UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

Área Jurídica Social y Administrativa

Ingeniería en Banca y Finanzas

TÍTULO

"ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA EL DESARROLLO DEL PRODUCTO FINANCIERO "AHORRO JOVEN", EN LA COOPERATIVA SEMILLA DEL PROGRESO DEL CANTÓN SARAGURO"

Tesis de Grado previa a la obtención del Título de Ingeniería en Banca y Finanzas

Autoras

Luisa Ana Merino Narváez

Tatiana Elizabeth Ortega Guamán

Director

Ing. Tito Rigoberto Arévalo Asanza

LOJA - ECUADOR

2011

CERTIFICACIÓN

Lic. Tito Rigoberto Arévalo Asanza Catedrático del Área Jurídica, Social y Administrativa de la Carrera de Banca y Finanzas de la Universidad Nacional de Loja.

CERTIFICA:

Que el presente trabajo de investigación titulado "**ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA EL DESARROLLO DEL PRODUCTO FINANCIERO "AHORRO JOVEN", EN LA COOPERATIVA SEMILLA DEL PROGRESO DEL CANTÓN SARAGURO".** Realizado por las Srtas. Luisa Ana Merino Narváez y Tatiana Elizabeth Ortega Guamán ha sido dirigido, orientado y revisado en todas sus partes, por lo que considero apto para su presentación, sustentación y defensa.

Loja, 28 de Septiembre del 2011.

Lic. Tito Arévalo Asanza

DIRECTOR DE TESIS

AUTORÍA

Los procedimientos de investigación, consulta bibliográfica, conceptos, ideas analíticas y de redacción final, vertidas en el presente trabajo investigativo, son de exclusiva responsabilidad de las autoras.

DEDICATORIA

Con mucho cariño dedico este trabajo a mis padres, que son la fortaleza diaria para cumplir mis objetivos, a mi familia que con sus consejos me apoyaron moralmente, y a todos quienes han contribuido con su apoyo, para que se cumpla mi meta de obtener mi título profesional.

LUISA ANA MERINO NARVAEZ

Dedico este proyecto primeramente a Dios porque ha estado conmigo a cada paso que doy, cuidándome y dándome fortaleza para continuar, a mis dos queridas madrecitas: Silvita y Luzmilita, quienes a lo largo de mi vida han velado por mi bienestar y educación siendo mi apoyo en todo momento. Depositando su entera confianza en cada reto que se me presentaba sin dudar ni un solo momento en mi inteligencia y capacidad. A mi inolvidable hermano Segundito, que aunque ya no esté en este mundo fue y seguirá siendo mi inspiración de vida ya que sin sus consejos no habría sido posible la culminación de mis estudios, en es por ellos que soy lo que soy ahora. Los amo con mi vida.

TATIANA ELIZABETH ORTEGA GUAMAN

AGRADECIMIENTO

Nuestro más sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, Área Jurídica Social y Administrativa, especialmente a la carrera de Banca y Finanzas y a toda su planta docente quienes sabiamente imparten su conocimiento, contribuyendo así a la formación de nuevos profesionales.

Al Licenciado. Tito Arévalo, por su brillante y acertada dirección durante el proceso del desarrollo de esta tesis; y a los financieros y directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso por facilitarnos información para poder realizar esta tesis.

.

Las Autoras

ÍNDICE

ÍNDICE DE CONTENIDOS

A. TITULO 1

B. RESUMEN 3

C.INTRODUCCION 8

D.REVISIÓN LITERARIA 12

4.1. Sistema Financiero Ecuatoriano 14

4.2. Instituciones Financieras 16

4.3. El Cooperativismo 18

4.4. Importancia del Desarrollo de Productos Financieros 24

4.5. Estudio de Factibilidad 28

4.6. Estudio de Mercado 30

4.7. Estudio Técnico 36

4.8. Estudio Administrativo 41

4.9. Estudio Económico 43

4.10. Evaluación Financiera 49

4.11. Análisis de Sensibilidad 53

E. MATERIALES Y MÉTODOS

5.1. Materiales 56

5.2. Métodos 57

5.3. Técnicas 59

5.4 Procedimientos 60

F. RESULTADOS

6.1. Información de la cooperativa 63

6.2. Resultados de la Encuesta 65

6.3 Estudio de Mercado 91

6.4. Estudio Técnico 101

6.5. Estudio Administrativo Legal 112

6.6. Estudio Financiero 114

G. DISCUSIÓN

7.1. Evaluación Financiera 128

H. CONCLUSIONES 141

I. RECOMENDACIONES 144

J. BIBLIOGRAFÍA 146

K. ANEXOS 149

Anexo 1. Formato de la Entrevista 150

Anexo 2. Formato de Encuesta 152

A.- TÍTULO

"ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA EL DESARROLLO DEL PRODUCTO FINANCIERO AHORRO JOVEN EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SEMILLA DEL PROGRESO DEL CANTÓN SARAGURO"

B.- RESUMEN

RESUMEN

El presente trabajo de investigación se desarrolló en el Cantón Saraguro, perteneciente a la Provincia de Loja, cuyo objetivo general fue realizar **un estudio de factibilidad para desarrollar un nuevo producto financiero "ahorro joven" en la cooperativa "Semilla del Progreso" del cantón Saraguro,** el mismo que se cumplió al igual que los objetivosespecíficos: Caracterizar a la Cooperativa de ahorro y crédito "Semilla del Progreso" del cantón Saraguro; realizar los respectivos estudios de mercado, técnico económico y evaluación financiera; utilizar las herramientas (métodos, técnicas y procedimientos) necesarios para el desarrollo de los diferentes estudios e implementar el proceso operativo – financiero del producto "ahorro joven".

Para la realización de esta investigación fue necesario iniciar con el estudio de mercado en donde se aplicaron355 encuestas a los jóvenes del cantón Saraguro que comprenden las edades de 18 a 30 años, logrando determinar que existe una demanda efectiva del 16% correspondiente a todos los socios potenciales que solicitarían el mencionado producto financiero.

En el estudio financiero se determinó que la implementación de este servicio amerita una inversión inicial de $ 6.679,40dólares, que incluye la inversión en activos fijos, diferidos y el capital de trabajo que permitirá el desarrollo del producto financiero "ahorro joven"; del total de inversiónel 100%

seráfinanciado con capital de la Coop. Semilla del Progresoy cuyo periodo de recuperación de capital invertido será en el primer año.

Los ingresos del proyecto provienen de los intereses por micro crédito (21%) por el costo de adquisición del servicio, y por monto de apertura $ 2,00.

Los indicadores de evaluación financieraque se obtuvieron son: valor actual neto$ 47.107,08;Tasa Interna de Retorno del 167,91% y Relación Beneficio Costo $ 4,83; resultados que demuestran la factibilidad financiera del proyecto de implementación del nuevo producto financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso, del Cantón Saraguro.

Consecuentemente la presente propuesta se considera como factible de implementarse, desde el punto de vista financiero; por otra parte con la ejecución de este proyecto se contribuirá al desarrollo social y económico del cantón Saraguro, al ofrecer un servicio que facilite y agilite la atención del socio así como la dinamización el sector financiero local.

SUMARY

This research was conducted in the Canton Saraguro, belonging to the City of Loja, whose overall objective was to conduct project feasibility
to develop a new financial product "I save young" in the cooperative "Semilla Del Progreso" of the canton Saraguro, it was accomplished with the development of specific objectives:

To characterize to the cooperative "Semilla del Progreso" of the canton Saraguro; to carry out the respective market studies, economic technician and financial evaluation; to use the tools (methods, techniques and procedures) necessary for the development of the different studies and to implement the operative process - financial of the product "I save young."

For the realization of this research was necessary to start with market research surveys 355 were applied to youths of the Canton Saraguro,that understand the ages from 18 to 30 years, being able to determine that an effective demand of 16% corresponding to all the potential members that they would request the aforementioned financial service.

In the financial study determined that the implementation of this financial product deserves an initial investment of $ 6.679,40, which includes investment in fixed assets, deferred and working capitalwhich will

, the total investment, 100 % is funded with capital from the Coop. Semilla del Progreso and whose period of investment recovery will be in the first year.

Project revenues from the interests for micro credit (21 %), for the cost of acquisition of the service and for opening balance $ 2, 00.

The financial evaluation indicators that were obtained are the net present value $ 47.107,08, internal rate of return of 167,91% and benefit cost ratio $ 4,83, results that demonstrate the project's financial feasibility of implementing of the new financial service in the Cooperative de Ahorro y Crédito Ahorro y Crédito "Semilla del Progreso" of Canton Saraguro.

Consequently the proposal is considered feasible if implemented, because it was feasible from the standpoint of commercial or market, especially in technical and financial terms, and secondly the implementation of this project will contribute to social and economic development the Canton Saraguro, offering a service to facilitate and streamline the attention of the partner as well as boosting the local financial sector.

.

C.- INTRODUCCIÓN

INTRODUCCIÓN

En la actualidad, en la provincia de Loja se ha incrementado el sistema cooperativo, pero no existe gran variedad de productos financieros de ahorro para jóvenes, y los que se ofrecen no varían entre una entidad y otra; debido a que las entidades financieras no han incurrido a nuevas modalidades que les permitan fortalecerse en el ámbito competitivo.

En la cooperativa "Semilla del Progreso" del cantón Saraguro se evidencia una gran desventaja en cuanto a oferta de productos financieros de ahorro, ya que no existe un incentivo y fortalecimiento a la cultura de ahorro para jóvenes, sin considerar que estos podrían ser los futuros clientes de la cooperativa.

Por tal motivo, se hace necesario el desarrollo de un nuevo producto financiero de "ahorro joven" para la cooperativa, mismo que tendrá del como propósito principal el fortalecimiento a la cultura del ahorro en los jóvenes, de tal manera que estos aprendan a manejar su propio dinero, siendo emprendedores, logrando así concretar sus proyectos laborales.

Para dar cumplimiento a lo dispuesto en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, el presente informe de tesis, cuyo título es**"ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA EL DESARROLLO DEL PRODUCTO FINANCIERO AHORRO JOVEN EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SEMILLA DEL PROGRESO DEL CANTÓN SARAGURO".**Presenta los siguientes componentes:

En primer lugar consta el ***Resumen***, en el cual se hace una breve síntesis de la partes más relevantes del trabajo investigativo, de manera que el lector tenga una idea general del contenido del presente informe. Este apartado esta presentado en dos idiomas, el español y el inglés.

En la ***Introducción*** se hace referencia a todos los apartados del informe final de la tesis; que permite una visión general de la presente investigación.

La ***Revisión de Literatura*** consta de conceptos, teorías, fundamentos bibliográficos científicamente comprobados de varios autores expertos en el tema, los mismos que constituyeron la guía o base sobre la cual, el desarrollo de un Proyecto de Factibilidad ha sido orientado.

En cuanto a los***Materiales*** que se utilizaron para desarrollar la presente investigación tenemos: computadora, esferos, copias, cartuchos de tinta, hojas, internet, flash Memory y carpetas.

Los ***Métodos***, hacen referenciaa los procedimientos, técnicas e instrumentos de investigación utilizados para dar cumplimiento objetivo general y a los objetivos específicos planteados desde el primer momento de la investigación; entre estos tenemos: Método Científico, Deductivo, Inductivo, Analítico Sintético; técnicas, la encuesta, entrevista, recopilación bibliográfica y la observación directa.

En el apartado E. ***Resultados,*** como su nombre lo indica se presentan los resultados obtenidos de la investigación de campo, diagnosticando como se encuentra el problema en estudio en la realidad, cuyo contenido ha sido ordenado en el estudio de mercado, estudio técnico, estudio administrativo de la cooperativa. En el estudio económico se detalla la inversión, presupuesto de costos y de ingresos, que conllevaron la elaboración del flujo de caja, sobre el cual se ejecuta la evaluación financiera.

Seguidamente se ha incluido la ***Discusión***, en donde se exponen los datos que surge de un contraste entre la realidad y la teoría, la evaluación financiera amerita un aporte significativo de los investigadores, ya que es el estudio que sustenta la factibilidad del proyecto, en donde se encuentra la comprobación de hipótesis y la decisión sobre la factibilidad del proyecto.

Todo trabajo de investigación debe contener las ***Conclusiones,*** a las cuales se llegó luego de terminar el trabajo y cumplir con todos los objetivos planteados, consecuencia de las conclusiones se hace necesario incluir las ***Recomendaciones*** que se consideran pertinentes sugerir.

Posteriormente a las conclusiones y recomendaciones, se encuentra la ***Bibliografía*** en la cual se cita los libros, revistas y direcciones electrónicas que continuamente fueron consultados y de los cuales se pudo extraer el marco teórico base y guía del trabajo investigativo.

Finalmente, para respaldar el proyecto se adjuntan los ***Anexos*** correspondientes, formatos de recolección de información, que por su extensión no ha sido necesario incluirlos en los anteriores apartados.

D.- REVISIÓN LITERARIA

4.1 SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO

"El Sistema Financiero es un conjunto de Leyes y normas legales, instrumentos especiales e instituciones, que permiten canalizar el ahorro o inversión de dineros hacia los diferentes sectores económicos a fin de posibilitarles su crecimiento y desarrollo."[1]

4.1.1 REGIMEN DE DESARROLLO

Artículos tomados del título VI, Capítulo Cuarto, Sección Octava de la Constitución de la República del Ecuador 2008, Ministerio de Inclusión Económica y Social.

4.1.1.1 Sistema Financiero

Art. 309.- El Sistema Financiero nacional se compone de los sectores público, privado y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciales, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez.

Art. 310.- El sector financiero público tendrá como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. El crédito que otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan

[1]Módulo 4: El Sistema Financiero Nacional. Principales Sectores Económicos. Pág. 16

alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía.

Art. 311.- El sector financiero popular solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida que impulse el desarrollo de la economía popular y solidaria.

Art. 312.- Las entidades o grupos financieros no podrán poseer participaciones permanentes, totales o parciales, en empresas ajenas a la actividad financiera.

Se prohíbe la participación en el control del capital, la inversión o el patrimonio de los medios de comunicación social, a entidades o grupos financieros, sus representantes legales, miembros de su directorio y accionistas.

Cada entidad integrante de sistema financiero nacional tendrá una defensora o defensor del cliente, que será independiente de la institución y designado de acuerdo con la ley.

4.2 INSTITUCIONES FINANCIERAS

4.2.1 CONCEPTO

Son organismos públicos o privados que se fundan en el manejo de grandes sumas de dinero, y que además se dedican de manera exclusiva, habitual y profesional a administrar las cuentas individuales de los trabajadores, así como también a realizar operaciones bursátiles y transacciones bancarias.

4.2.2 IMPORTANCIA

"Las instituciones financieras son de gran importancia para el desarrollo de nuestra ciudad y país, ya que estas aportan en la prestación de varios servicios, mismos que en la actualidad se caracterizan por ser rápidos y oportunos, siendo así que las instituciones hoy en día buscan la excelencia en cuanto a procesos de prestación de servicios; con la finalidad de que estos sean agiles y a bajos costos".[2]

4.2.3 FINALIDAD

Las instituciones financieras son creadas principalmente con fines de lucro a través de la prestación de servicios.

Otra de las finalidades que tienen las instituciones financieras es la captación de recursos del público, mismos que se destinan a la inversión de proyectos de rentabilidad.

[2]**MONCAYO,** Marco Vinicio, "Contabilidad Bancaria y de Cooperativas", UNIVERSIDAD PARTICULAR DE LOJA, 1998, Páginas 326.

4.2.4 CLASIFICACIÓN

4.2.4.1 INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS

"Son aquellas que tienen capital del estado, estas se rigen por su creación, por la c que realizan, por su funcionamiento y organización, dichas institución se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Bancos en lo relacionado de manera especial a solvencia, prudencia financiera, liquidez, regularización y normas de liquidación forzosa". [3]

Las principales Instituciones Públicas son:

- Banco Central del Ecuador
- Banco del Estado
- Banco Nacional de Fomento
- Banco Ecuatoriano de la Vivienda
- Corporación Financiera Nacional
- Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo

4.2.4.2 INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS

Son aquellas que están orientadas a prestar sus servicios con el fin de obtener lucro, y se constituyen bajo la forma de una compañía anónima.

Se consideran como instituciones financieras públicas a las siguientes:

- "Bancos

[3]PALADINES Salvador, Lenin, "Legislación Monetaria y Bancaria", Ecuador, 307 páginas, pág. 92 – 93

- Sociedades Financieras o Corporaciones de Inversión y Desarrollo
- Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda
- Cooperativas de Ahorro y Crédito que realizan intermediación financiera con el público". [4]

4.3. EL COOPERATIVISMO

4.3.1 ANTECEDENTES HISTÓRICOS DEL COOPERATIVISMO

El cooperativismo, a lo largo de su historia ha sido considerado y definido de múltiples formas: como doctrina política, modo de producción, sin embargo, actualmente se puede afirmar que el cooperativismo es un plan económico que forma parte importante de la vida de muchos países, y su desarrollo y difusión indica que podría llegar a modificar hasta la estructura política de las sociedades que las han implantado.

- Una de las características importantes de la teoría cooperativista es su sencillez, pues no surge como producto de sensatas reflexiones de filósofos o teóricos, sino del sentido común.

4.3.2 DEL SISTEMA COOPERATIVO DE AHORRO Y CRÉDITO

- Raiffeeisen impulsó al sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito, fundando varias cooperativas en su país natal, y aquellos principios e ideas aun continúan vigentes en más de 100 países del mundo, con

[4]PALADINES Salvador, Lenin, "Legislación Monetaria y Bancaria", Ecuador, 307 páginas, pág. 90

alrededor de 300 millones de socios, en más de 700.000 cooperativas.

- Actualmente el sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito ha demostrado una evolución continua y sostenida, a través de las organizaciones: a nivel nacional que es la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FECOAC), a nivel Latinoamericano, la Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Ahorro y Crédito (COLAC), y a nivel mundial, la Organización Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU).

