerente y Gerente subrogante y fijar su retribución económica.
- Fijar el monto y forma de las 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, el plan operativo anual y su presupuesto y someterlo a conocimiento de la Asamblea General.
- Resolver la afiliación o desafiliación a organismos de integración representativa o económica.

- Conocer y resolver sobre los informes mensuales del Gerente.
- Resolver la apertura y cierre de oficinas operativas de la cooperativa e informar a la Asamblea General.
- Autorizar el otorgamiento de poderes por parte del Gerente.
- Informar sus resoluciones al Consejo de Vigilancia.
- Aprobar los programas de educación, capacitación y bienestar social de la cooperativa con sus respectivos presupuestos; y,
- Las demás atribuciones que le señale la ley, el presente reglamento y el Estatuto de la Caja de Ahorro y Crédito, y aquellas que no estén atribuidas a ningún otro organismo de la misma.

b) FUNCIONES DEL PRESIDENTE

- Convocar, presidir y orientar las discusiones en las asambleas generales y en las reuniones del Consejo de Administración;
- Dirimir con su voto los empates en las votaciones de asamblea general;
- Presidir todos los actos oficiales de la Caja de Ahorro y Crédito; y,
- Suscribir los cheques conjuntamente con el Gerente, cuando así lo disponga el Estatuto de la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo.

c) FUNCIONES DEL GERENTE

- Representar judicial y extrajudicialmente a la Caja de Ahorro.

- Organizar la administración de la Caja de Ahorro y responsabilizarse de ella.
- Cumplir y hacer cumplir a los socios las disposiciones emanadas por el Directorio y Asamblea.
- Entregar un informe mensual de la marcha administrativa y financiera y someterla a consideración del directorio.
- Proporcionar todos los datos que le soliciten los socios o los organismos de la Caja de Ahorro.
- Las demás funciones que le correspondan, conforme al Estatuto y Reglamentos de la Caja de Ahorro.
- Preparar los presupuestos
- Elaborar las declaraciones de impuestos
- Recibir del Consejo de Vigilancia los registros contables para la supervisión respectiva.
- Proponer los procedimientos y políticas de control interno
- Elaborar análisis financieros para facilitar la toma de decisiones.
- Las demás obligaciones que señalen las leyes.

6.2.5.3 CONSEJO DE VIGILANCIA

Es el organismo encargado de controlar las actividades administrativas y financieras de la Caja de Ahorro. Estará integrada por un mínimo de tres y máximo de cinco miembros, elegidos por la Asamblea General en votación secreta por un período no mayor a cuatro años y podrán ser reelegidos por una sola vez.

a) FUNCIONES DEL CONSEJO DE VIGILANCIA

- Nombrar de su seno al Presidente y Secretario del Consejo.
- Controlar las actividades económicas de la Caja de Ahorro y Crédito
- Vigilar que la contabilidad de la Caja de Ahorro y Crédito 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.
- Vigilar el cumplimiento de las recomendaciones de auditoría, debidamente aceptadas.
- 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.
- Proponer ante la asamblea general, la terna para la designación de auditor interno y externo y, motivadamente, la remoción de los directivos o Gerente.
- Observar cuando las resoluciones y decisiones del Consejo de Administración y del Gerente, en su orden, no guarden conformidad con lo resuelto por la asamblea general, contando previamente con los criterios de la gerencia.
- Informar al Consejo de Administración y a la asamblea general, sobre los riesgos que puedan afectar a la Caja de Ahorro y Crédito.
- Solicitar al Presidente que se incluya en el orden del día de la próxima asamblea general, los puntos que crea conveniente,

siempre y cuando estén relacionados directamente con el cumplimiento de sus funciones; y,

- Las demás establecidas en la ley, este reglamento y el estatuto de la Caja de Ahorro y Crédito.

6.2.5.4 COMITÉ DE CRÉDITO

El Comité de Crédito es el encargado de controlar, gestionar y dirigir todo lo que se relacione con las operaciones de crédito y financiamiento de la Caja de Ahorros, se reunirá ordinariamente cada quince días y extraordinariamente cuando lo crea necesario. Esta instancia se rige por un reglamento interno elaborado y aprobado por el Consejo de Administración.

a) FUNCIONES DEL COMITÉ DE CRÉDITO

- Cumplir con las disposiciones legales en lo referente a operaciones de crédito así como las políticas, normas, tasas, procedimientos e instructivos internos de crédito.
- Aprobar las solicitudes de crédito y dejar los respaldos de dicha operación los mismos que estarán por escrito y contendrán la firma de todos sus integrantes.
- Determinar la naturaleza de la garantía que el prestatario deberá cumplir y además fijará el plazo en que el crédito deberá ser cancelado.
- Rendir los informes anuales de sus actividades ante el Consejo de Administración o cuando este le solicite.

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

b) FUNCIONES DE LA SECRETARIA

- Llevar el proceso de trámite para los créditos.
- Solicitar a gerencia la información y documentación necesaria para el análisis del riesgo de crédito.
- Administrar la cartera de créditos vigentes y vencidos.
- Imprimir pagarés, contratos de préstamo, luego de aprobada la solicitud de crédito.
- Brindar un servicio ágil y eficiente a los socios de la Caja de Ahorro y Crédito.
- Levantar actas de sesiones de Asamblea General y del Consejo de Administración.
- Llevar el libro de actas, con los justificativos de todas las sesiones del Consejo de Administración y Asambleas Generales.
- Mantener un listado de las cuentas aperturadas y cerradas de los socios.
- Redactar y mantener actualizada la correspondencia de la Caja de Ahorro y Crédito.
- Legalizar con su firma y la del Presidente las actas, documentos, y comunicaciones del Directorio.
- Certificar todo documento de la Caja de Ahorro y Crédito.

CAPÍTULO VII

7. IMPACTOS DEL PROYECTO

El presente capítulo hace referencia a los diferentes impactos que generará la creación de la Caja de Ahorro y Crédito en la Parroquia Vacas Galindo. La realización de este análisis es importante, ya que determinaremos los aspectos positivos y negativos que ocasionará la ejecución del proyecto en los diferentes ámbitos sociales, financieros, empresariales, ambientales y culturales.

La evaluación de dichos impactos permitirá determinar si se están cumpliendo o no con los objetivos del proyecto, y servirá para que los organismos pertinentes certifiquen, valoricen y aprueben el mismo.

Los impactos que originará la instalación de la Caja de Ahorro y Crédito y su funcionamiento en la zona determinada, se establecerá en base a una matriz de priorización que permita establecer en base a una evaluación del alcance de los mismos.

TABLA N° 63 MATRIZ DE IMPACTOS

-3	Impacto alto negativo
-2	Impacto medio negativo
-1	Impacto bajo negativo
0	No hay impacto
1	Impacto bajo positivo
2	Impacto medio positivo
3	Impacto alto positivo

Elaborado por: La Autora.
Fuente: Estudio Financiero
Año: 2013

7.1 IMPACTO SOCIAL

La creación de la Caja de Ahorro y Crédito permitirá que mediante la asociatividad de personas, los agricultores aprendan a convivir entre ellos enfocándose ya no en la obtención del beneficio personal sino del colectivo, además permitirá inculcar en ellos el ahorro para que tengan mayores posibilidades de acceder a créditos oportunos destinados posteriormente para la inversión en sus propios negocios o en la compra de implementos necesarios para su trabajo, consecuentemente obtener ingresos fijos que permitan cubrir las necesidades básicas de sus familias y obtener mayor estabilidad económica.

TABLA N° 64 IMPACTO SOCIAL

INDICADOR	VALORACIÓN						
	-1	-2	-3	0	1	2	3
Desarrollo Comunitario						X	
Negocios Agrícolas							X
TOTAL						2	3
	3						

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Personal

Año: 2013

NIVEL = $\sum/N = 5/2 = 3$ Impacto Alto Positivo

Análisis:

El resultado de este análisis social es 3 lo que demuestra una calificación alta positiva.

7.2 IMPACTO FINANCIERO

La ejecución de este proyecto permitirá que los agricultores tengan la oportunidad de acceder a créditos oportunos, y consecuentemente a que puedan invertir en el crecimiento de sus negocios mediante la diversificación de sus productos y servicios.

Además con la creación de esta Caja de Ahorro y Crédito se estaría contribuyendo en la productividad y economía de la parroquia y de la provincia, puesto que las economías solidarias han logrado: combatir la usura, proporcionar el servicio a la inversión productiva, han permitido elevar el nivel de vida y a la vez mejorar su entorno comunitario ya que los recursos monetarios son invertidos en el interior de las pequeñas comunidades deteniendo el flujo hacia las grandes ciudades.