4.3.3 DEL SISTEMA COOPERATIVO EN EL ECUADOR

- La legislación Cooperativa data de 1937, pero fue en la década del cincuenta al sesenta que cobró verdadera presencia en el ámbito nacional cuando se da la creación de la mayor parte de las organizaciones Cooperativas de primer y segundo grado.
- El crecimiento cooperativo en la década del sesenta al setenta fue vigoroso (449% de entidades y 402% de asociados); sin embargo, hacia fines del año 1970, al reducirse los recursos y la acción de fomento del Estado y del exterior, este proceso desaceleró el crecimiento cooperativo.
- Actualmente, predominan las cooperativas de servicios y las de consumo, pero cabe destacar las organizaciones que han sabido desarrollar por iniciativa propia, las Cooperativas de Ahorro y Crédito,

la integración cooperativa se sustenta en federaciones verticales y en centrales; además el índice de penetración cooperativa ha tenido leves incrementos en la década de los ochenta, mientras que en los últimos tiempos como respuesta a la actual crisis del país se han visto fortalecidas las Cooperativas en especial las de Ahorro y Crédito.

4.3.4 VALORES

- Las cooperativas están basadas en los valores de la autoayuda, º auto responsabilidad, la democracia, la igualdad, la equidad y la solidaridad.
- En la tradición de sus fundadores, los socios cooperativos hacen suyos los valores éticos de la honestidad, la transparencia, la responsabilidad, y la vocación social.

4.3.5 PRINCIPIOS

4.3.5.1 Primer Principio: Adhesión Voluntaria y Abierta

Las cooperativas son organizaciones voluntarias, abiertas a todas las personas capaces de utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las responsabilidades de ser socio, sin discriminación social, política, religiosa, racial o de sexo[5].

[5] www.coopalaspe.com/archivos_símbolos

4.3.5.2Segundo Principio: Gestión Democrática por Parte de los Socios

Las cooperativas son organizaciones gestionadas democráticamente por los socios, los cuales participan activamente en la fijación de sus políticas y en la toma de decisiones. En las cooperativas de primer grado, los socios tienen iguales derechos de voto (un socio, un voto), y las cooperativas de otros grados están también organizadas de forma democrática.

4.3.5.3 Tercer Principio: Participación Económica de los Socios

Los socios contribuyen equitativamente al capital de sus cooperativas y lo gestionan de forma democrática. Por lo menos parte de ese capital normalmente es propiedad común de la cooperativa. Normalmente, los socios reciben una compensación, si la hay, limitada sobre el capital entregado como condición para los socios asignan los excedentes para todos.

4.3.5.4 Cuarto Principio: Autonomía e Independencia

Las cooperativas son organizaciones autónomas de autoayuda, gestionadas por sus socios. Si firman acuerdos con otras organizaciones, incluidos los gobiernos, o si consiguen capital de fuentes externas, los términos que aseguren el control democrático por parte de sus socios y mantengan su autonomía cooperativa.

4.3.5.5 Quinto Principio: Educación, Formación e Información

Las cooperativas proporcionan educación y formación a los socios, a los representantes elegidos, a los directivos y a los empleados para que puedan

contribuir de forma eficaz al desarrollo de sus cooperativas. Ellas informan al gran público especialmente a los jóvenes y a los líderes de opinión, de la naturaleza y beneficios de la cooperación.

4.3.5.6 Sexto Principio: Cooperación entre Cooperativas

Las cooperativas sirven a sus socios lo más eficazmente posible y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando conjuntamente mediante estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.

4.3.5.7Séptimo Principio: Interés por la Comunidad

Las cooperativas trabajan para conseguir el desarrollo sostenible de sus comunidades mediante políticas aprobadas por sus socios.[6]

4.3.6 COOPERATIVAS

"Una cooperativa es una asociación autónoma de personas que se reúnen de forma voluntaria para satisfacer sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática si fines de lucro"[7].

4.3.6.1 TIPOS DE COOPERATIVAS

Entre estas se pueden mencionar las siguientes:

[6] www.coopalaspe.com/archivos_símbolos
[7] **JARAMILLO,** Genoveva, **JARA,** Carmen Eliza, **GODOS,** Luis. "Auditoría externa a la cooperativa de ahorro y crédito del Municipio de Loja". Año 2000, Páginas 150 [consulta 27 de enero del 2011].

- Cooperativa de producción
- Cooperativa de consumidores y usuarios
- Cooperativa agrícola
- Cooperativa de ahorro y crédito
- Cooperativa de servicios
- Cooperativa de vivienda
- Cooperativa de transporte
- Cooperativa de turismo
- Cooperativa de enseñanza

4.3.6.2 COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito, son aquellas que tienen por objeto fundamental fomentar el ahorro y otorgar préstamos a sus asociados con los recursos aportados por los mismos a un interés bajo, con el fin de eliminar los altos costos que representan los créditos otorgados por los bancos comerciales.

4.3.6.3 DESARROLLO DE PRODUCTOS FINANCIEROS

En el diseño de productos se debe comprender las necesidades y preferencias financieras de los clientes pobres y saber cómo ajusta el préstamo y el ahorro en su estrategia de administración del dinero. Medir las preferencias de los clientes en lo que se refiere a tamaño, momento

oportuno, cuantía y ciclos de los reembolsos para que se ajusten a los flujos de efectivo.

Las entidades financieras deben seguir un proceso sistemático para el desarrollo de productos, que implica:

- ✓ Un análisis de capacidad institucional,
- ✓ La investigación de mercado orientada hacia el cliente,
- ✓ El costeo y fijación de precios realistas de los productos
- ✓ La prueba piloto y
- ✓ Un lanzamiento cuidadoso, por etapas. [8]

4.4 IMPORTANCIA DEL DESARROLLO DE PRODUCTOS FINANCIEROS

Los pobres necesitan acceso a una amplia gama de servicios y productos financieros, para:

- ✓ Aprovechar oportunidades de negocio,
- ✓ Para invertir en mejoras a la casa
- ✓ Para pagar gastos temporales como cuotas escolares
- ✓ Para la celebración de festivales.
- ✓ Para los eventos del ciclo de vida, (como bodas y funerales), y

[8]BANCO SOLIDARIO. Ecuador. [diapositiva]. [en línea]. [http://www.redcamif.org/uploads/tx_rtgfiles/Ramiro_Narvaez_-_Diversificacion_de_productos_-_Panel_11.ppt.] , 22 diap.[consulta 15 noviembre 2010].

- ✓ Para enfrentar emergencias (como enfermedades)

Tradicionalmente el micro financiamiento se ha enfocado en los préstamos de capital de trabajo. La mayoría de instituciones han desarrollado metodologías similares a las ya conocidas: Préstamos solidarios, crédito a grupos, préstamos individuales.

Pero aún no se ha tenido un total éxito en la satisfacción de necesidades financieras de clientes potenciales que siguen siendo marginados.

4.4.1 EL AHORRO

4.4.1.1 CONCEPTO

"El ahorro es la parte del ingreso personal o familiar, que no se destina a la compra de bienes de consumo**"[9].**

El ahorro se obtiene restándole a los ingresos totales, el gasto total de consumo.

Ahorro = Ingresos – Gastos

4.4.1.2BENEFICIOS DEL AHORRO

- ✓ **Corto plazo:** para educación, salud,esparcimiento, etc.; solventar algunaurgencia médica,financiera y/o legal.

[9]DE COSS, Raúl, "Análisis y Evaluación de Proyectos de Inversión", Administración de Empresas, Editorial Limusa, 2da Edición, Año 1999, Páginas 359.

- ✓ **Mediano plazo:**Adquirir bienes paraformar un patrimonio(autos, bienes inmuebles y muebles); Invertir para incrementarel patrimonio.
- ✓ **Largo plazo:** Crear un fondo para el retiro, iniciar un proyecto productivo (capital inicial).

4.4.1.3 PRODUCTOS DE AHORRO

Cuentas de Ahorro

Este tipo de cuentas se caracterizan por su liquidez absoluta para atender las necesidades de tesorería como servicio de caja, en el que los depositantes no pueden movilizar sus fondos mediante cheques, y solo pueden retirar su dinero en las oficinas de una entidad financiera. Las cuentas de ahorro siempre pagan interés a los depositantes.

Cuenta Corriente:

es un contrato de depósito irregular en virtud del cual una entidad de crédito se obliga, bajo las instrucciones del depositante, a prestar "servicio de caja" (gestionar los cargos y abonos que se produzcan derivados de los actos de disponibilidad que se realicen).[10]

Libretas de Ahorro:

Las libretas de ahorro son captaciones de dinero. Entre ellas podemos encontrar principalmente:

[10]http:// todoproductosfinancieros.com/glosario-primera-entrega-productos-de-ahorro.[consulta 15 noviembre 2010].

Cuentas jóvenes:

cuenta a la vista cuyo titular debe ser menor de edad y cuya disposición está condicionada a la firma de un mayor de edad.

- **Importancia de las cuentas para jóvenes**

Las cuentas para jóvenes, resultan importantes ya que ayudan a los padres a tener la posibilidad de explicar a los menores de las habilidades del manejo de los ahorros a la vez que ellos van interiorizándose de lo que significan todos los sistemas económicos vigentes. Una cuenta de este tipo, posibilita a los adolescentes al correcto uso de las finanzas y a su ingreso al ámbito de las entidades financieras. Además estas cuentas brindan también a los jóvenes enlaces directos a otras cuentas de depósitos y ofrecen grandes beneficios y alternativas para la enseñanza en la administración del dinero.[11]

- **Beneficios de cuentas de ahorro para jóvenes:**

- Tienen un gran valor agregado: permite juntar y manejar su propio dinero.
- Ofrecen oportunidades para ahorrar, ganando intereses y reajustes, con el fin de hacer realidad los pequeños proyectos de vida, juntar dinero para comprar libros, para viajar, para adquirir implementos deportivos, para el equipo de música o el computador, o para hacer realidad los sueños personales.

[11] http://www.cuentas-bancarias.es/importancia-cuentas-bancarias-para-jovenes.php.

- Incentiva a jóvenes en el hábito del ahorro, de manera que aprendan a manejar su propio dinero y a concretar sus proyectos de vida.
- Permiten disponer de ahorros siempre que quieras y los necesites.[12]

Cuentas Vivienda: cuenta a la vista para personas físicas residentes que tiene como objetivo el ahorro para la primera adquisición o rehabilitación de la vivienda habitual. Permite realizar aportaciones puntuales y además establecer un Plan de aportaciones mensuales automáticas.

Depósitos: Contrato que tiene por objeto la constitución de un depósito de dinero a plazo y la rentabilización de los fondos depositados de acuerdo con las condiciones pactadas relativas a: importe mínimo, duración del contrato, remuneración, devengo, periodicidad y condiciones de liquidación.

4.5 ESTUDIO DE FACTIBILIDAD

"Es el análisis de una empresa para determinar si el negocio que se propone será bueno o malo, y en cuales condiciones se debe desarrollar para que sea exitoso y si el negocio propuesto contribuye con la conservación, protección o restauración de los recursos naturales y ambientales"[13].

4.5.1 OBJETIVOS DEL ESTUDIO DE FACTIBILIDAD

- ✓ "Saber si podemos producir algo.

[12] http://wwwp1.pichinchajoven.com/portal/web/guest/plan-de-ahorros-e-teens . [consulta 15 noviembre 2010].

[13] http://www.alegsa.com.ar/Dic/factibilidad.php. [consulta 15 noviembre 2010].

- ✓ Conocer si la gente lo comprará.
- ✓ Saber si lo podremos vender.
- ✓ Definir si tendremos ganancias o pérdidas.
- ✓ Definir si contribuirá con la conservación, protección y/o restauración de los recursos naturales y el ambiente.
- ✓ Decidir si lo hacemos o buscamos otro negocio.
- ✓ Aprovechar al máximo los recursos propios.
- ✓ Reconocer cuáles son los puntos débiles de la empresa y reforzarlos.
- ✓ Aprovechar las oportunidades de financiamiento, asesoría y mercado.
- ✓ Tomar en cuenta las amenazas del contexto o entorno y soslayarlas. Obtener el máximo de beneficios o ganancias"[14].
- ✓

4.5.2 PASOS PARA EL ESTUDIO DE FACTIBILIDAD

Un proyecto factible es el que ha aprobado cuatro estudios básicos:

- ✓ "Estudio de factibilidad de mercado
- ✓ Estudio de factibilidad técnica
- ✓ Estudio de factibilidad económica-financiera "[15]

[14]SAPAG Chain Nassir, "Preparación y Evaluación de Proyectos", Tercera Edición, Pág. 160.
[15]BACA Urbina, "Evaluación del proyectos", Cuarta Edición 2005, Pág. 84. [consulta 15 noviembre 2010].

4.6 ESTUDIO DE MERCADO

Se entiende por mercado el área en que confluyen las fuerzas de la oferta y demanda para realizar las transacciones de bienes y servicios a precios determinados.

El estudio de mercado es un diagnóstico de los principales factores que inciden sobre el servicio en el mercado como: oferta, demanda, precio, plaza y comercialización, ya que determina los bienes o servicios que serán demandados por la comunidad.

4.6.1 OBJETIVO[16].

1. Que existe un número suficiente de consumidores con las características necesarias para considerarlo como demanda de los productos y/o servicios que se piensan ofrecer.
2. Que dichos consumidores pueden ejercer una demanda real que justifique la producción de productos y/o servicios que se piensan ofrecer
3. Que se cuenta con las bases para utilizar canales de comercialización adecuados
4. Que se puede calcular los efectos de la demanda con respecto a productos y/o servicios sustitutos y complementarios.

[16]Estudio de Mercado, Actualizado el 15 noviembre del 2010, disponible en: http://es.wikipedia.org/wiki/Estudio_de_mercado

4.6.2 ETAPAS DEL ESTUDIO DE MERCADO[17]

1. IDENTIFICACIÓN DEL PROBLEMA

Debe tomarse en cuenta que siempre existe más de una alternativa de solución y cada alternativa produce una consecuencia específica, por lo que el investigador debe medir sus posibles resultados.

2. INSTRUMENTOS DE RECOPILACIÓN

- **Fuentes primarias.-** que consisten básicamente en investigación de campo por medio de encuestas.
- **Fuentes secundarias.-** integran toda la información escrita existente sobre el tema, ya sea en estadísticas gubernamentales (fuentes secundarias ajenas a la empresa) y estadísticas de la propia empresa (fuentes secundarias provenientes de la empresa).

3. INVESTIGACIÓN DE CAMPO

- **Entrevistas:** Constituye una técnica indispensable porque permite obtener datos que de otro modo serían muy difícil conseguir, conllevando al riesgo de inducir en sus respuestas al entrevistado y es costosa.

[17] Juan José Gallego, Proyecto Empresarial, Editorial LIMUSA, Bogotá, Pag. 48

- **Muestreo:** Muestreo significa tomar una porción de un total, de modo que lo que se obtiene son estimaciones de ciertas características de la totalidad.

4. TABULACIÓN Y ANÁLISIS DE LOS DATOS.

Una vez que se cuenta con toda la información necesaria, se procede a su tabulación y análisis. Recuérdese que los datos recopilados deben convertirse en información útil que sirva como base en la toma de decisiones, por lo que un adecuado procesamiento, de tales datos, es vital para cumplir un objetivo.

4.6.3 ANÁLISIS DEL PRODUCTO

"Es un conjunto de características y atributos tangibles, que se ofrece en un mercado para su atención, adquisición, uso o consumo, con el fin de satisfacer un deseo o una necesidad."[18]

Como resultado de un proyecto, se debe obtener una visión clara de las características del bien o servicio que se piensa colocar en el mercado, el producto de este trabajo es una de las primeras guías para seguir los pasos

[18] Descripción de un producto, Marketing, Actualizado enero 2010, disponible en: http://es.wikipedia.org/productos (marketing).

que lleven a cumplir con las exigencias del consumo, en ese momento. Pero también es la primera parte de un sistema de trabajos de actualización con el fin de permanecer dentro de la competencia.

La descripción del producto o servicio se hace en base a:

- ✓ Usos
- ✓ Usuarios
- ✓ Características
- ✓ Composición
- ✓ Sustitutos
- ✓ Distribución

4.6.4 ANÁLISIS DE LA DEMANDA[19]

Estudio que permite conocer cuál es la situación de la demanda del producto, se analiza el mercado potencial a fin de establecer la demanda insatisfecha. Se busca para determinar y cuantificar las fuerzas de marcado que actúan sobre los requerimientos de un producto por parte del mercado y así mismo establecer las oportunidades para satisfacer los requerimientos del mercado.

[19] Pasaca Manuel; Formulación y Evaluación de Proyectos; Universidad Nacional de Loja, Pag. 44 y 45.

a) **Demanda potencial.-** constituida por la cantidad de bienes o servicios que podrían consumir o utilizar en el mercado.

b) **Demanda aparente.-** constituida por la cantidad de bienes o servicios que se consumen o utilizan de un producto en el mercado.

c) **Demanda efectiva.-** cantidad de bienes o servicios que en la práctica son requeridos por el mercado ya que existen restricciones producto de la situación económica, nivel de ingresos u otros.

d) **Demanda insatisfecha.-** constituida por la cantidad de bienes o servicios que hacen falta en el mercado para satisfacer necesidades de la comunidad.

4.6.5 ANÁLISIS DE LA OFERTA.

Es la cantidad de bienes o servicios que un cierto número de oferentes (productores) está dispuesto a poner a disposición del mercado a un precio determinado. El propósito que se persigue mediante el análisis de la oferta es determinar o medir las cantidades y las condiciones en que una economía puede y quiere poner a disposición del mercado un bien o un servicio.

.

En el análisis de la oferta se investiga sobre la situación de los oferentes del producto o servicio que constituye la competencia. Es importante conocer las principales clases de oferta que juegan un papel importante en el mercado.

4.6.6 DEMANDA VS OFERTA.

Al hablar de la demanda vs oferta se determina lo siguiente:

- ✓ Si la oferta es igual a la demanda efectiva da como resultado que existe equidad de mercado.
- ✓ Si la oferta es menor a la demanda efectiva, hablamos de abundancia del producto o servicio, es decir existe mercado satisfecho.
- ✓ Si la demanda efectiva es mayor a la oferta hay escasez del producto por lo tanto un mercado insatisfecho.