TABLA N° 65 IMPACTO FINANCIERO

INDICADOR	VALORACIÓN						
	-1	-2	-3	0	1	2	3
Estabilidad Económica							X
Nivel de Vida					X		
TOTAL					1		3
	2						

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Personal

Año: 2013

$$\text{NIVEL} = \sum/N = 4/2 = 2 \text{ Impacto Medio Positivo}$$

Análisis:

El resultado de este análisis financiero es 2 lo que demuestra una calificación positiva aceptable.

7.3 IMPACTO EMPRESARIAL

Con la implantación de la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo se busca crear una nueva cultura empresarial en el medio, donde este sector sea dinámico y trabaje basado en las tendencias de hoy en día, mejorará la cultura de trabajo; cultura de atención al cliente y trabajo en equipo.

TABLA N° 66 IMPACTO EMPRESARIAL

INDICADOR	VALORACIÓN						
	-1	-2	-3	0	1	2	3
Cultura de Trabajo					X		
Cultura de Servicio al Cliente						X	
Trabajo en Equipo						X	
TOTAL					1	4	
	2						

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Personal

Año: 2013

$$\text{NIVEL} = \sum/N = 5/3 = 2 \text{ Impacto Medio Positivo}$$

Análisis:

El resultado de este análisis social es 2 lo que demuestra una calificación positiva aceptable.

7.4 IMPACTO AMBIENTAL

La creación de la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo no ocasionará ninguna reacción negativa en el medio ambiente, puesto que los estudios a realizarse son netamente de carácter financiero y no tiene ninguna implicación ecológica.

TABLA N° 67 IMPACTO AMBIENTAL

INDICADOR	VALORACIÓN
-----------	------------

	-1	-2	-3	0	1	2	3
Manejo óptimo de recursos							X
Productos libres de contaminación							X
TOTAL							6
	3						

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Personal

Año: 2013

$$\text{NIVEL} = \sum/N = 6/2 = 3 \text{ Impacto Medio Positivo}$$

Análisis:

El resultado de este análisis social es 2 lo que demuestra una calificación positiva aceptable.

7.5 IMPACTO CULTURAL

Este impacto se da cuando las personas que forman una sociedad económicamente activa cambian sus hábitos causando esto un efecto positivo en los pobladores de la Parroquia Vacas Galindo ya que esto dará lugar a un cambio de cultura social tanto como empresarial.

TABLA N° 68 IMPACTO CULTURAL

INDICADOR	VALORACIÓN						
	-1	-2	-3	0	1	2	3
Cultura de ahorro						X	
Cultura de pago							X
TOTAL						2	3
	3						

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Personal

Año: 2013

$$\text{NIVEL} = \sum/N = 5/2 = 3 \text{ Impacto Alto Positivo}$$

Análisis:

El resultado de este análisis social es 3 lo que demuestra una calificación positiva aceptable.

7.6 MATRIZ DE IMPACTO GENERAL

TABLA N° 69 MATRIZ DE IMPACTO GENERAL

Indicadores	Impacto						Total
	Bajo Negativo	Medio Negativo	Alto Negativo	Indiferente	Alto Positivo	Medio Positivo	
	-1	-2	-3	0	3	2	
Impacto Social					x		3
Impacto Financiero						x	2
Impacto Empresarial						x	2
Impacto Ambiental					x		3
Impacto Cultural					x		3
Total					3		

Elaborado por: La Autora.

Fuente: Estudio Personal

Año: 2013

$$\text{NIVEL} = \sum/N = 13/5 = 3 \text{ Impacto Alto Positivo}$$

Análisis:

Con los resultados anteriores se puede concluir que el proyecto genera considerables impactos positivos razón por la cual el proyecto es viable desde ese criterio la implementación de una Caja de Ahorro y Crédito en la Parroquia Vacas Galindo.

CONCLUSIONES

- En el Diagnóstico Situacional se identificó que existe aceptación por parte de los pobladores respecto a la creación de la Caja de Ahorro y Crédito, ya que no existen entidades financieras en la Parroquia Vacas Galindo; sino en la parroquia aledaña Apuela y estas no satisfacen totalmente sus necesidades crediticias debido a que las mismas no se adaptan a la realidad económica de los agricultores y sus trámites ahí exigen mucho papeleo como si fuesen para un crédito de monto mayor.
- De acuerdo a las bases teóricas planteadas anteriormente se ha logrado identificar más a fondo la base legal mediante la cual las Cajas de Ahorro y Crédito son constituidas legalmente, así como también ampliar conocimientos en cuanto a productos y servicios financieros.
- En el Estudio de Mercado determinamos que nuestro mercado meta al cuál se va a dirigir la Caja de Ahorro y Crédito mediante la oferta de productos y servicios financieros está constituido por los pobladores de la Parroquia Vacas Galindo, pues este grupo tiene muchos requerimientos financieros que no han sido satisfechos por las Instituciones Financieras.
- En el estudio técnico realizado al proyecto se identificó la macro localización, la micro localización, y demás requerimientos técnicos que conllevan al adecuado funcionamiento del proyecto.
- El manejo de las actividades económicas dentro de la Caja de Ahorro y Crédito se lo realizará de manera empírica por lo que genera posibles problemas de incobrabilidad y riesgos.
- Se hace necesario la elaboración de la estructura administrativa y organizacional, y los procesos operativos que permitan que las operaciones financieras desarrolladas en la Caja de Ahorro y Crédito tengan un alto grado de confiabilidad.