4.6.7. PUBLICIDAD Y PROMOCIÓN

Publicidad son las actividades o estrategias que se usan para dar a conocer el producto o servicio a los consumidores a través de diferentes medios de comunicación.

Promoción son estrategias relacionadas con las ventas que motivan al consumidor a adquirir el producto, ya sea por los descuentos, regalos, ofertas, etc. que ofrecen por adquirirlo.

4.7 ESTUDIO TÉCNICO.

"Es el análisis de elementos que tienen que ver con la ingeniería básica del producto y/o proceso que se desee implementar, para ello se tiene que hacer la descripción detallada del mismo con la finalidad de mostrar todos los requerimientos para hacerlo funcionar.

Consiste en diseñar la función producción optima, que mejor utilice los recursos disponibles para obtener el producto deseado, sea este un bien o servicio."[20]

4.7.1 OBJETIVO

- Verificar si el producto o servicio a ofrecer se puede llevar a cabo.
- Determinar si se cuenta con la materia prima adecuada
- Seleccionar los equipos y herramientas necesarias e instalaciones óptimas para su producción.

4.7.2 TAMAÑO DEL PROYECTO.

La importancia de definir el tamaño que tendrá el proyecto se manifiesta principalmente en su incidencia sobre el nivel de las inversiones y costos

[20] Sapag, N. (2007). Proyectos de Inversión. Formulación y Evaluación. México: Pearson Prentice Hall. Pag. 85

que se calculen y, por tanto, sobre la estimación de la rentabilidad que podría generar su implementación.

En este elemento del estudio técnico se cuantifica la capacidad de producción y todos los requerimientos que sean necesarios para el desarrollo del bien por ello se debe tomar en cuenta la demanda y de esta manera determinar la proporción necesaria que el proyecto pretende acaparar para satisfacer a esa demanda.

4.7.3 LOCALIZACIÓN

Este elemento consiste en identificar el lugar ideal para la implementación del proyecto, es una de las decisiones más importantes del estudio. Los criterios para la localización son:

MACROLOCALIZACIÓN.- Consiste en decidir el país, región, provincia o zona más adecuada y atractiva para la localización en donde se instalará el proyecto.

MICROLOCALIZACIÓN.- Determina el lugar preciso o específico (sector, barrio, etc.), donde se instalará definitivamente la empresa o negocio.

LOCALIZACION DEFINITIVA.- Es la localización exacta especificando, calles, numero de domicilio, intersecciones; que permitan conocer detalladamente la ubicación geográfica de la unidad productora.

4.7.3.1 FACTORES DE LOCALIZACIÓN

"Constituyen todos aquellos factores que permitirán el normal funcionamiento de la empresa, entre estos tenemos: abastecimiento de materias primas, vías de comunicación, disponibilidad de mano de obra calificada, servicios básicos indispensables (agua, luz, teléfono, alcantarillado) y fundamentalmente el mercado hacia el cual está orientado el producto."[21]

4.7.4 INGENIERÍA DEL PROYECTO[22].

La ingeniería del proyecto determina la función de producción óptima para la utilización eficiente y eficaz de los recursos disponibles para la producción del bien o servicio deseado. En el desarrollo de un proyecto de inversión a la ingeniería le corresponde definir:

- ✓ Descripción técnica del producto o servicio
- ✓ Identificación y selección de procesos
- ✓ Tecnología
- ✓ Listado de máquinas y equipos
- ✓ Distribución de la planta.

[21] Formulación y Evaluación de proyectos de inversión, Universidad Nacional de Loja, Manuel E. Pasaca M, págs. 51-53.
[22] Sapag, N. (1998). Preparación y Evaluación de Proyectos. Colombia: McGraw-Hill. Pag. 127.

- ✓ Cantidades requeridas de insumos
- ✓ Los requerimientos de Talento Humanos para la parte operativa
- ✓ Determinar la infraestructura e instalaciones

4.7.4.1 DESCRIPCIÓN TÉCNICA DEL PRODUCTO O SERVICIO.

La descripción del bien o servicio debe mostrar las especificaciones físicas del producto. Para ello será necesario identificar la materia prima (insumos) que se utilizarán y los procesos tecnológicos necesarios para su fabricación. En el caso de empresas de servicio, también se tiene que describir detalladamente en qué consiste dicho servicio.

4.7.4.2 MAQUINARIA Y EQUIPO.

Consiste en definir el tipo de maquinarias y equipos, es decir, es el conjunto de conocimientos técnicos y procesos que se emplean o que serán necesarios para poder fabricar el producto o la prestación del servicio.

- ➢ **LISTADO DE EQUIPOS**

Consiste en hacer un listado detallado de todas y cada una de las máquinas y muebles necesarios para la operación. Se debe consignar para cada equipo datos como: tipo, origen, marca, capacidad diseñada, vida útil estimada, garantías, consumo de energía, personal necesario para su operación, espacio ocupado, características físicas como peso, volumen, altura, etc.

- **INSUMOS.**

En este punto se debe identificar el abasto suficiente en cantidad y calidad de materias primas que se requieren para el desarrollo del proyecto. De ahí la importancia de conocer, precios, cantidades de suministros e insumos respaldado por cotizaciones para establecer un compromiso.

- **DISTRIBUCIÓN DE LA PLANTA**

Una buena distribución de la planta es la que proporciona condiciones de trabajo aceptables y permite la operación más económica[23].

- ✓ **DISTRIBUCIÓN INTERNA:** Cada uno de los muebles, maquinarias, y equipos que participa en el proceso de transformación o de prestación de servicio debe estar dispuesto en forma tal que garantice mejores condiciones de trabajo y seguridad, una adecuada utilización del espacio disponible, mejor movilización de insumos, además en una mayor eficacia en la operación en cuanto a los costos de operación.

- ✓ **DISTRIBUCIÓN EXTERNA:** La distribución en el terreno de las distintas unidades de operación, movilización y administración, debe corresponder a criterios técnicos, económicos, y de bienestar que al mismo tiempo que contribuyan a la eficiencia en la producción.

[23]Sapag, N. (1998). Preparación y Evaluación de Proyectos. Colombia: McGraw-Hill. Pag. 132.

- **RECURSOS HUMANOS PARA LA PARTE OPERATIVA**

El estudio del proyecto requiere la identificación y cuantificación del personal que se necesitará en la operación considerando el grado de automatización del proceso productivo, de la especialización del personal requerido, de la situación del mercado laboral, de las leyes laborales y del número de turnos requeridos.

- **INFRAESTRUCTURA E INSTALACIONES.**

Todo proceso de fabricación o de prestación de servicios se realiza en un lugar físico y dicho lugar debe responder a las necesidades de los procesos que allí se van a realizar, en tal sentido establecer las características del local o de la infraestructura en donde se van a llevar estos procesos de producción o de prestación de servicios.

4.8 ESTUDIO ADMINISTRATIVO

Es aquel estudio que se refiere a los aspectos propios de la actividad ejecutiva de su administración. Todas las empresas, grandes o pequeñas, necesitan definir alguna forma de ordenamiento interno. Es necesario distribuir las tareas y responsabilidades entre los propietarios y empleados de la empresa. En general las áreas principales de la empresa son: Producción, Ventas, Administración y Finanzas.

Cuando se va a incorporar personal a la empresa, es necesario realizar una selección adecuada, para permitir el cumplimiento de los objetivos de la misma. La capacitación y el entrenamiento juegan un rol fundamental para lograr el rendimiento óptimo en el desarrollo del trabajo. El adiestramiento debe ser algo permanente, tanto para los empleados como para los propietarios del negocio.

4.8.1 OBJETIVOS DEL ESTUDIO ADMINISTRATIVO

1. Determinar la forma de constitución de la empresa.
2. Establecer la estructura orgánica y el organigrama funcional de la empresa.

4.8.3 FUNCIONES BÁSICAS DE LA EMPRESA

1. **Área Operativa.-** Se encarga de aplicar los métodos más adecuados para la fabricación de un producto.
2. **Área Financiera.-** Su función es la de administrar eficientemente los recursos económicos de la empresa.
3. **Área de Administración.-** Esta área planifica, controla, dirige al proceso administrativo de la empresa.

4.8.3 ORGANIGRAMAS

Es un cuadro sintético que indica los aspectos importantes de una estructura de organización, incluyendo las principales funciones, sus relaciones, y la autoridad de cada empleado de su función respectiva.[24]

4.8.3.1 FINALIDAD DEL ORGANIGRAMA

El organigrama permite localizar el tipo de unidades que conforman la organización de una empresa, sus funciones básicas, características entre otras.

4.8.3.2 VENTAJAS DEL ORGANIGRAMA

1. Obliga a quien lo elabora a aclarar sus ideas.
2. Puede apreciarse a simple vista las relaciones de trabajo que existen en una empresa.
3. Muestra la dependencia que existe entre los que conforman la empresa.

4.8 ESTUDIO ECONÓMICO

Es la tapa de análisis de la viabilidad financiera de un proyecto. Los objetivos de esta etapa son ordenar y sistematizar la información de carácter monetario que proporcionaron las etapas anteriores, elaborar los cuadros analíticos y antecedentes adicionales para la evaluación del proyecto.

El objetivo fundamental de este estudio es determinar la sustentabilidad financiera de la inversión, la misma que debe entenderse como la capacidad

[24]Formulación y Evaluación de proyectos de inversión, Universidad Nacional de Loja, Manuel E. Pasaca M, pág. 57

que debe tener el proyecto para generar liquidez, bajo un nivel de riesgo aceptable, a través de la evaluación de la inversión y sus resultados.

4.9.1 PRESUPUESTO DE INVERSIONES"[25]

La mayor parte de las inversiones deben realizarse antes de la puesta en marcha del proyecto, pueden existir inversiones que sea necesario realizar durante la operación, ya sea porque se precise reemplazar activos desgastados o por que se requiere incrementar la capacidad productiva ante aumentos proyectados en la demanda.

4.9.1.1. INVERSIONES FIJAS.- Representan las inversiones que se realizan en bienes tangibles que se utilizarán en el proceso productivo o son el complemento necesario para la operación normal de la empresa. Entre esta clase de activos tenemos:

- ✓ **CONSTRUCCIONES CIVILES.-** Se refiere a la infraestructura con que será construida la planta industrial, distinguiendo las partes correspondientes a oficinas y áreas netamente de producción.

- ✓ **MAQUINARÍA Y EQUIPO.-** Comprenden todos los valores correspondientes a las inversiones para dotar a la tecnología necesaria para efectuar el proceso productivo o prestación del servicio, así como los equipos que se utilizan en las instalaciones auxiliares.

[25] Formulación y evaluación de proyectos de inversión, Manuel Enrique Pasaca Mora , Universidad Nacional de Loja, pág. 64-69

- ✓ **EQUIPO DE OFICINA.-** Se incluyen en este rubro todos los valores correspondientes al equipo técnico que hará posible que las funciones administrativas se cumplan eficientemente.

- ✓ **MUEBLES Y ENSERES.-** Comprende todos los bienes que se necesitan para la adecuación de cada una de las oficinas de acuerdo con la función para la que fueron diseñadas.

4.9.1.2 INVERSIONES DIFERIDAS

Son todas aquellas que se realizan sobre activos constituidos por los servicios o derechos adquiridos necesarios para la puesta en marcha del proyecto. Constituyen inversiones intangibles susceptibles de amortizar.

- ✓ **ESTUDIOS TÉCNICOS Y JURÍDICOS**.- Estos estudios previos que pueden ser de carácter técnico o jurídico. Se trata de estudios de suelos, constitución de la empresa, asesoría tributaria y de sociedades, etc.

4.9.1.3 CAPITAL DE TRABAJO

La inversión en capital de trabajo constituye el conjunto de recursos necesarios, en la forma de activos corrientes, para la operación normal del proyecto durante un ciclo de producción, para una capacidad y tamaño determinado.

4.9.1.3 DEPRECIACION

La mayoría de los activos fijos tienen una vida limitada, es decir ellos serán utilizados de utilidad para la empresa por un número limitado de periodos contables futuros. El proceso contable para esta conversión gradual de activo fijo en gasto es llamado depreciación.[26]

- **PORCENTAJES DE DEPRECIACIÓN**

El cálculo de la depreciación de los activos fijos, se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable, de acuerdo a lo que dicta el Reglamento de Ley de Régimen Tributario, mismos que no se podrán sobrepasar de lo que ya esta establecido, los porcentajes son los siguientes:

- ✓ Inmuebles (excepto terrenos), naves, aeronaves, barcazas y similares 5% anual.
- ✓ Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles 10% anual.
- ✓ Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil 20% anual.
- ✓ Equipos de cómputo y software 33% anual.

4.9.1.4 AMORTIZACION

Es la cuota fija que se establece por periodo contable, como consecuencia de inversiones o gastos anticipados, los que no son imputables en un solo

[26] Bravo Mercedes, Segunda Edición, Pág. 131

período contable; permitiendo de esta manera la racionalización o prorrateo del gasto en función del tiempo estipulado por la ley.

De acuerdo lo que determina el Reglamento de Régimen de Ley Tributario Las amortizaciones se efectuarán en un período no menor de 5 años en porcentajes anuales iguales[27].

4.9.2 COSTOS DE PRODUCCIÓN.

La determinación del costo, constituye la base para el análisis económico del proyecto, su valor incide directamente en la rentabilidad y para su cálculo se consideran ciertos elementos entre los que constan: costo de fabricación, los gastos administrativos, gastos de fabricación, gastos financieros, los gastos de ventas y otros gastos.

4.9.2.1 COSTOS DIRECTOS.

Son aquellos costos que intervienen directamente, como: la materia prima, materiales directos, mano de obra directa, etc.

- ✓ **MATERIALES DIRECTOS.-** Son aquellos que participan directa y necesariamente en el proceso para facilitar su transformación.

[27]GESTIOPOLIS, Amortizaciones , Extraída el 20 de diciembre del 2010, disponible en: ww7w.gestiopolis.com

4.9.2.2 GASTOS DE FABRICACIÓN.

Representan todos aquellos valores indirectos que no se pueden cargar a unidades de costo o trabajo especial, dichos valores provienen generalmente de: materiales indirectos y mano de obra indirecta.

- ✓ **MATERIALES INDIRECTOS.-** Estos pueden serlubricantes para máquinas, mantenimiento de planta, aseo, de empaque, etc., es decir todos aquellos que integran el proceso pero que no pueden medirse con exactitud cuánto corresponde a cada unidad de producto terminado.

- ✓ **OTROS GASTOS INDIRECTOS.-** Dentro de estos tenemos rubros como: depreciación de fábrica, amortización de fábrica, servicios, mantenimiento, impuestos de fábrica, seguros de fábrica.

4.9.2.3 GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Son aquellos que forman parte de la administración de la empresa como: sueldos, depreciación, amortización, seguros y administrativos, etc.

4.9.2.4 GASTOS DE VENTAS.

Bajo este rubro se incluyen los valores correspondientes al pago por concepto de actividades que se realizan para asegurar la venta del

producto, entre estos tenemos: propaganda, promoción, comisión a vendedores, transporte, carga, descarga, etc.[28]

4.9.3 INGRESOS

Los ingresos están representados por el dinero recibido por concepto de las ventas del producto o de la prestación del servicio o por la liquidación de los activos que han superado su vida útil dentro de la empresa, o también por los rendimientos financieros producidos por la colocación de excesos de liquidez.

4.9.4 PRESUPUESTO DE PRODUCCIÓN[29]

Al presupuesto de producción se lo construye a partir de los cuadros de inversiones y costo de producción, se utiliza el mismo formato y el orden en que se detallan los valores sigue el mismo orden establecido para la elaboración de un estado de resultados.

4.10 EVALUACIÓN FINANCIERA

El objetivo de la evaluación financiera desde el punto de vista privado, es determinar el mérito de un proyecto, estimándose como tal el grado o nivel de utilidad que obtiene el empresario privado como premio al riesgo de

[28] www.eco-finanzas.com/diccionario/G/GASTOS_DE_VENTA.[consulta 15 de noviembre del 2010]
[29] Sapag, N. &Sapag R. (1995). Preparación y Evaluación de Proyectos. Tercera edición. México: McGraw-Hill. Pag. 261

utilizar su capital y su capacidad empresarial en la implementación de un proyecto.

4.10.1 INDICADORES FINANCIEROS

4.10.1.1 COSTO DE OPORTUNIDAD DEL DINERO (*COC*).

Es el rendimiento del inversionista que deja de recibir en el mercado financiero por dedicar sus fondos a un proyecto; por lo tanto la tasa de interés que se reciba representa el costo de oportunidad del dinero invertido en el proyecto.La tasa de interés para la evaluación financiera también se denomina tasa de actualización, tasa de descuento, tasa mayor aceptable de rendimiento o tasa de interés real.[30]

4.10.1.2 FLUJO DE CAJA.

El flujo de caja permite determinar la cobertura de todas las necesidades de efectivo a lo largo de los años de vida útil del proyecto. El flujo de caja permite cubrir todos los requerimientos de efectivo del proyecto, posibilitando además que el inversionista cuente con el suficiente origen de recursos para cubrir sus necesidades de efectivo.

Los flujos de caja se evalúan en lugar de utilizar figuras contables en razón de que no son estos los que afectan a la capacidad de la empresa para pagar cuentas o compras de activos.

[30]GESTIOPOLIS, Métodos que consideran el valor del dinero en el tiempo, Extraída el 20 de diciembre del 2010, disponible en: ww7w.gestiopolis.com

4.10.1.3 VALOR ACTUAL NETO

El método del valor actual neto (VAN), consiste en determinar el valor presente de los flujos de costos e ingresos generados a través de la vida útil del proyecto. Alternativamente esta actualización puede aplicarse al flujo neto yen definitiva corresponde a la estimación al valor presente de los gastos que se utilizaran con todos y cada uno de los años de operación del proyecto.

4.10.1.4 TASA INTERNA DE RETORNO

Se define a la Tasa Interna de Retorno (TIR), como aquella tasa que iguala el valor presente de los flujos de ingresos con la inversión inicial. Se podría interpretar a la Tasa de Interna de Retorno, como la más alta de interés que se podría pagar un préstamo que financiara la inversión, si el préstamo con los interés acumulados a esta tasa dada, se fuera abonando con los ingresos provenientes del proyecto, a medida que estos van siendo generados a través de toda la vida útil del proyecto.

La Tasa Interna de Retorno utilizada como criterio para tomar decisiones de aceptación o rechazo de un proyecto retoma como referencia lo siguiente:

- Si la TIR es mayor que el costo de capital debe aceptarse el proyecto.
- Si la TIR es igual que el costo de capital es indiferente llevar a cabo el proyecto.
- Si la TIR es menor que el costo de capital debe rechazarse el proyecto.

4.10.1.5 ÍNDICE DE RENTABILIDAD (*IR*)

Este índice es la razón del valor presente de los futuros flujos netos de efectivo de un proyecto con el flujo de salida de efectivo inicial del proyecto. Para su cálculo se aplica la siguiente fórmula:[31]

- ✓ ***CRITERIO DE ACEPTACIÓN:***

- IR mayor 1 el proyecto debe ser aceptado
- IR menor 1 el proyecto debe ser rechazado
- IR igual 1 el proyecto es indiferente

RELACIÓN BENEFICIO-COSTO (*R B/C*)

Permite medir el rendimiento que se obtiene por cada unidad monetaria invertida, permite decidir si el proyecto se acepta o no. [32]

- ✓ ***CRITERIO DE ACEPTACIÓN:***

- RBC mayor 1 el proyecto es rentable
- RBC menor 1 el proyecto no es rentable
- RBC igual 1 el proyecto es indiferente

[31]WIKYPEDIA, Tasainterna de retorno, Extraída el 15 de diciembre de 2010, disponible en:www.wikypedia.com
[32]MONOGRAFIAS, Evaluación Financiera, Extraída el 16 de Diciembre de 2010, disponible en: www.monografias.com

4.10.1.6 PERIODO DE RECUPERACIÓN DE CAPITAL (*PRC*)

Es el tiempo requerido para que las ganancias u otros beneficios económicos, sobre una inversión, igualen el valor de los costos de la inversión inicial. Es decir, el número de años que se requieren para recuperar una inversión inicial en efectivo. Entre más pequeño sea el PRC, mejores resultados se obtendrán.

4.11 ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

Es posible mostrar cómo se modifica la rentabilidad del proyecto bajo diferentes escenarios en los cuales se desenvolverá el mismo en las fases de inversión y operación.

- ✓ ***CRITERIO DE ACEPTACIÓN:***

- Si el coeficiente es mayor a 1 el proyecto es sensible, los cambios reducen o anulan la rentabilidad.
- Si el coeficiente es menor a 1 el proyecto no es sensible, los cambios no afectan la rentabilidad.
- Si el coeficiente es igual a 1 no hay efectos sobre el proyecto.

4.11.1 ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD CON INCREMENTO EN LOS COSTOS.

- Se obtienen los nuevos flujos de caja por efectos de incremento en costos.
- Para encontrar el porcentaje de incremento se procede a realizar un juego de búsqueda de valores de soporte máximo, para ello es importante trabajar con tasas que permitan obtener flujos positivos.
- Se obtiene la TIR Resultante

4.11.2 ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD CON DECREMENTO EN INGRESOS.

- Se obtienen los nuevos flujos de caja por efectos de disminución de ingresos.
- Para encontrar el porcentaje de incremento se procede a realizar un juego de búsqueda de valores de soporte máximo.
- Se obtiene la TIR Resultante
- Se obtiene una nueva *TIR*[33]

[33]GESTIOPOLIS, Análisis de sensibilidad, Extraída el 16 de Diciembre de 2010, disponible en:www.gestiopolis.com

E.- MATERIALES Y MÉTODOS

5.1. MATERIALES

En el transcurso de la presente investigación se utilizó diversos materiales, y algunos servicios que sirvieron como medios para la obtención, procesamiento e interpretación de la información:

- Computador
- Impresora
- Flash Memory.
- Cartuchos de tinta
- Hojas
- Esferos.
- Copias
- Carpetas
- Internet
- Transporte

5.2. MÉTODOS

5.2.1. MÉTODO CIENTÍFICO

Toda investigación generativa, parte de la utilización de un método científico que es el método que engloba a los demás, ya que aporta con la rigurosidad y pertinencia para recoger la información, procesarla y sobre todo analizarla e interpretarla; permitiendo que los resultados obtenidos de la presente investigación sean veraces y permitan tomar decisiones acertadas.

5.2.2. MÉTODO DEDUCTIVO

Este método ha sido aplicado en el cumplimiento de los objetivos relacionados al estudio de mercado y estudio técnico, pues se ha analizado características particulares de los socios para poder llegar a determinar el producto financiero idóneo y acorde a sus exigencias, al momento de calcular el tamaño.

5.2.3. MÉTODO INDUCTIVO

Se lo aplicó al momento de definir todos los aspectos inherentes a la administración y procedimientos que son necesarios ejecutarse para el desarrollo del producto financiero, se analizó aspectos legales, políticas de las empresa, normas, procedimientos administrativos; de los cuales fue necesario extraer aspectos particulares a considerar para el presente producto financiero.

5.2.4 MÉTODO ANALÍTICO

Mediante este método se analizó todas las respuestas obtenidas en la investigación de mercado, cada una de las cuales fueron analizadas individualmente con el objetivo de conocer todos los aspectos particulares del mercado potencial. Este método sirvió para evidenciar la existencia de la oferta, analizando los productos financieros que ofrecen las entidades financieras que mantienen operaciones en el cantón Saraguro. En la evaluación financiera, sobre los resultados obtenidos en el estudio económico se aplicaron indicadores cuyos resultados fueron analizados individualmente.

5.2.5 MÉTODO SINTÉTICO

Como complemento del método analítico se recurre al método sintético, toda la información analizada en la investigación de mercado fue sintetizada y resumida en cuestiones concretas, como por ejemplo cuantificar la demanda para el proyecto.

El estudio económico se basa enteramente en este método, pues toda la información resumida en el estudio técnico es cuantificada y sintetizada en los cuadros de inversión, ingresos y costos del proyecto. En la evaluación financiera, permite concluir con el análisis individual de los indicadores financieros, y tomar una decisión acerca de la factibilidad financiera o no del proyecto; y finalmente, permite emitir conclusiones y recomendaciones.

5.3. TÉCNICAS

5.3.1. RECOPILACIÓN BIBLIOGRÁFICA

Toda investigación debe sustentarse en teoría científica y comprobada, por lo que desde el inicio del Proyecto de Factibilidad y para el cumplimiento de todos los objetivos específicos, fue necesario recurrir frecuentemente a la consulta de varias fuentes bibliográficas que permitieron aclarar ciertas dudas con respecto al tema, así como conocer nuevos métodos o técnicas que se aplicaron en los estudios realizados.

5.3.2. OBSERVACIÓN DIRECTA

La observación directa fue efectuada para la determinación de la adecuación del lugar donde se va a ofrecer el servicio en este caso dentro de las instalaciones de la Cooperativa Semilla del Progreso.

Además nos ayudó a determinar la oferta, para ello tuvimos que visitar las diferentes entidades financieras del sector.En las que pudimos recopilar información acerca de los productos de ahorro que ofrecen en cada una de ellas, para de esta manera obtener la oferta real, comparándola con la demanda efectiva.

5.3.3. ENTREVISTA

Se la realizó al personal de la Cooperativa en forma directa al Gerente, Contador, Secretaria, para recabar información sobre la situación actual de la cooperativa y la acogida que tiene en el mercado.

5.3.4. ENCUESTA

La encuesta fue aplicada a los jóvenes que comprenden las edades de 18 a 30 años del sector, para lo cual fue necesario en primer lugar aplicar el muestreo estadístico con el fin de determinar el número de encuestas a aplicar y luego el diseño del formato de encuesta.

5.4 PROCEDIMIENTOS

1. En primer lugar se realizó una visita a todas las bibliotecas de la ciudad con el fin de seleccionar bibliografía que permitieron elaborar la revisión literaria del informe.
2. También se recurrió a las páginas de internet con el fin de complementar cierta información necesaria y no disponible en los libros.
3. Luego se empezó por la aplicación de las 355 encuestas, las mismas que fueron aplicadas en el Cantón Saraguro, procurando de esta manera abarcar de manera técnica todo el mercado potencial.
4. Estas encuestas fueron procesadas, interpretadas y analizadas las respuestas obtenidas.

5. Se procedió a entrevistarse con personal de la cooperativa con el fin de conocer información sobre el costo de oportunidad de capital, procedencia de los fondos para invertir en el proyecto, así como la necesidad o no de contratar personal adicional.
6. Con toda esta información se empezó a desarrollar el informe final de la tesis iniciando por la parte de resultados, luego la discusión y finalmente se fue estructurando todos los apartados que contiene el presente informe.

F.- RESULTADOS

6.1 INFORMACION DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMILLA DEL PROGRESO

1. **NOMBRE LEGAL:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso.

2. **TIPO DE NEGOCIO:** Productos Financieros.

ANTECEDENTES HISTÓRICOS DE LA COOPERATIVA.- En los años 2000, 2001 y 2002, las organizaciones, entre ellos la "FIIS", gestionó y ejecutó varios proyectos productivos con el apoyo financiero del Proyecto de Desarrollo Rural Saraguro-Yacuambi; parte de dichos recursos fueron otorgados a los beneficiarios a través de créditos productivos, los mismos que, en principio fueron administrados por el Fondo Ecuatoriano Populorium Progresium "FEPP", en calidad de Fondo Comunitario y que luego fueron transferidos a las Instancias financieras como en ese entonces Caja de Ahorro y Crédito "Semilla del Progreso" ($100.000).

El FEPP, realizó algunos intentos para conformar una sola entidad financiera con la participación de todas las organizaciones coejecutoras del Proyecto Saraguro-Yacuambi y que finalmente se aprobó crear varias instancias financieras.

El día 9 de diciembre del año 2002, con la participación de algunas personas como socios, se suscribe la Acta Constitutiva de la Caja de Ahorro y Crédito "Semilla del Progreso". El día 17 de febrero del año 2003 se inaugura la entidad y en septiembre del mismo año, inicia sus operaciones.

Posteriormente el Ministerio de Bienestar Social, actual Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES), a través de la Dirección Nacional de Cooperativas expide el Acuerdo Ministerial No. 0000001 del 3 de julio del 2006 e inscribe el 5 de julio del 2006 con el numero de orden 6875 como Cooperativa de Ahorro y Crédito "Semilla del Progreso" Ltda., convirtiéndose de esta manera en una entidad financiera local, cuyo fin es de intermediación financiera a favor de las familias del cantón Saraguro y del mundo.

6.2 RESULTADOS DE LA ENCUESTA

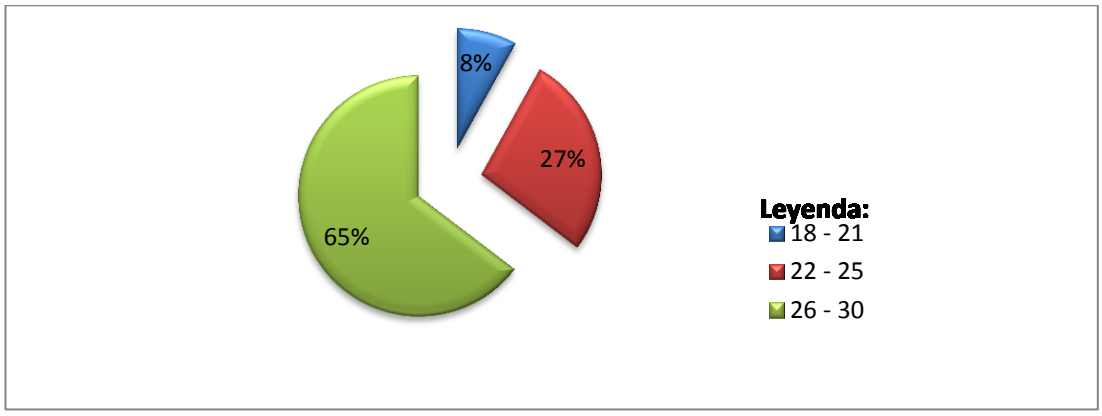
- **EDAD**

TABLA Nº 1

EDAD	NUMERO	%
18 – 21	30	8
22 – 25	97	27
26 – 30	228	65
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuesta
Elaboración: Las Autoras

GRÁFICO Nº 1
EDAD



Fuente: Encuesta
Elaboración: Las Autoras

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS: El Cantón Saraguro se caracteriza por tener gran parte de su población joven y económicamente activa, esto se refleja en el estudio realizado que determina que la mayoría de los jóvenes encuestados involucran edades de 26 a 30 años, lo que indica que dichas edades se constituyen en etapas de vida responsables y de prosperidad, preocupadas por un estilo de vida feliz; y a su vez por un cambio en el ámbito económico y social del Cantón Saraguro.

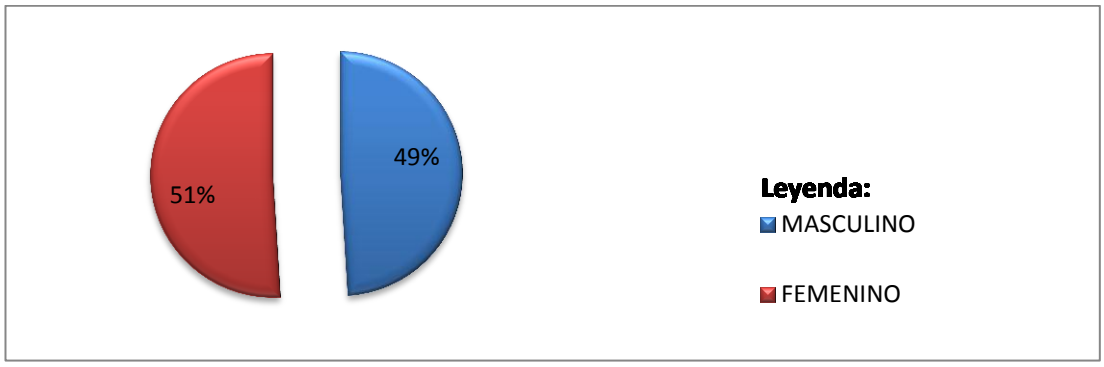
- **SEXO**

TABLA Nº 2

SEXO	NUMERO	%
MASCULINO	174	49
FEMENINO	181	51
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuesta
Elaboración: Las Autoras

GRÁFICO Nº 2
SEXO



Fuente: Encuesta
Elaboración: Las Autoras

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS: Según el estudio realizado, se comprobó que gran parte de los encuestados, pertenecen al sexo femenino. En este caso se destaca este sexo, ya que la misma busca estabilidad y bienestar de su familia.

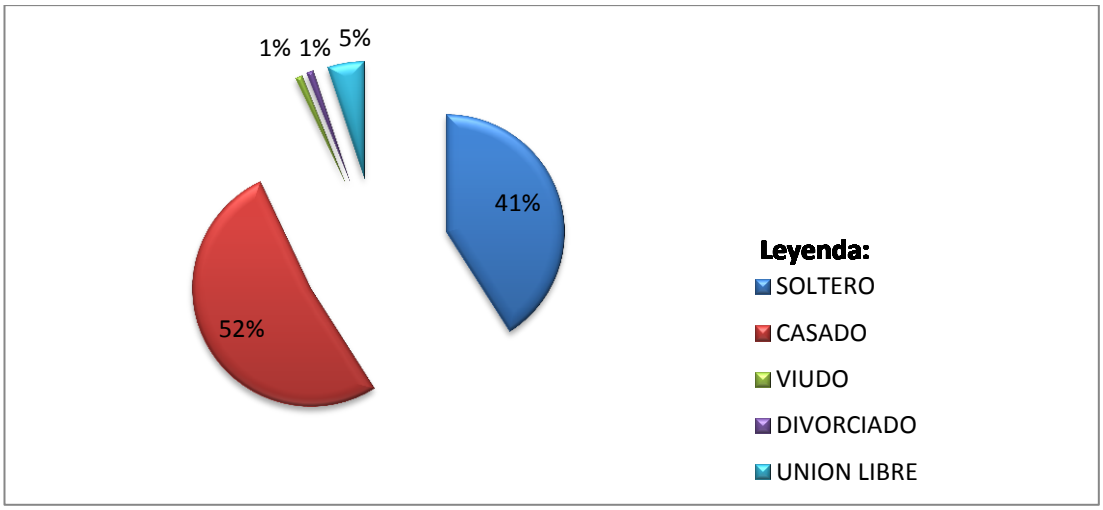
- **ESTADO CIVIL**

TABLA Nº 3

ESTADO CIVIL	NUMERO	%
SOLTERO	145	41
CASADO	186	52
VIUDO	2	1
DIVORCIADO	5	1
UNION LIBRE	17	5
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuesta
Elaboración: Las Autoras

GRÁFICO Nº 3
ESTADO CIVIL



Fuente: Encuesta
Elaboración: Las Autoras

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS: De los resultados obtenidos se puede determinar que los jóvenes en su mayoría son casados, por lo que estos han adquirido más responsabilidades y así mismo la necesidad por tener una fuente de empleo, que ayudará a mejorar la calidad de vida de los suyos.