- Los impactos en general son favorables por la implementación del proyecto. Por lo que existe viabilidad para la creación de la Caja de Ahorro y Crédito.

RECOMENDACIONES

- Tomar la decisión de organizar y constituir la Caja de Ahorro y Crédito Vacas Galindo, para administrar de forma eficiente los recursos económicos y el talento humano que conforma la misma.
- Capacitar al Gerente de la Caja de Ahorro y Crédito en lo referente a productos, servicios financieros y mantenerlo al tanto de las reformas y derogatorias de las leyes que regulan la organización.
- La Caja de Ahorro y Crédito debe cubrir las necesidades crediticias de los asociados a través de la oferta de productos y servicios financieros (micro créditos productivos y emergentes) accesibles, con mayor facilidad de entrega, de montos pequeños, con tasas de interés bajas y sin tanto papeleo, pero principalmente para que constituyan un beneficio para los asociados se evitara determinar costos elevados que encarezcan los productos crediticios.
- Conforme el crecimiento de la Caja de Ahorro la estructura administrativa y financiera debe irse modificando iniciando con el recurso humano básico necesario e implementando controles internos eficientes para actividades crediticias.
- La Caja de Ahorro y Crédito debe emplear un software contable-financiero que permita el manejo adecuado de las operaciones, y para complementar la seguridad de la implementación del software es necesario el establecimiento de normas de control interno que minimicen los riesgos de la intermediación financiera.
- Para que el proyecto siga siendo viable se hace necesario que el incremento del volumen de socios sea superior al estimado en las políticas administrativas, para ello se puede considerar el ingreso de nuevos socios como: los pobladores de parroquias aledañas al sector;

con el fin de que la Caja de Ahorro y Crédito logre tener solvencia, capital de trabajo, reducción de dependencia crediticia y mejore su rentabilidad en la entrega de productos y servicios financieros.

- Con mucha disciplina y teniendo como horizonte la visión micro empresarial se encaminará los esfuerzos para que los impactos sean alcanzados.

BIBLIOGRAFÍA:

AGUIRRE Juan; Nueva Contabilidad General. Madrid: Cultural, 2009.

AMARU Antonio César; Fundamentos de Administración; Teoría General y Proceso Administrativo, Pearson Education, 2009.

ARBOLEDA Germán; Evaluación de proyectos de inversión. Cali, Colombia: Vélez editores AC, 2007.

BACA Gabriel; Evaluación de proyectos, Editorial McGraw-Hill, 2013.

BRAVO, Mercedes; Contabilidad General, 10 edición, Editorial Escobar, 2013.

CARDOZO Cuenca Hernán; Contabilidad de entidades de economía solidaria, Cuarta Edición, Eco Ediciones, 2011.

CORPORACIÓN DE ESTUDIOS Y PUBLICACIONES; Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, Primera Edición, 2013.

DÍAZ FLOR; Proyectos formulación y criterios de evaluación, Mexico: Alfabuara, 2009.

DURÁN FELIPE; Educando para que monte su empresa y no fracase en el intento. Bogotá, Colombia: Grupo Latino, 2010.

FRANKLIN Fincowsky Enrique Benjamín; Organización de Empresas, Editorial Mc Graw-Hill, 2009.

GÓMEZ Mendoza Miguel Ángel, DESLAURIERS Jean-Pierre, ALZATE Piedrahita María Victoria; Cómo hacer tesis y doctorado; Investigación, escritura, publicación, Eco Ediciones, 2010.

MÉNDEZ Morales José Silvestre; La economía en la Empresa, En la Sociedad del Conocimiento, Cuarta Edición, Editorial Mc Graw-Hill, 2012.

OCHOA Guadalupe; Administración financiera. México D.F: McGraw-Hill, 2009.