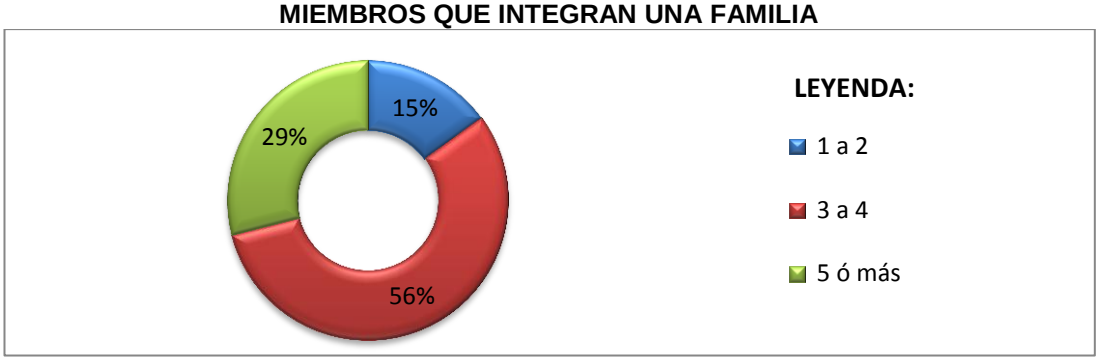
PREGUNTA 1: ¿CUÁNTOS MIEMBROS INTEGRAN SU FAMILIA?

TABLA Nº 4

MIEMBROS FAMILIA	NUMERO	%
1 a 2	53	15
3 a 4	198	56
5 ó más	104	29
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuesta
Elaboración: Las Autoras

GRÁFICO Nº 4
MIEMBROS QUE INTEGRAN UNA FAMILIA



Fuente: Encuesta
Elaboración: Las Autoras

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS: El número de miembros que integra una familia está dado por los factores económicos de cada una de ellas, esto se evidencia a través del estudio realizado, el cual determina que gran parte de los jóvenes encuestados pertenecen a una familia de 3 a 4 personas, es decir que dichas familias se encuentran responsablemente involucradas en el bienestar de los suyos a través de la práctica de una actividad económica.

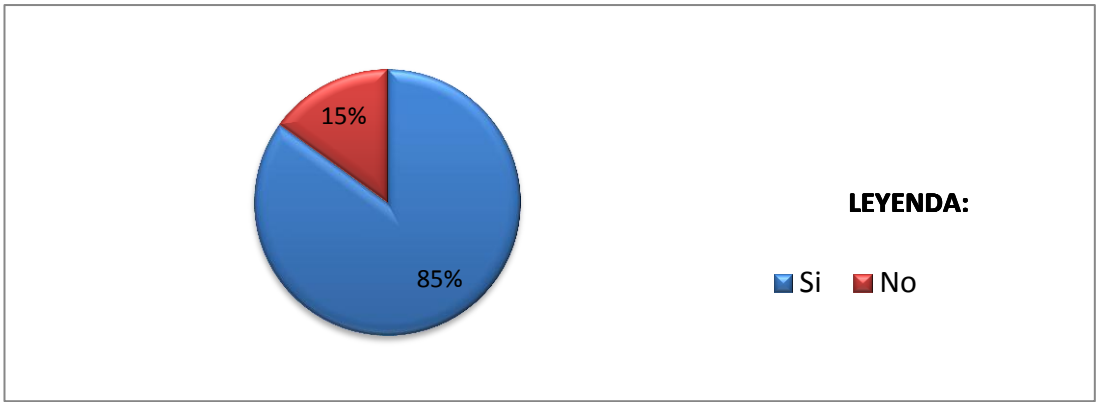
PREGUNTA 2: ¿ACTUALMENTE UD. TRABAJA?

TABLA Nº 5

UD. TRABAJA	NUMERO	%
Si	302	85
No	53	15
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuesta
Elaboración: Las Autoras

GRÁFICO Nº 5
ACTUALMENTE TRABAJAN



Fuente: Encuesta
Elaboración: Las Autoras

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS. - La responsabilidad del tener una familia y por la situación económica por la que atravesamos hoy en día, ha dado lugar a que los jóvenes en su mayoría opten por trabajar, para sostener a sus familias.

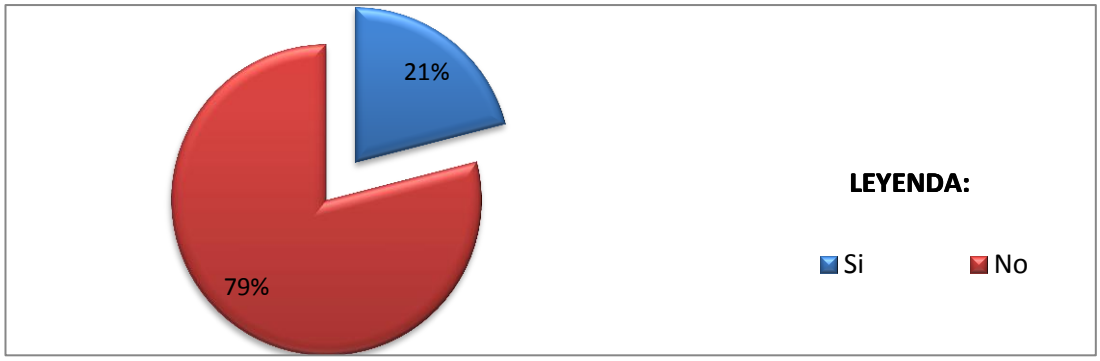
PREGUNTA 3: ¿RECIBE REMESAS DE SUS FAMILIARES MIGRANTES?

TABLA Nº 6

REMESAS DEL EXTRANJERO	NUMERO	%
Si	73	21
No	282	79
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuesta
Elaboración: Las Autoras

GRÁFICO Nº 6
REMESAS DEL EXTRANJERO



Fuente: Encuesta
Elaboración: Las Autoras

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS: En la actualidad la migración ya no es un factor que influye en el desarrollo económico del cantón Saraguro, por lo tanto la mayoría de jóvenes poseen ingresos que provienen únicamente de su esfuerzo y responsabilidad puestos en el desempeño de una actividad económica en dicho sector.

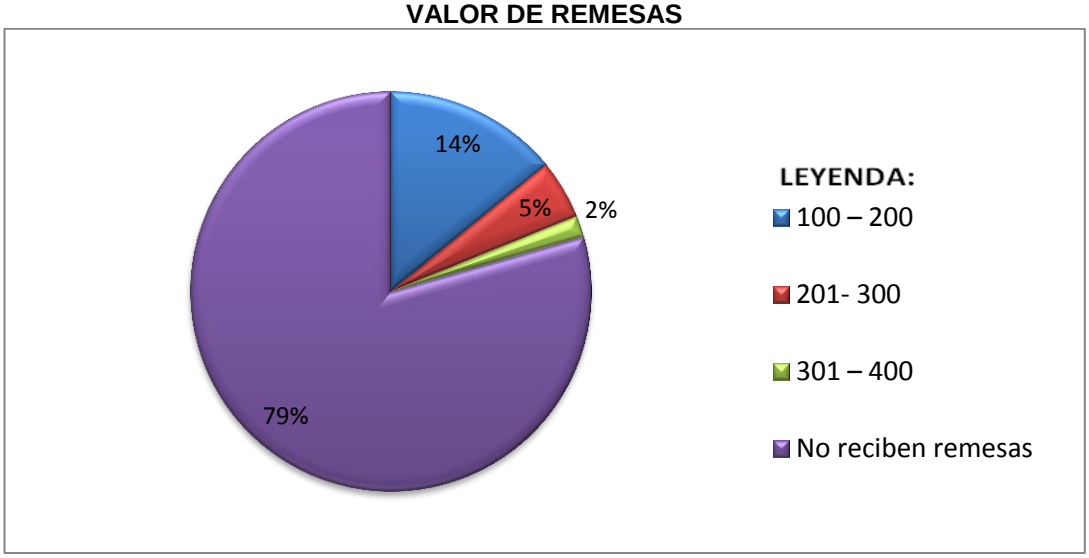
Por otro lado las remesas que perciben los jóvenes de sus familiares migrantes, no son muy altas; debido a la disminución de fuentes de trabajo en los países extranjeros y consecuentemente a la disminución de salarios. El ingreso percibido por las remesas en su mayoría oscila entre 100 a 200 dólares como se muestra en siguiente gráfico.

TABLA Nº 7

VALOR REMESAS	NUMERO	%
100 – 200	50	14
201- 300	17	5
301 – 400	6	2
No reciben remesas	282	79
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuesta
Elaboración: Las Autoras

GRÁFICO Nº 7
VALOR DE REMESAS



Fuente: Encuesta
Elaboración: Las Autoras

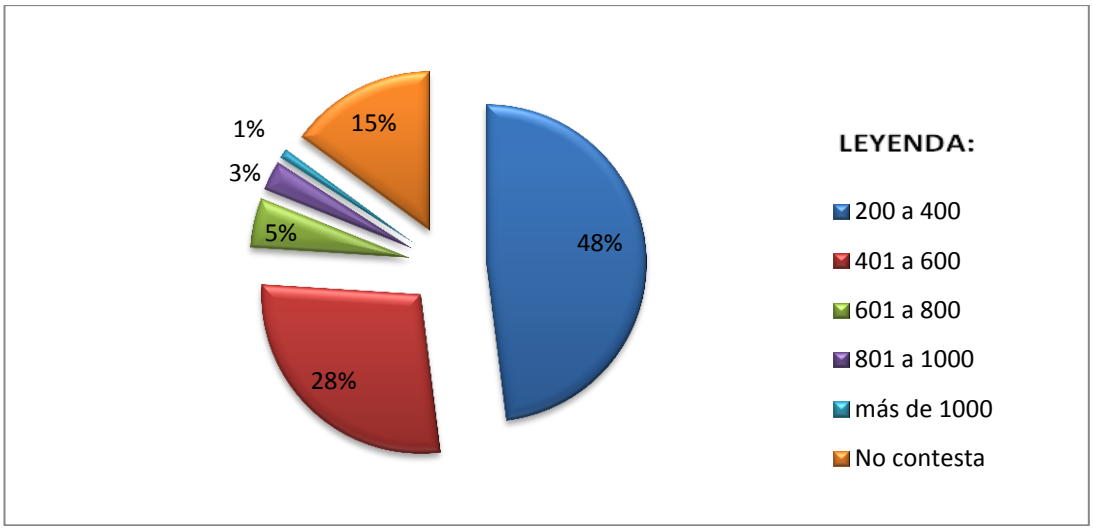
PREGUNTA 4: ¿CUÁL ES SU NIVEL DE INGRESO MENSUAL?

TABLA Nº 8

NIVEL DE INGRESOS MENSUAL	NUMERO	%
200 a 400	172	48
401 a 600	95	28
601 a 800	19	5
801 a 1000	11	3
más de 1000	5	1
NO RESPONDE	53	15
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuesta
Elaboración: Las Autoras

GRÁFICO Nº 8
NIVEL DE INGRESOS MENSUAL



Fuente: Encuesta
Elaboración: Las Autoras

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS: La mayoría de jóvenes involucrados en dicho estudio poseen ingresos mínimos que resultan de la actividad económica a la cual se dedican, mismas que aporta al sustento de su familia.

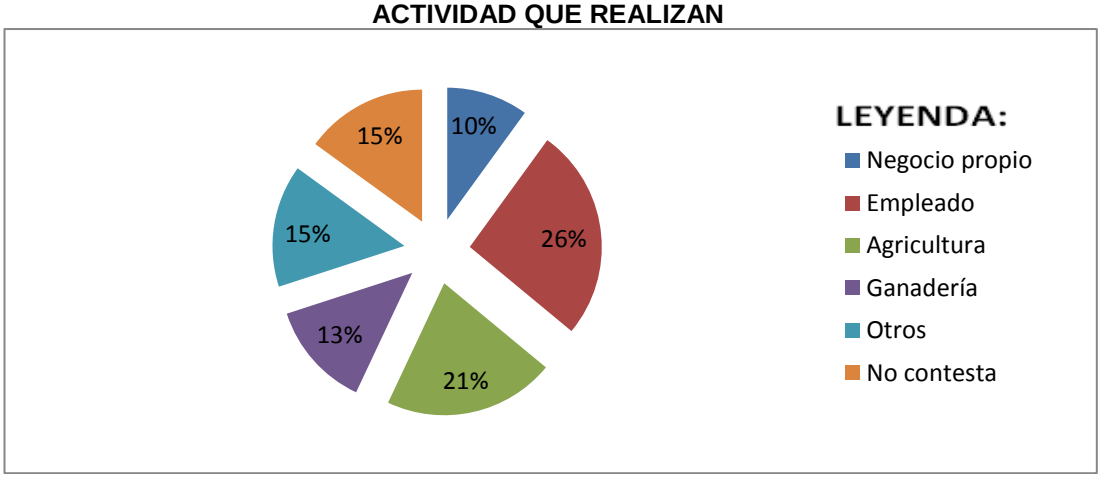
PREGUNTA 5: ¿CUÁL ES LA ACTIVIDAD QUE UD. REALIZA?

TABLA Nº 9

ACTIVIDAD QUE REALIZAN	NUMERO	%
Negocio propio	35	10
Empleado	92	26
Agricultura	73	21
Ganadería	48	13
Otros	54	15
No contesta	53	15
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuesta
Elaboración: Las Autoras

GRÁFICO Nº 9
ACTIVIDAD QUE REALIZAN



Fuente: Encuesta
Elaboración: Las Autoras

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS: Las actividades que realizan la mayoría de los jóvenes de este cantón son, la prestación de servicios (empleado) y la agricultura; por lo que se han constituido en las principales fuentes de trabajo; mismas que permiten la supervivencia de sus hogares.

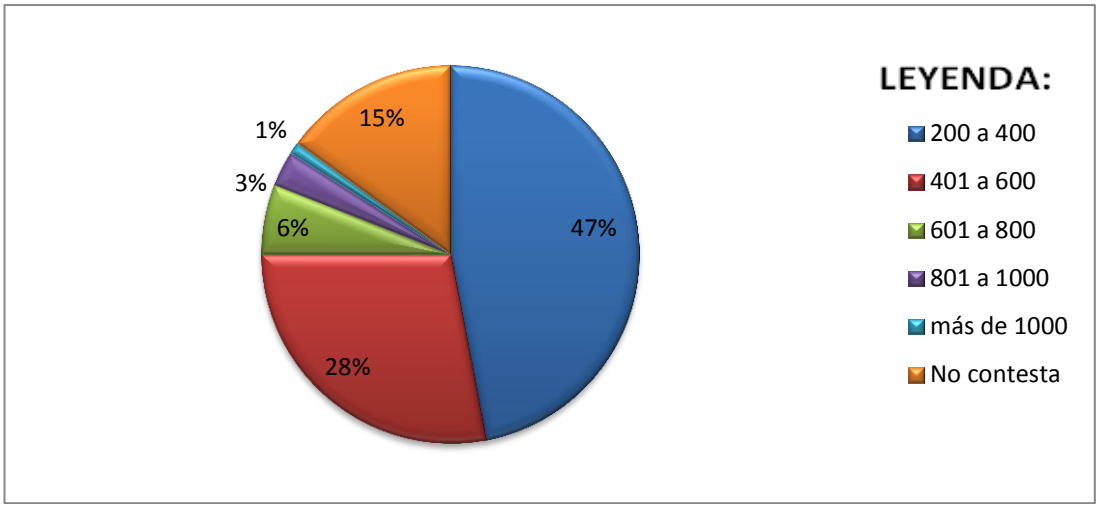
PREGUNTA 6: ¿CUÁL ES SU NIVEL DE GASTOS MENSUAL?

TABLA Nº 10

NIVEL DE GASTOS MENSUAL	NUMERO	%
200 a 400	168	47
401 a 600	98	28
601 a 800	22	6
801 a 1000	9	3
más de 1000	5	1
No contesta	53	15
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuesta
Elaboración: Las Autoras

GRÁFICO Nº 10
NIVEL DE GASTOS MENSUAL



Fuente: Encuesta
Elaboración: Las Autoras

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS: Del total de jóvenes encuestados se determinó que la mayoría incurre en gastos que oscilan entre $200 a $400, y de $401 a $ 600, debido a la crisis económica que actualmente enfrenta el país y al mismo tiempo la inestabilidad política que ha tenido el mismo.

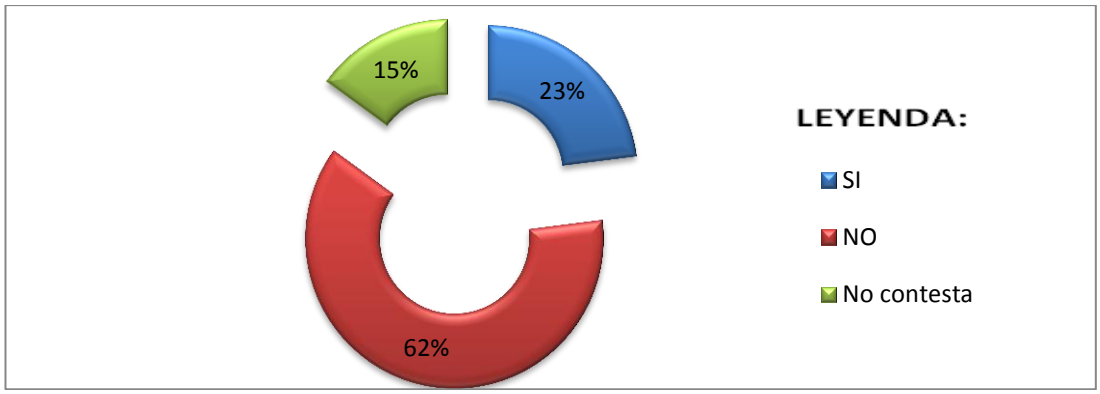
PREGUNTA 7: ¿LOS INGRESOS QUE RECIBE LE PERMITEN AHORRAR?

TABLA Nº 11

LOS INGRESOS QUE PERCIBE, LE PERMITEN AHORRAR	NUMERO	%
SI	80	23
NO	222	62
No contesta	53	15
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuestas
Elaboración: Las Autoras

GRÁFICO Nº 11
INGRESOS LES PERMITE AHORRAR



Fuente: Encuesta
Elaboración: Lasautoras

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS: En un 62% de la muestra de la población encuestada del Cantón Saraguro, se establece que los ingresos que perciben los jóvenes no les permite ahorrar,ya que estos son mínimos y únicamente están destinados para el sustento de sus familias.