ORTEGA, Jorge; Proyectos Formulación y Criterios de Evaluación. Mexico: Alfaomega, 2009.

PRIETO Eliecer; Proyectos Enfoque Gerencial. Bogota: Eco Ediciones, 2009.

REY JOSÉ; Contabilidad General. Madrid: Parainfo, 2009.

TORRES LAURA; Marketing:Manual de formación. Bogota: Ediciones de U, 2011.

ZAPATA PEDRO; Contabilidad general: Con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Madrid: McGraw Hill, 2011.

LINCOGRAFÍA

- http://www.cotacachi.gob.ec/index.php?option=com_content&view=article&id=55:vacas-galindo&catid=38:parroquias&Itemid=95
- <http://www.asambleacotacachi.org/pagina.php?vamenu=110>
- <http://www.bce.fin.ec/pregun1.php>
- http://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/LEY_DE_COOPERATIVAS.pdf
- <http://www.neticoop.org.uy/article245.html>

ANEXOS

ANEXOS

Anexo N°1: Encuesta a los habitantes de la Parroquia Vacas Galindo



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y
ECONÓMICAS
ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

ENCUESTA DIRIGIDA A LOS HABITANTES DE LA PARROQUIA VACAS GALINDO

OBJETIVO: La presente encuesta tiene como finalidad conocer la factibilidad para la implementación de la Caja de Ahorro y Crédito en la Parroquia de Vacas Galindo.

1. ¿Con qué institución financiera trabaja Ud. actualmente?

- Banco ()
- Cooperativa ()
- Mutualista ()
- Financiera ()
- Caja de Ahorro y Crédito ()
- NSP ()
- ¿Cuál?.....

2. ¿Qué tiempo trabaja con esta institución financiera?

- De 0 a 6 meses ()
- De 7 meses a 1 año ()
- De 1 a 5 años ()
- De 5 a 10 años ()
- Más de 10 años ()

3. ¿Le gustaría tener acceso a créditos oportunos con atractiva tasa de interés y sin tanto papeleo?

- Si ()
- No ()

4. ¿Necesita un crédito actualmente?

- Si ()
- No ()

5. ¿Preferentemente usted solicitaría un crédito para?

Consumo ()
Educación ()
Agrícola ()
Comercio ()
Pagas otras deudas ()

6. ¿Qué cantidad de dinero necesita para su crédito?

100 a 500 ()
De 501 a 1000 ()
De 1001 a 1500 ()
De 1501 a 2000 ()
De 2001 a 2500 ()
De 2500 en adelante ()

7. ¿Qué tiempo necesitaría para pagar este crédito?

De 6 a 12 meses ()
De 13 a 18 meses ()
De 19 a 24 meses ()
De 25 a 30 meses ()
Más de 30 meses ()

8. ¿Estaría interesado en formar parte de una caja de ahorro y crédito en la Parroquia de Vacas Galindo?

SI ()
NO ()

9. ¿Qué tasa de interés debería tener en los créditos esta Caja de Ahorro y Crédito?

De 11% a 15% () De 16% a 20% () De 21% a 25% ()

10. ¿Conoce los principales servicios que brinda una Caja de Ahorro y Crédito?

Si ()
No ()

11. De crearse la caja de ahorro ¿estaría dispuesto a participar con un capital inicial para el funcionamiento de la misma?

SI ()
NO ()

12. En caso de ahorro, ¿qué cantidad de dinero esta Ud. en condiciones de ahorrar?

- 1 a 50 ()
- 51 a 100 ()
- 101 a 150 ()
- 151 en adelante ()

13. ¿Cuál de estos servicios le motivarían para ingresar como socio de la Caja de Ahorro y Crédito?

- Pago de Servicios Básicos ()
- Ahorro en el lugar de trabajo ()
- Campaña Médica ()
- Cobro del Bono de Desarrollo ()
- Otros ()

14. ¿Qué radio escucha?

15. ¿Qué canal de tv sintoniza?.....

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Datos Técnicos

Edad:

- 18 a 25 ()
- 26 a 35 ()
- 36 a 45 ()
- 46 a 55 ()
- 56 en adelante

Sexo

- M ()
- F ()

Nivel de instrucción:

- Primaria ()
- Secundaria ()
- Superior ()

Ninguna ()

OCUPACIÓN

Profesional ()

Comerciante ()

Artesano ()

Empleado público ()

Estudiante ()

Ama de casa ()

Empleado privado ()

Anexo N° 2 Proforma de Equipos de Computación.



WORLD COMPUTERS
Su inversión inteligente

Razón Social para Emisión de Retención: **NORMA YOLANDA CORDOVA PALADINES**

RUC: 0701084121001


CONTRIBUYENTE ESPECIAL Según Resolución N° 466 / NO EFECTUAR RETENCION DEL IVA

Para Transferencias: Banco Proamerica Cta.Cte. 1001226013

PROFORMA 2-1820

Cliente : CAROLINA REVELO
RUC: 1003860598
Direccion: IBARRA
Teléfono : 0987698116/062925281
Fecha Envío: 24/06/2013

Contacto:
Srta. Karen Cordova
ASESOR COMERCIAL
Cel. 0980700385
Ofic. 2640 333 / 2608 040

CANTIDAD	DESCRIPCIÓN	PRECIO UNITARIO	PRECIO TOTAL
2	COMPUTADORES ORIGINALES Case ATX 500W/600W Colores Board Biostar H61MLV/1155/DDR3 Procesador Intel Pentium G2020 2.9G 3M I Disco duro 500 Gb SATA Segate 7200Rpm Dimm 2 Gb DDR3 PC-1333Mhz Kingston DVD Samsung Super Multi 16x SATA Lector Multi Card 3,5" Interno Monitor 18.5" LED AOC WallMount Teclado Klip Mouse Klip Parlantes Klip Regulador Forza 1200VA 600W 110V Supresor de picos Omega 6 tomas Pad Mouse Cobertores Windows 8 SL 32/64 Bits ORIGINAL Multifuncion HP 2515 Con Cable Mesa de Computador OBSEQUIO: Antivirus NOD 32	615.18	1,230.36
2	Impresora Epson LX-300+II USB matricial	216.07	432.14
2	Fax Panasonic KX-FT501 Papel Termico	122.32	244.64
 FIrma Autorizada			
SUBTOTAL			1,907.14
IVA 12%			228.86
TOTAL			2,136.00

**La Garantía y Confianza
es lo más importante...**

Anexo N° 3 Proforma de Sumadora y Teléfono con Fax

Novedades "MARIA"
OFRECEMOS TODO LO REFERENTE A BAZAR
Donde Encontrará el Regalo Ideal para su Compromiso Social
Dirección: Calle Velasco 10 07 y Olmedo (esq.) Telf. 951750

PROFORMA

FECHA: 24 - Junio - 2013.

SEÑOR: Carolina Revelo

Cant.	DETALLE	VALOR
1	Sumadora CASIO HR-150 TM.	58.00
1	Sumadora CASIO HR-100 TM.	45.00
1	Teléfono con fax PANASONIC	168.00
	Total	271.00
	Incluido I.V.A.	

Anexo N° 4 PLAN DE CUENTAS

1 ACTIVO

11 FONDOS DISPONIBLES

- 1101 Caja
- 1102 Depósitos para encaje
- 1103 Bancos y otras instituciones financieras
- 1104 Efectos de cobro inmediato

12 OPERACIONES INTERBANCARIAS

- 1201 Fondos interbancarios vendidos
- 1202 Operaciones de reporto con instituciones financieras
- 1299 (Provisión para operaciones interbancarias y de reporto)

13 INVERSIONES

- 1301 A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado
- 1302 A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado o de entidades del sector público
- 1303 Disponibles para la venta de entidades del sector privado
- 1305 Mantenido hasta el vencimiento de entidades del sector privado
- 1307 De disponibilidad restringida
- 1399 (Provisión para inversiones)

14 CARTERA DE CRÉDITOS

- 1401 Cartera de créditos comercial por vencer
- 1402 Cartera de créditos de consumo por vencer
- 1403 Cartera de créditos de vivienda por vencer
- 1404 Cartera de créditos para la microempresa por vencer
- 1405 Cartera de crédito educativo por vencer

- 1406 Cartera de créditos de inversión pública por vencer
- 1499 (Provisiones para créditos incobrables)

15 DEUDORES POR ACEPTACIONES

- 1501 Dentro del plazo
- 1502 Después del plazo

16 CUENTAS POR COBRAR

- 1601 Intereses por cobrar de operaciones interbancarias
- 1602 Intereses por cobrar inversiones
- 1603 Intereses por cobrar de cartera de créditos
- 1604 Otros intereses por cobrar
- 1605 Comisiones por cobrar
- 1606 Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles
- 1607 Facturas por cobrar
- 1608 Deudores por disposición de mercaderías
- 1609 Garantías y retro garantías pendientes de cobro
- 1690 Cuentas por cobrar varias
- 1699 (Provisión para cuentas por cobrar)