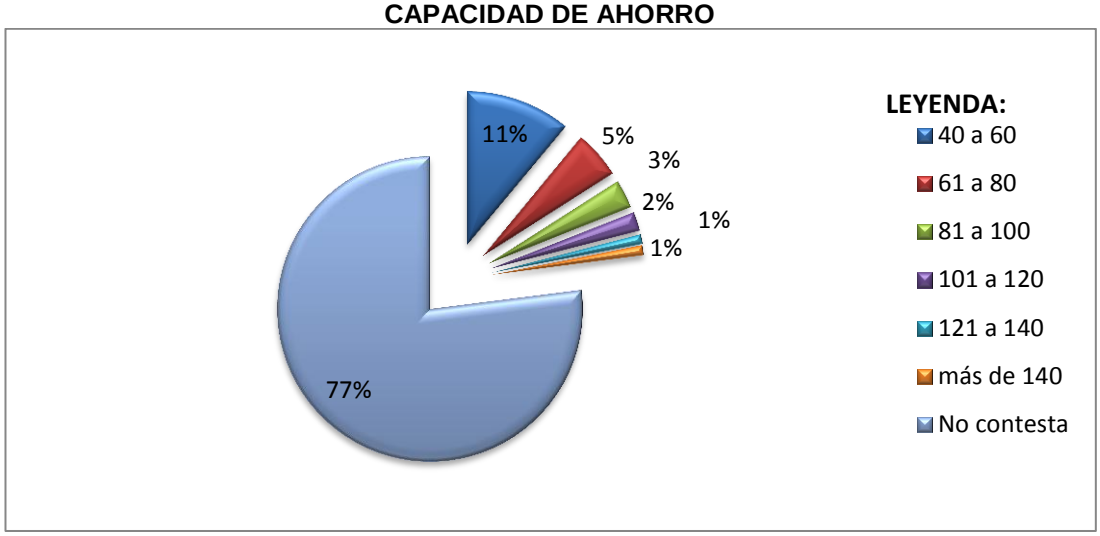
PREGUNTA 8: ¿CAPACIDAD DE AHORRO?

TABLA Nº 12

CAPACIDAD DE AHORRO	NUMERO	%
40 a 60	42	11
61 a 80	19	5
81 a 100	9	3
101 a 120	5	2
121 a 140	3	1
más de 140	2	1
No contesta	275	77
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuesta
Elaboración: Lasautoras

GRÁFICO Nº 12
CAPACIDAD DE AHORRO



Fuente: Encuestas
Elaboración: Lasautoras

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS: El 11% de jóvenes encuestados ahorran entre 40 a 60 dólares mensualmente, esto se debe a que sus ingresos mensuales aunque sean mínimos, son estables; de tal manera que dichas personas podrían involucrarse dentro del nuevo servicio "ahorro joven"; ya que percibirían principalmente de un interés mensual y así mismo a la prestación de otros servicios financieros.

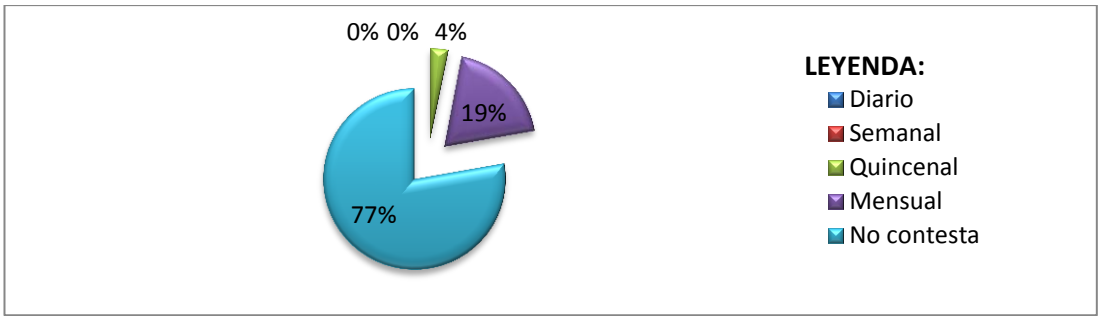
PREGUNTA 9: ¿CON QUÉ FRECUENCIA AHORRA?

TABLA Nº 13

CON QUE FRECUENCIA AHORRA	NUMERO	%
Diario	0	0
Semanal	0	0
Quincenal	12	4
Mensual	68	19
No contesta	275	77
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuesta
Elaboración: Lasautoras

GRÁFICO Nº 13
FRECUENCIA DE AHORRO



Fuente: Encuesta
Elaboración: Lasautoras

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS: De acuerdo con los resultados obtenidos, el 19% de jóvenes están en condiciones de ahorrar mensualmente; ya que pueden escatimar un porcentaje mínimo de su sueldo hacia el nuevo servicio "ahorro joven".

Por otro lado los ingresos que perciben no les permiten ahorrar con mayor frecuencia, y es así que solamente un 4% podría destinar al ahorro quincenalmente.

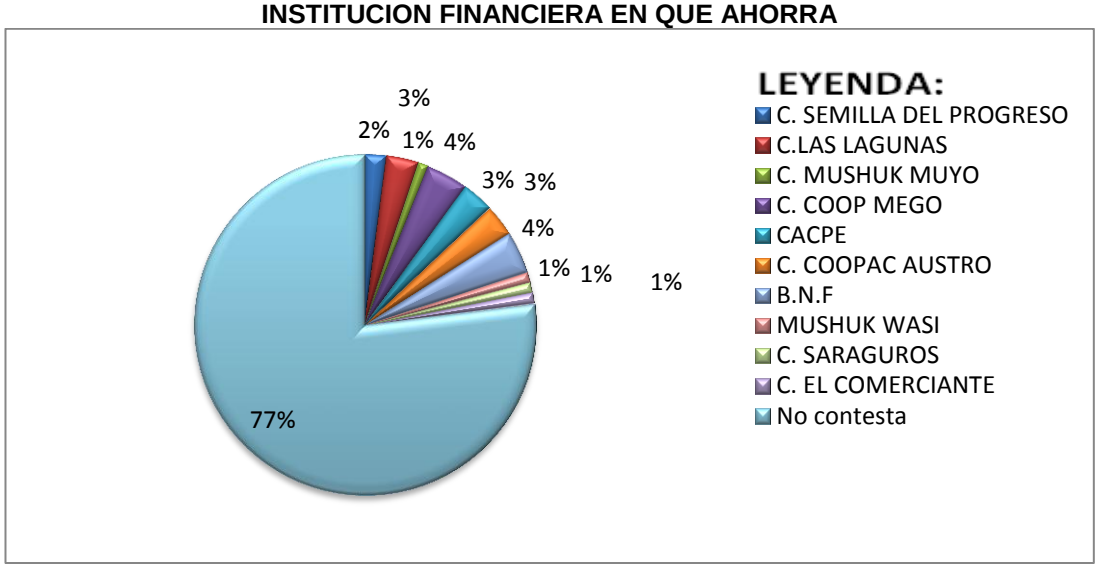
PREGUNTA 10: ¿EN QUE INSTITUCIÓN FINANCIERA AHORRA?

TABLA Nº 14

INSTITUCION FINANCIERA EN DONDE AHORRAN	NUMERO	%
C. SEMILLA DEL PROGRESO	10	2
C.LAS LAGUNAS	11	3
C. MUSHUK MUYO	2	1
C. COOP MEGO	14	4
CACPE	11	3
C. COOPAC AUSTRO	13	3
B.N.F	15	4
MUSHUK WASI	1	1
C. SARAGUROS	2	1
C. EL COMERCIANTE	1	1
No contesta	275	77
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuestas
Elaboración: Lasautoras

GRÁFICO Nº 14
INSTITUCION FINANCIERA EN QUE AHORRA



Fuente: Encuestas
Elaboración: Lasautoras

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS: Entre las 10 instituciones financieras que existen en la actualidad en el Cantón Saraguro; con un 4% los jóvenes prefieren a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coop Mego, por la trayectoria que tiene, constituyéndose en una de las principales y sobre todo por los servicios de calidad que presta a sus socios, el Banco Nacional de Fomento se ubica con un 4%; debido a los costos en sus transacciones y la facilidad de conceder créditos con intereses bajos hacia el sector productivo;con un 3% se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe, por las oportunidades que brindan a través de las líneas de microcrédito, luego se ubica con un 3% la Cooperativa Las lagunas, por la atención personalizada que ofrece a sus clientes, con un 3 % se encuentra la Coopac Austro, por los interés que paga a sus clientes; la Cooperativa Semilla del Progreso, se ubica con un 2% por la calidad de los servicios a través de intereses rentables.

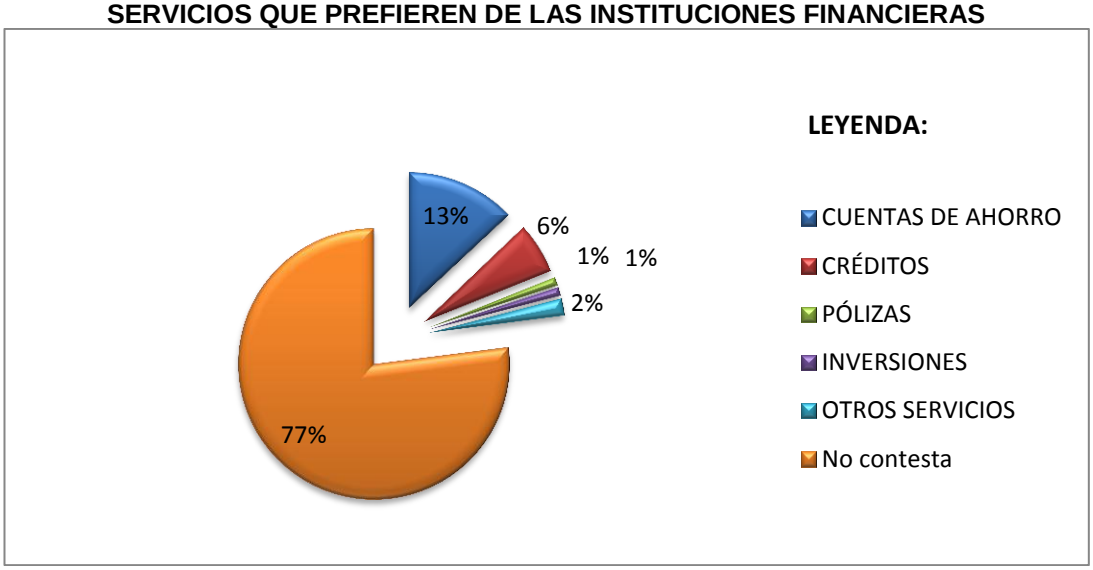
PREGUNTA 11:¿SERVICIOS QUE PREFIEREN DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS?

TABLA Nº 15

SERVICIOS QUE PREFIEREN DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	NUMERO	%
CUENTAS DE AHORRO	45	13
CRÉDITOS	23	6
PÓLIZAS	3	1
INVERSIONES	2	1
OTROS SERVICIOS	7	2
No contesta	275	77
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuestas
Elaboración: Lasautoras

GRÁFICO Nº 15
SERVICIOS QUE PREFIEREN DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS



Fuente: Encuestas
Elaboración: Lasautoras

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS: De acuerdo con el estudio realizado**,**un 13% de los jóvenes encuestados prefieren las cuentas de ahorro, por los intereses que pagan las entidades financieras y por la facilidad de retirar su dinero cuando lo soliciten, en cambio un 6% de los jóvenes prefieren los créditos, mismos que son destinados en la inversión de nuevos negocios y al pago de deudas adquiridas.

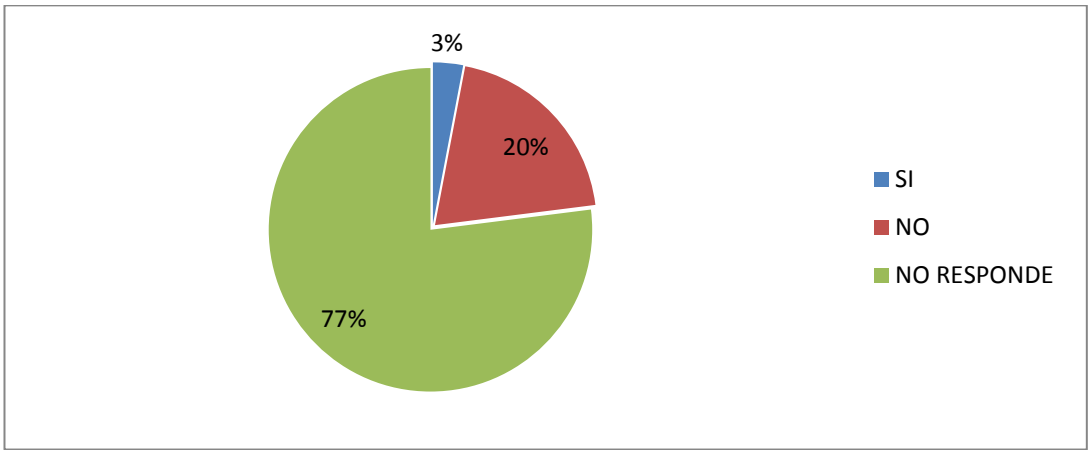
PREGUNTA 12: ¿CONOCE LOS SERVICIOS FINANCIEROS QUE OFRECE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SEMILLA DEL PROGRESO?

TABLA Nº 16

CONOCE LOS SERVICIOS DE LA COOP. SEMILLA DEL PROGRESO	NUMERO	%
SI	10	3
NO	70	20
NO RESPONDE	275	77
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuesta
Elaboración: Lasautoras

GRÁFICO Nº 16
SERVICIOS DE LA COOPERATIVA SEMILLA DEL PROGRESO



Fuente: Encuestas
Elaboración: Lasautoras

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS: El estudio realizado refleja, que un 20% de los jóvenes manifiesta que no conoce los servicios que ofrece la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso debido a la competencia que existe y por lo que no se ha incurrido a nuevas modalidades que le permitan a dicha cooperativa dar a conocer sus servicios; es así que siendo un sector pequeño, en la actualidad brindan sus servicios 10 Cooperativas todas ubicadas en el sector céntrico de este Cantón, por tal motivo solamente un 3% conoce los servicios que brinda la misma.

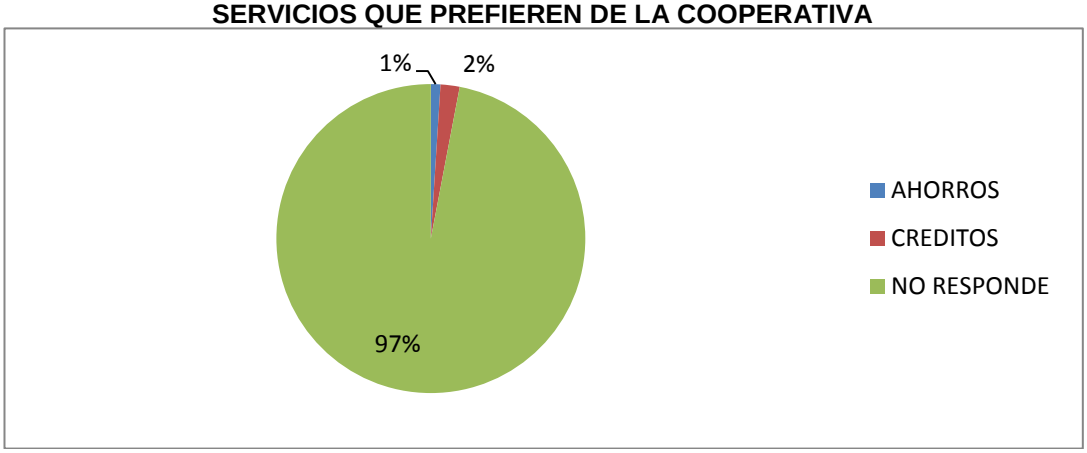
PREGUNTA 13: ¿SERVICIOS QUE PREFIEREN DE LA COOPERATIVA SEMILLA DEL PROGRESO?

TABLA Nº 17

SERVICIOS QUE PREFIERE DE LA SEMILLA	NUMERO	%
AHORRO	4	1
CRÉDITOS	6	2
NO RESPONDE	345	97
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuestas
Elaboración: Lasautoras

GRÁFICO Nº 17
SERVICIOS QUE PREFIEREN DE LA COOPERATIVA



Fuente: Encuestas
Elaboración: Lasautoras

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS: Los servicios que prefieren los socios de la Cooperativa semilla del progreso son losde ahorro y los créditos, esto se explica, por los cómodos intereses que ofrecen y por la agilidad en los procesos de prestación de servicios.

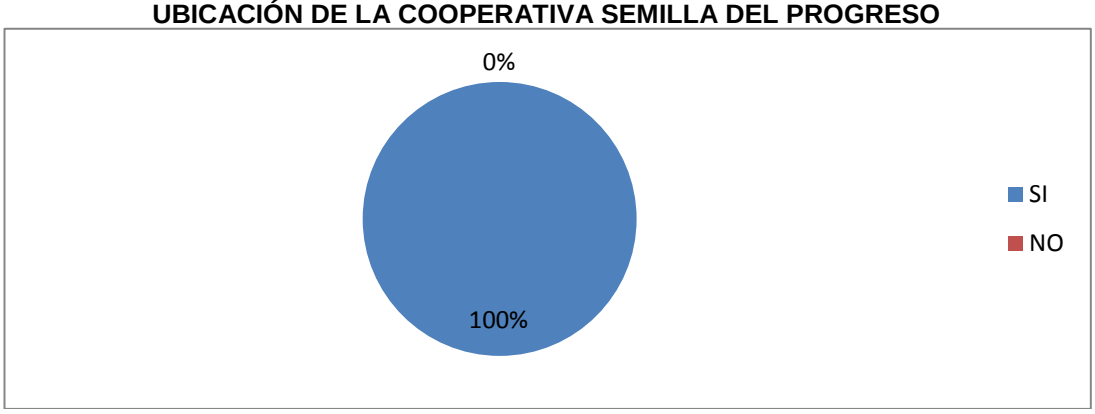
PREGUNTA 14: ¿CREE UD. QUE LA UBICACIÓN ACTUAL DE LA COOPERATIVA SEMILLA DEL PROGRESO ES LA ADECUADA?