17 BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION

- 1701 Bienes realizables
- 1703 Bienes por arrendar
- 1705 Bienes arrendados
- 1706 Bienes no utilizados por la institución
- 1799 (Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)

18 PROPIEDADES Y EQUIPO

- 1801 Terrenos
- 1802 Edificios
- 1803 Construcciones y remodelaciones en curso
- 1804 Otros locales
- 1805 Muebles, enseres y equipos de oficina
- 1806 Equipos de computación
- 1807 Unidades de transporte
- 1808 Equipos de construcción
- 1890 Otros
- 1899 (Depreciación acumulada)

19 OTROS ACTIVOS

- 1901 Inversiones en acciones y participaciones
- 1904 Gastos y pagos anticipados
- 1905 Gastos diferidos
- 1906 Materiales, mercaderías e insumos
- 1907 Fondo de seguro de depósitos e hipotecas
- 1908 Transferencias internas
- 1910 Divisas
- 1990 Otros
- 1999 (Provisión para otros activos irrecuperables)

2 PASIVOS

21 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

- 2101 Depósitos a la vista
- 2102 Operaciones de reporto
- 2103 Depósitos a plazo
- 2104 Depósitos de garantía
- 2105 Depósitos restringidos

22 OPERACIONES INTERBANCARIAS

- 2201 Fondos interbancarios comprados
- 2202 Operaciones de reporto con instituciones financieras
- 2203 Operaciones por confirmar

23 OBLIGACIONES INMEDIATAS

- 2301 Cheques de gerencia
- 2302 Giros, transferencias y cobranzas por pagar
- 2303 Recaudaciones para el sector público

24 ACEPTACIONES EN CIRCULACION

- 2401 Dentro del plazo
- 2402 Después del plazo

25 CUENTAS POR PAGAR

- 2501 Intereses por pagar
- 2502 Comisiones por pagar
- 2503 Obligaciones patronales
- 2504 Retenciones
- 2505 Contribuciones, impuestos y multas
- 2506 Proveedores
- 2507 Obligaciones por compra de cartera
- 2509 Financiamiento de programas de desarrollo humano.
- 2590 Cuentas por pagar varias

26 OBLIGACIONES FINANCIERAS

- 2601 Sobregiros
- 2602 Obligaciones con instituciones financieras del país
- 2603 Obligaciones con instituciones financieras del exterior

- 2604 Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país
- 2608 Préstamo subordinado
- 2690 Otras obligaciones

27 VALORES EN CIRCULACION

- 2701 Bonos
- 2702 Obligaciones
- 2703 Otros títulos valores
- 2790 Prima o descuento en colocación de valores en circulación

28 OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

- 2801 Obligaciones convertibles en acciones
- 2802 Aportes para futura capitalización

29 OTROS PASIVOS

- 2901 Ingresos recibidos por anticipado
- 2902 Consignación para pago de obligaciones
- 2903 Fondos en administración
- 2904 Fondo de reserva empleados
- 2905 Fondo de seguro de depósitos e hipotecas
- 2908 Transferencias internas
- 2910 Posición
- 2990 Otros

1. PATRIMONIO

31 CAPITAL SOCIAL

- 3101 Capital pagado
- 3102 (Acciones en tesorería)
- 3103 Aportes de socios

32 PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES

3201 Prima en colocación de acciones

3202 (Descuento en colocación de acciones)

33 RESERVAS

3301 Legales

3302 Generales

3303 Especiales

34 OTROS APORTES PATRIMONIALES

3401 Otros aportes patrimoniales

3402 Donaciones

3490 Otros

35 SUPERAVIT POR VALUACIONES

3501 Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros

3502 Superávit por valuación de inversiones en acciones

36 RESULTADOS

3601 Utilidades o excedentes acumuladas

3602 (Pérdidas acumuladas)

3603 Utilidad o excedente del ejercicio

3604 (Pérdida del ejercicio)