TABLA Nº 18

ES ADECUADA LA UBICACIÓN DE LA COOP. SEMILLA	NUMERO	%
SI	10	3
NO	0	0
NO RESPONDE	345	97
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuestas
Elaboración: Lasautoras

GRÁFICO Nº 18
UBICACIÓN DE LA COOPERATIVA SEMILLA DEL PROGRESO



Fuente: Encuestas
Elaboración: Lasautoras

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS: El 100% de los encuestados opinan que la ubicación que tiene en la actualidad la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso es la adecuada, ya que se encuentra en el centro del Cantón al igual que las restantes.

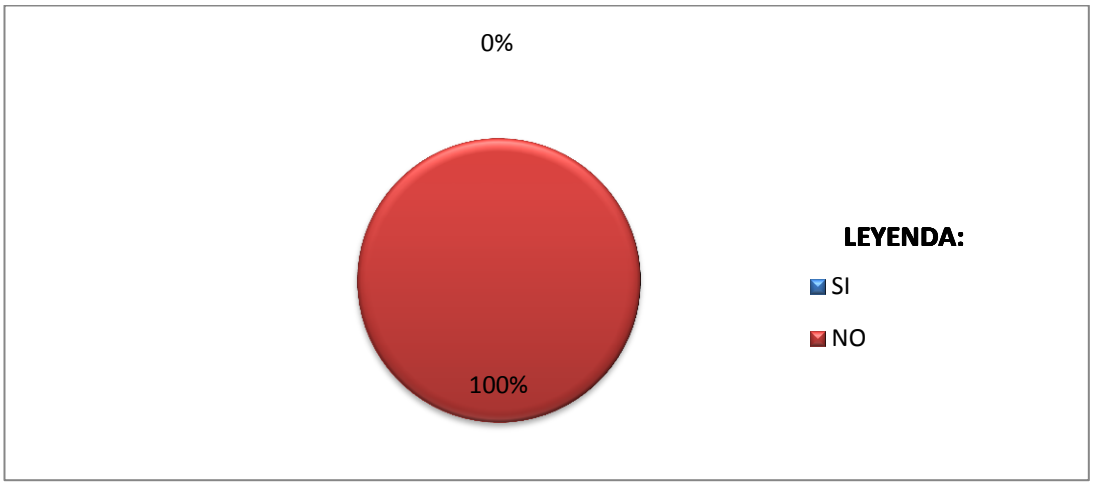
PREGUNTA 15: ¿CONOCE ACERCA DE PRODUCTOS DE AHORRO PARA JÓVENES?

TABLA Nº 19

CONOCIMIENTO DE PRODUCTOS DE AHORRO PARA JOVENES	NUMERO	%
SI	0	0
NO	355	100
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuestas
Elaboración: Lasautoras

GRÁFICO Nº 19
CONOCIMIENTO DE PRODUCTOS DE AHORRO PARA JÓVENES



Fuente: Encuestas
Elaboración: Las autoras

ANÁLISIS E INTERPRETACION: El 100%de los encuestados, revelan que no tienen conocimiento acerca de productos de ahorro para jóvenes, esto se debe a que las instituciones financieras no quieren asumir gastos al incrementar nuevos servicios financieros exclusivamente para este sector.

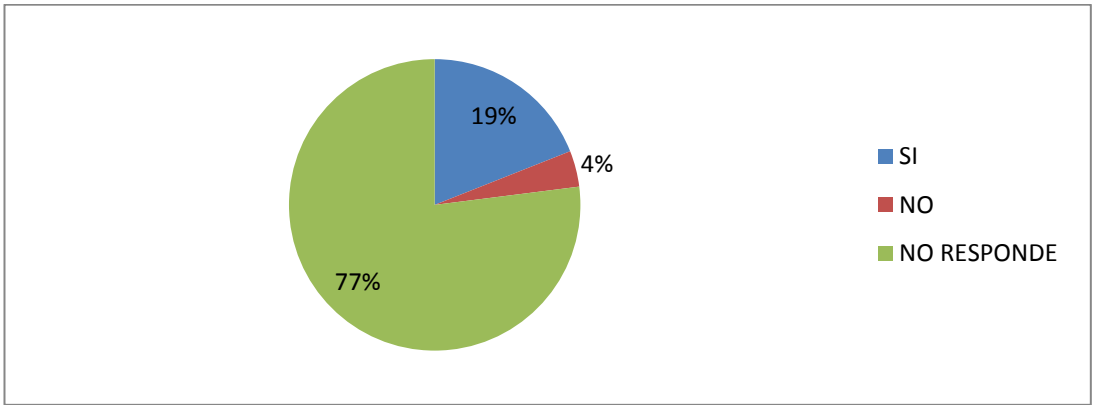
PREGUNTA 16 ¿LE GUSTARÍA QUE SE IMPLEMENTE UN NUEVO PRODUCTO DE AHORRO PARA JÓVENES EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SEMILLA DEL PROGRESO?

TABLA Nº 20

LE GUSTARIA QUE SE IMPLEMENTE UN PRODUCTO DE AHORRO PARA JOVENES	NUMERO	%
SI	65	19
NO	15	4
NO RESPONDE	275	77
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuestas
Elaboración: Lasautoras

GRÁFICO Nº 20
LE GUSTARIA QUE SE IMPLEMENTE UN PRODUCTO DE AHORRO PARA JOVENES



Fuente: Encuestas
Elaboración: Lasautoras

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS: El 19% de los jóvenes que fueron encuestados, están de acuerdo con la implementación de un nuevo producto de ahorro para jóvenes en la Cooperativa "Semilla del Progreso", debido a que en la actualidad no existen productos de ahorro que estén destinados hacia el sector joven. Un 77% de los jóvenes encuestados no responden a esta interrogante.

PREGUNTA 17: ¿ESTARÍA DISPUESTO AHORRAR PARA OBTENER EL SERVICIO AHORRO JOVEN?

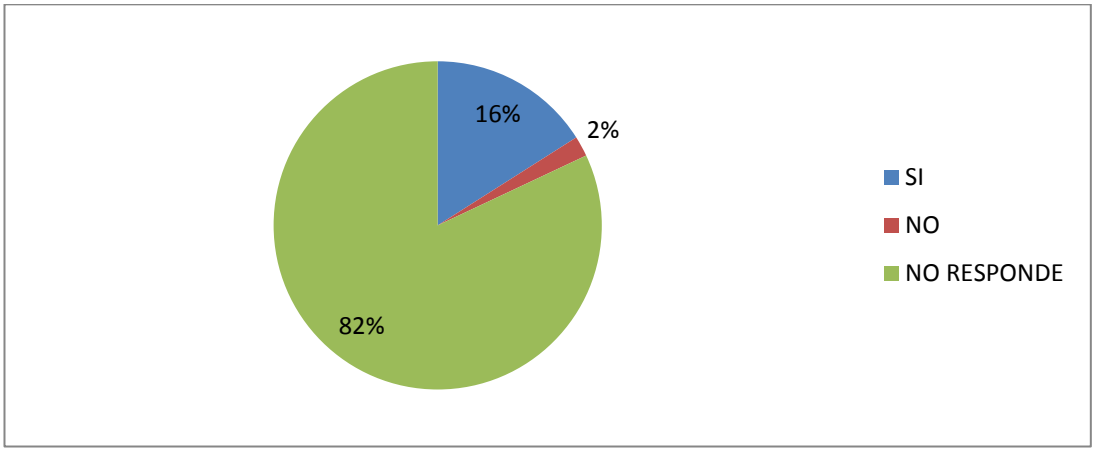
TABLA Nº 21

AHORRARÍA PARA OBTENER EL SERVICIO DE AHORRO JOVEN	NUMERO	%
SI	57	16
NO	8	2
NO RESPONDE	290	82
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuestas
Elaboración: Lasautoras

GRÁFICO Nº 21

ACEPTACION DEL SERVICIO AHORRO JOVEN



Fuente: Encuestas
Elaboración: Lasautoras

ANÁLISIS: El 16% de los encuestados están dispuestos ahorrar, obteniendo así el nuevo servicio "ahorro joven"; ya que manifiestan que no existen entidades que brinden servicios financieros exclusivamente para jóvenes, que les permita involucrarse y comprometerse a la cultura del ahorro.

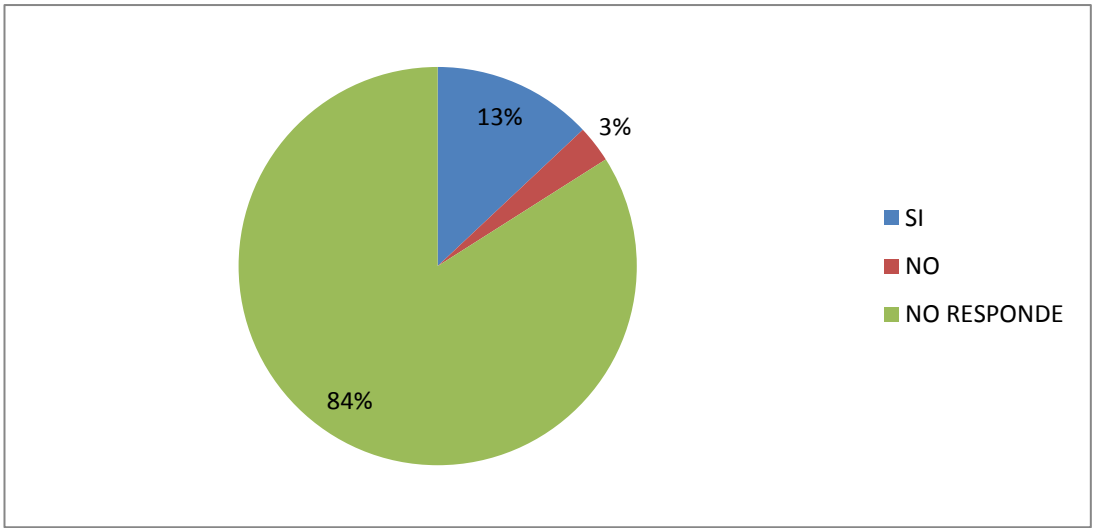
PREGUNTA 18: ¿OBTENDRÍA FINANCIAMIENTO A TRAVES DEL SERVICIO FINANCIERO AHORRO JOVEN?

TABLA Nº 22

OBTENDRIA FINANCIAMIENTO	NUMERO	%
SI	45	13
NO	12	3
NO RESPONDE	298	84
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuestas
Elaboración: Lasautoras

GRÁFICO Nº 22
FINANCIAMIENTO A TRAVES DEL SERVICIO AHORRO JOVEN



Fuente: Encuestas
Elaboración: Lasautoras

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS: El 13% de los jóvenes desean financiamiento principalmente para emprender en nuevos negocios, mismos que les permitan mejorar su calidad de vida y fortalecer su economía y la del Cantón. Por otra parte el 3% de los jóvenes prefieren no endeudarse, porque no tienen las posibilidades de asumir deudas ya que los ingresosque perciben son mínimos.

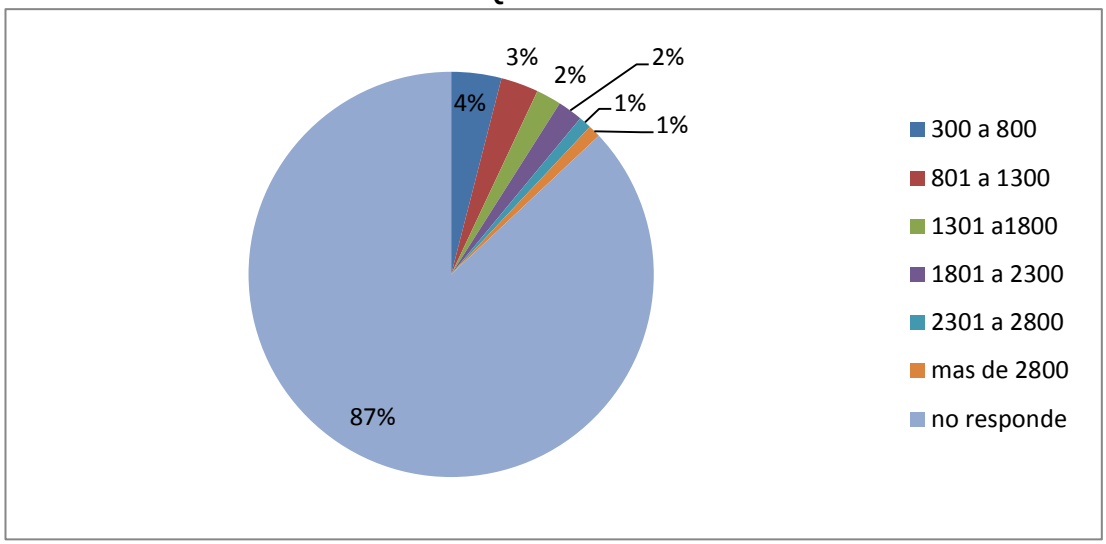
PREGUNTA 19: ¿CUAL SERIA EL MONTO QUE USTED SOLICITARIA?

TABLA Nº 23

MONTO QUE SOLICITARÍA	NUMERO	%
300 a 800	15	4
801 a 1300	13	3
1301 a 1800	5	2
1801 a 2300	7	2
2301 a 2800	3	1
más de 2800	2	1
NO RESPONDE	310	87
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuestas
Elaboración: Lasautoras

GRÁFICO Nº 23
MONTO QUE SOLICITARÍA



Fuente: Encuestas
Elaboración: Las autoras

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS: De acuerdo a la actividad que realizan y a los ingresos que perciben, un 4% de los jóvenes encuestados solicitarían créditos por un valor de $ 300 a $ 800, otro 3 % solicitarían de $801 a $1300 dólares, mientras que un 2% requeriría créditos de 1801 a 2300 dólares, estos montos estarían destinados al emprendimiento de nuevos negocios y a la agricultura, lo que ayudaría al desarrollo socioeconómico del cantón.

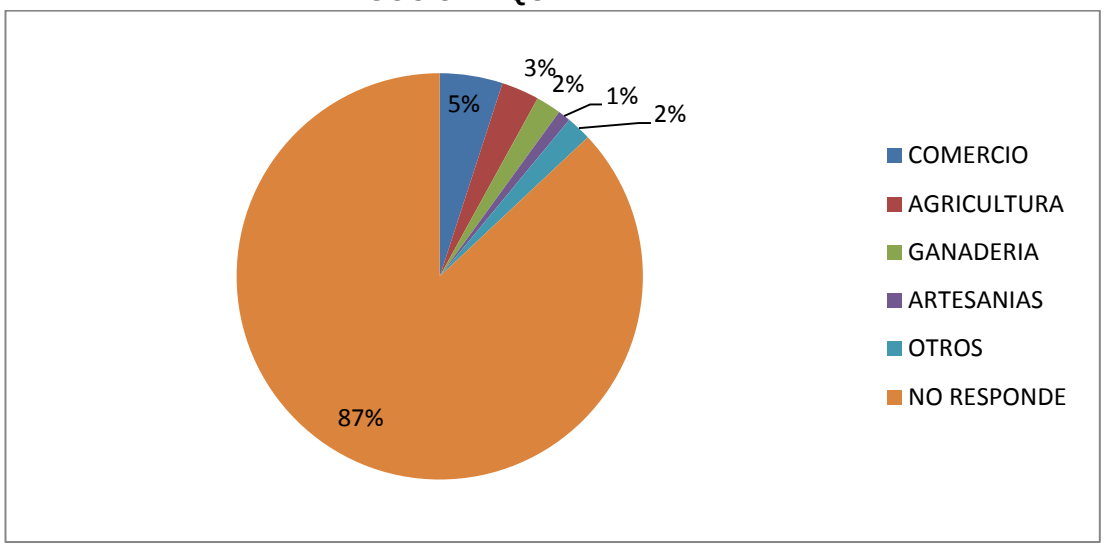
PREGUNTA 20: ¿EN QUE TIPO DE NEGOCIO EMPRENDERÍA?

TABLA Nº 24

EN QUE NEGOCIO EMPRENDERÍAN	NUMERO	%
COMERCIO	20	5
AGRICULTURA	13	3
GANADERÍA	6	2
ARTESANÍAS	2	1
OTROS	4	2
NO RESPONDE	310	87
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuestas
Elaboración: Las autoras

GRÁFICO Nº 24
NEGOCIO EN QUE EMPRENDERIA



Fuente: Encuestas
Elaboración: Las autoras

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS: El cantón Saraguro es conocido por su cultura étnica, mantiene una economía de subsistencia derivada de las actividades que más se realizan como es la agricultura y comercio, por tal motivo la mayoría de los jóvenes, manifiestan que emprenderían en dichas actividades, con el fin de beneficiar a la economía de sus familias y por ende del Cantón.

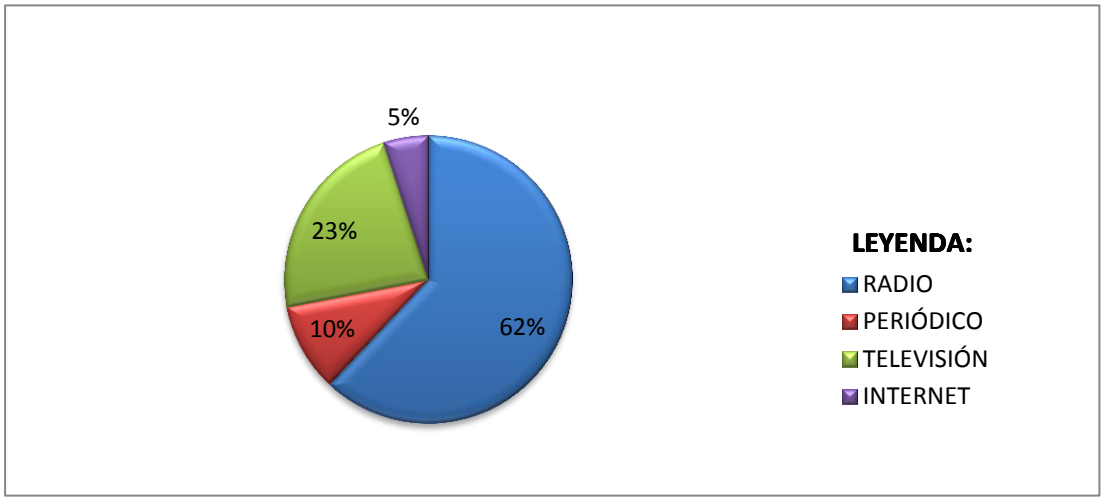
PREGUNTA 21: ¿QUE MEDIO DE INFORMACION UTILIZA CON MAYOR FRECUENCIA?