4 GASTOS

41 INTERESES CAUSADOS

4101 Obligaciones con el público

4102 Operaciones interbancarias

4103 Obligaciones financieras

4104 Valores en circulación y obligaciones convertibles en acciones

42 COMISIONES CAUSADAS

4201 Obligaciones financieras

4203 Cobranzas

4205 Servicios fiduciarios

4290 Varias

43 PERDIDAS FINANCIERAS

4301 Pérdida en cambio

4302 En valuación de inversiones

4303 En venta de activos productivos

44 PROVISIONES

4401 Inversiones

4402 Cartera de créditos

4403 Cuentas por cobrar

4404 Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil

4405 Otros activos

4406 Operaciones contingentes

4407 Operaciones interbancarias y de reporto

45 GASTOS DE OPERACION

4501 Gastos de personal

4502 Honorarios

4503 Servicios varios

4504 Impuestos, contribuciones y multas

4505 Depreciaciones

4506 Amortizaciones

4507 Otros gastos

46 OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES

4601 Pérdida en acciones y participaciones

4602 Pérdida en venta de bienes realizables y recuperados

4690 Otras

47 OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS

4701 Pérdida en venta de bienes

4702 Pérdida en venta de acciones y participaciones

4703 Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores

4790 Otros

48 IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS

4810 Participación a empleados

4815 Impuesto a la renta

4890 Otros

5 INGRESOS

51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS

5101 Depósitos

5102 Operaciones interbancarias

5103 Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores

5104 Intereses y descuentos de cartera de créditos

5190 Otros intereses y descuentos

52 COMISIONES GANADAS

5201 Cartera de créditos

5202 Deudores por aceptación

5203 Avales

- 5204 Fianzas
- 5205 Cartas de Crédito
- 5290 Otras

53 UTILIDADES FINANCIERAS

- 5301 Ganancia en cambio
- 5302 En valuación de inversiones
- 5303 En venta de activos productivos
- 5304 Rendimientos por fideicomiso mercantil
- 5305 Arrendamiento financiero

54 INGRESOS POR SERVICIOS

- 5401 Servicios fiduciarios
- 5402 Servicios especiales
- 5404 Manejo y cobranzas
- 5405 Servicios cooperativos
- 5490 Otros servicios

55 OTROS INGRESOS OPERACIONALES

- 5501 Utilidades en acciones y participaciones
- 5502 Utilidad en venta de bienes realizables y recuperados
- 5503 Dividendos por certificados de aportación
- 5504 Convenios
- 5590 Otros

56 OTROS INGRESOS

- 5601 Utilidad en venta de bienes
- 5602 Utilidad en venta de acciones y participaciones
- 5603 Arrendamientos
- 5604 Recuperaciones de activos financieros

5690 Otros

59 PÉRDIDAS Y GANANCIAS

6 CUENTAS CONTINGENTES

61 DEUDORAS

6103 Derechos en opciones

6105 Otras operaciones a futuro

6190 Otras cuentas contingentes deudoras

63 ACREEDORAS POR CONTRA

6301 Avaes

6302 Fianzas y garantías

6303 Cartas de crédito

6304 Créditos aprobados no desembolsados

6305 Compromisos futuros

6306 Títulos y documentos emitidos

6307 Compras a futuro en moneda local

6308 Ventas a futuro en moneda extranjera

6309 Obligaciones en opciones

6310 Obligaciones por operaciones swap

6311 Otras operaciones a futuro

6390 Otras cuentas contingentes acreedoras

7 CUENTAS DE ORDEN

71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

7101 Valores y bienes propios en poder de terceros

7102 Activos propios en poder de terceros entregados en garantía

- 7103 Activos castigados
- 7104 Líneas de crédito no utilizadas
- 7105 Operaciones activas con empresas vinculadas
- 7106 Operaciones activas con entidades del grupo financiero
- 7107 Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial
- 7109 Intereses, comisiones e ingresos en suspenso
- 7110 Contratos de arrendamiento mercantil financiero
- 7111 Activos adquiridos
- 7112 Obligaciones extinguidas por acuerdos concordatarios y otros contratos
- 7113 Inversiones por vencimiento
- 7114 Obligaciones extinguidas por otros contratos
- 7190 Otras cuentas de orden deudoras

73 ACREEDORAS POR CONTRA

- 7301 Valores y bienes recibidos de terceros
- 7302 Operaciones pasivas con empresas vinculadas
- 7303 Operaciones pasivas con empresas subsidiarias y afiliadas
- 7304 Depósitos y otras captaciones no cubiertas por la COSEDE
- 7305 Mercaderías recibidas
- 7306 Deficiencia de provisiones
- 7307 Depósitos de entidades del sector público
- 7308 Origen del capital
- 7309 Valores y bienes recibidos en fideicomiso mercantil
- 7310 Capital suscrito no pagado
- 7311 Pasivos adquiridos
- 7312 Orden de prelación
- 7313 Control de pasivos de entidades en saneamiento
- 7314 Provisiones constituidas
- 7315 Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos

7390 Otras cuentas de orden acreedores