TABLA Nº 25

MEDIO DE INFORMACION QUE SE UTILIZA CON MAYOR FRECUENCIA	NUMERO	%
RADIO	222	62
PERIÓDICO	34	10
TELEVISIÓN	80	23
INTERNET	19	5
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuestas
Elaboración: Las autoras

GRÁFICO Nº 25
MEDIO DE INFORMACION QUE UTILIZA



Fuente: Encuestas
Elaboración: Las autoras

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS: Es evidente que los medios de comunicación han incidido para la difusión de toda actividad económica, pero en este caso se evidencia que el medio más utilizado por los jóvenes es la radio.

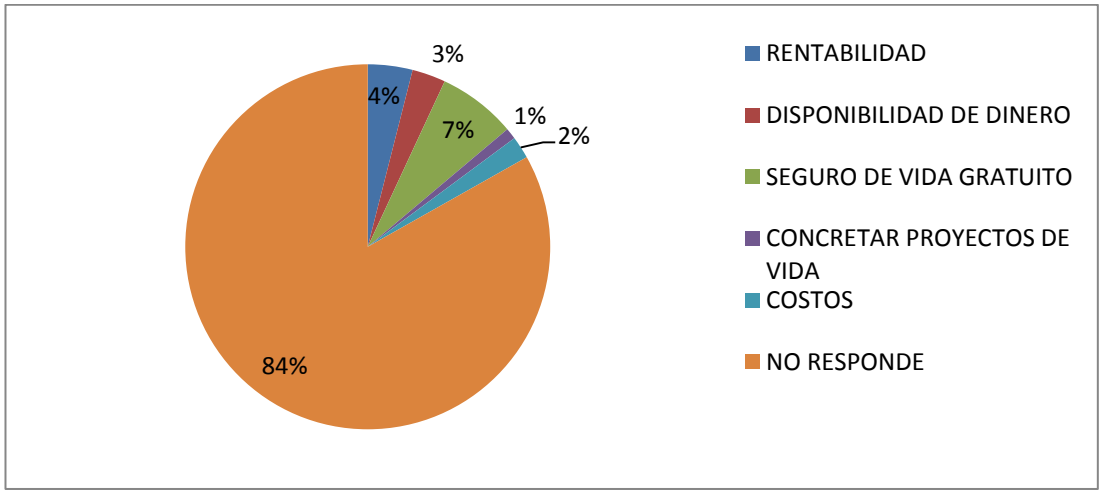
PREGUNTA 22: ¿CUALES SON LOS BENEFICIOS QUE LE GUSTARIA OBTENER DEL NUEVO SERVICIO AHORRO JOVEN?

TABLA Nº 26

BENEFICIOS DEL SERVICIO AHORRO PARA JOVENES	NUMERO	%
RENTABILIDAD	12	4
DISPONIBILIDAD DEL DINERO	8	3
SEGURO DE VIDA GRATUITO	29	7
CONCRETAR PROYECTOS DE VIDA	3	1
COSTOS	5	2
NO RESPONDE	298	84
TOTAL	**355**	**100**

Fuente: Encuestas
Elaboración: Las autoras

GRÁFICO Nº 26
BENEFICIO DEL SERVICIO AHORRO JOVEN



Fuente: Encuestas
Elaboración: Las autoras

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS: La necesidad de la población joven en el Cantón Saraguro va acompañada de ciertas exigencias que no han sido satisfechas por las entidades financieras de la localidad; por ello entre los beneficios que desean obtener del nuevo servicio "ahorro joven", esta con un 7% un seguro de vida gratuito, en un 4 % la rentabilidad, y finalmente con un 3% la disponibilidad del dinero cuando se lo solicite.

6.3 ESTUDIO DE MERCADO

6.3.1 DEFINICIÓN

Es un estudio que permite y facilita la obtención de datos, mismos que serán analizados y procesados mediante herramientas estadísticas, para determinar la factibilidad o no de un producto o servicio dentro del mercado.

6.3.2 OBJETIVOS DEL ESTUDIO DE MERCADO

- Es un estudio que determina la cantidad de consumidores que habrán de adquirir el bien o servicio que se piensa vender, dentro de un espacio definido, a un precio establecido y durante un periodo determinado
- Este estudio establece si las características y especificaciones del servicio o producto corresponden a las necesidades del cliente.
- Determinará igualmente qué tipo de clientes son los interesados en adquirir un bien o servicio.
- Proporcionar información acerca del precio apropiado para colocar el bien o servicio en el mercado, o bien imponer un nuevo precio.

6.3.3 DESCRIPCIÓN DEL SERVICIO "AHORRO JOVEN"

El servicio "ahorro jóven", tiene como finalidad el fortalecimiento a la cultura del ahorro en los jóvenes, de tal manera que estos aprendan a manejar su propio dinero, siendo emprendedores, logrando así concretar sus proyectos laborales.

Este servicio financiero está dirigido exclusivamente a los jóvenes del cantón Saraguro, que comprendan las edades de 18 a 30 años ya sean hombres o mujeres.

6.3.4 ANALISIS DE LA DEMANDA

6.3.4.1DEMANDA POTENCIAL

De acuerdo a la información obtenida en Instituto Nacional de Estadísticas y Censos de la Provincia de Loja (INEC),se pudo determinar que el total de la población joven que comprenden las edades de 18 a 30 años, para el año 2010 fue de 4672 jóvenes, con una tasa de crecimiento anual del 0,3%.

Para poder determinar el crecimiento poblacional joven dentro de cinco años se proyectó los datos, tomando en cuenta la tasa de crecimiento poblacional del cantón Saraguro que es 0.3%, con la finalidad de obtener los resultados que dieron lugar a la demanda potencial del proyecto, mismas que se constituye por todas aquellas personas que tienen entre 18 a 30 años; a los cuales los detallamos en la tabla **Nº** 27.

FÓRMULA DE PROYECCIÓN:

$$\boldsymbol{Pd = Dt\,(1 + i)^{"}}$$

De donde:

Pd= Proyección de la demanda

Dt=Demanda total

i=Índice de crecimiento

n= Tiempo en años.

$$\boldsymbol{Pd = Dt\,(1 + i)^{n}}$$

P2011= $4672(1+0{,}003)^{1}$= **4686**

P2012= $4672(1+0{,}003)^{2}$= **4700**

P2013= $4672(1+0{,}003)^{3}$= **4714**

P2014= $4672(1+0{,}003)^{4}$= **4728**

P2015= $4672(1+0{,}003)^{5}$= **4742**

TABLA Nº 27

AÑOS	DEMANDA POTENCIAL
1	4.686
2	4.700
3	4.714
4	4.728
5	4.742

Fuente: INEC
Elaboración: Las autoras

6.3.4.2DEMANDA REAL O APARENTE

De acuerdo al análisis realizado a la pregunta 7 de la encuesta, **¿Los ingresos que usted percibe deducidos de los gastos, le permiten ahorrar?**;se pudo determinar que el porcentaje de jóvenes que ahorran, equivale al 23%, el cual se aplicó en el cálculo de la demanda real del primer año para luego proceder a proyectarla, aplicando la fórmula utilizada anteriormente, para finalmente obtener la demanda real, tal como se muestra en la siguiente tabla:

TABLA Nº 28

AÑOS	DEMANDA REAL
1	1.077
2	1.080
3	1.083
4	1.087
5	1.090

Fuente: Encuesta
Elaboración: Las autoras

6.3.4.3DEMANDA EFECTIVA

Para determinar la demanda efectiva del proyecto, nos basamos en la pregunta numero 17 de la encuesta, la misma que se refiere a lo siguiente: "**¿Estaría dispuesto a ahorrar para obtener el nuevo servicio "ahorro joven"?,** de la cual se obtuvo el16% de aceptación, cuyo porcentaje se lo aplicó para obtener la demanda efectiva del año 1, para posteriormente proyectarla; considerando la tasa de crecimiento poblacional del 0,3%, obteniendo los resultados que se indican en la siguiente tabla:

TABLA Nº 29

AÑOS	DEMANDA EFECTIVA
1	172
2	173
3	174
4	175
5	176

Fuente: Encuesta
Elaboración: Las autoras

6.3.5 ANALISIS DE LA OFERTA

.El análisis de la oferta se lo realizó con la finalidad de determinar si existe o no alguna entidad financiera que ofrezca servicios financieros de ahorro para jóvenes en el cantón Saraguro, en este caso se puede afirmar que no existe ninguna institución que brinde este tipo de servicios, pero cabe recalcar que existen servicios de ahorro que generalmente los ofrecen todas las cooperativas de este sector.

6.3.6 DEMANDA INSATISFECHA

Para determinar la demanda insatisfecha es necesario efectuar un análisis comparativo entre la demanda y la oferta, es decir un balance entre la oferta existente y la demanda.

Cabe mencionar que una empresa puede captar un espacio en el mercado siempre que la demanda global sea mayor que la oferta global.

- **INSTITUCIONES FINANCIERAS QUE OFRECEN PRODUCTOS DE AHORRO EN EL CANTÓN SARAGURO**

TABLA Nº 30

INSTITUCIONES FINANCIERAS	2005	2010
COOP. CACPE	190	250
COOPAC AUSTRO	160	205
COOP. LAS LAGUNAS	176	269
COOP.MUSHUK MUYO	38	111
B.N.F	211	273
COOPMEGO	186	289
TOTAL	**961**	**1.397**

Fuente: CACPE,Coopac Austro,Coop. Las Lagunas,Coop. Mushuk, Muyo, B.N.F,CoopMego.
Elaboración: Las autoras

Para calcular la proyección de la oferta se tomó en cuenta la sumatoria del año 1, que sería la población inicial (P_o) y el año 2, que será la población final (P_f); una vez obtenidos estos valores, se procede a calcular la tasa de crecimiento, para lo cual se aplica la siguiente fórmula:

$$\boldsymbol{P_{f=}P_o\ (1+i)^{"}}$$

Despejando i nos queda:

$$\mathbf{i}=\left[\sqrt[n]{\frac{Pf}{Po}}-1\right]\times 100$$

En donde:

$\boldsymbol{P_o}$ = Población inicial

$\boldsymbol{P_{f=}}$Población final

i= Tasa de crecimiento

n= Número de periodos

1=Valor constante

Datos:

$P_{o=}$**961 (1)**

$P_{f=}$**1.397(2)**

i= 8%

Cálculo:

$$i=\left[\sqrt[n]{\frac{Pf}{Po}-1}\right]\times 100$$

$$i=\left[\sqrt[5]{\frac{1.397}{961}-1}\right]\times 100$$

$$i=\left(\sqrt[5]{1.45}-1\right)\times 100$$

$$i=(1.08-1)\times 100$$

$$i=0.08\times 100$$

i= 8%

- **PROYECCIÓN DE LA OFERTA**

FORMULA:

$$Pd = Dt\,(1+i)^{n}$$

TABLA Nº 31

AÑO	OFERTA	TASA DE CRECIMIENTO
1	1.397	8.00%
2	1.509	8.00%
3	1.629	8.00%
4	1.760	8.00%
5	1.901	8.00%

Fuente: Tabla N 30
Elaboración: Las autoras

TABLA Nº 32

AÑOS	DEMANDA EFECTIVA	OFERTA	DEMANDA INSATISFECHA
1	172	1.397	**−1.225**
2	173	1.509	**−1.336**
3	174	1.629	**−1.475**
4	175	1.760	**−1.585**
5	176	1.901	**−1.725**

Fuente: Análisis de la demanda y oferta.
Elaboración: Las autoras

6.3.7 PERFIL DEL CLIENTE

En cuanto al perfil del cliente, vamos a tomar en cuenta las características de los interesados, que en este caso son las particularidades, geográficas, demográficas, y psicográficas.

- **GEOGRÁFICAS**

El proyecto se enfocará exclusivamente a los jóvenes del Cantón Saraguro, Provincia de Loja, pertenecientes a la Región Sur del Ecuador.

- **DEMOGRÁFICAS**

SEXO: Masculino y Femenino

EDAD:jóvenes de 18 a 30 años.

TAMAÑO FAMILIAR: Pertenecientes a una familia de 3 a 4 personas.

NIVEL DE INGRESO: Pertenecientes a una familia de ingresos comprendidos entre $ 400 a $ 1000 y más de mil dólares.

ACTIVIDAD PRACTICADA: La actividad a la que se dedican los involucrados en el proyecto son empleados y agricultores del cantón Saraguro.

- **PSICOGRÁFICAS**

CLASE MEDIA: El mercado objeto de estudio pertenece a la clase social media, es decir los jóvenes que tienen educación general básica y con imitación de una clase social más alta.

6.3.8PUBLICIDAD.-La publicidad tiene como objetivo primordial dar a conocer a los clientes la existencia del producto y sus beneficios, utilizando estrategias que nos permitan lograr obtener preferencia ante la competencia.

- **OBJETIVOS DE LA PUBLICIDAD**

- Persuadir la utilización rápida del servicio.
- Informar los beneficios del servicio.
- Posicionar en el sector una imagen diferente de calidad y buenos servicios en el mercado.

6.3.8.1 PUBLICIDAD EN MEDIOS DE COMUNICACIÓN

Otro canal de comercialización que da buenos resultados es la publicidad en los medios de comunicación (prensa, radio y televisión), en este caso el servicio de ahorro joven será difundido mediante la radio ya que es el medio publicitario más utilizado en el cantón Saraguro.

6.3.8.2 PUBLICIDAD ESCRITA

- Volantes
- Dípticos

➢ **SLOGAN:**

Se recomienda a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Semilla del Progreso" el siguiente slogan para promocionar el servicio financiero ahorro joven.

"Ahorro joven", la mejor alternativa de hacer producir su dinero y hacer realidad sus sueños.

➢ **LOGOTIPO**

"Ahorro joven",

la mejor alternativa de hacer producir su dinero y hacer realidad sus sueños.

6.4 ESTUDIO TÉCNICO

6.4.1 TAMAÑO DEL PROYECTO

Para determinar el tamaño de un nuevo producto de prestación de servicios, es una tarea limitada por las relaciones recíprocas entre el tamaño de la demanda y la disponibilidad de recursos humanos, financieros, tecnológicos, equipos y su adecuado funcionamiento.El tamaño del proyecto está determinado por la capacidad instalada y utilizada que en este caso es de 172 jóvenes (demanda efectiva).

6.4.2 LOCALIZACIÓN

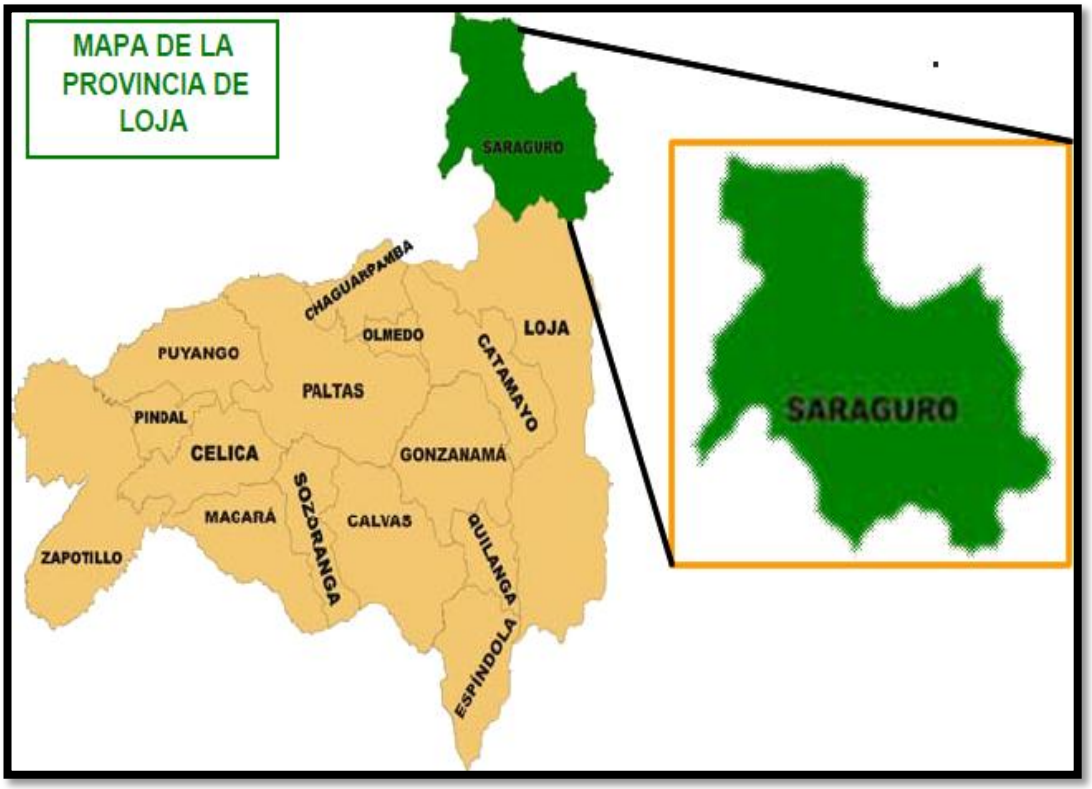
La localización del proyecto será en las instalaciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso, ya que cuenta con un espacio físico adecuado para la implementación del producto "Ahorro Joven".

La localización de la organización tiene dos etapas denominadas macro y micro localización, en la primera se establece el ámbito regional y en la segunda la ubicación exacta donde se instalará el proyecto.

6.4.2.1 MACRO LOCALIZACIÓN

Para establecer la macro localización de nuestro proyecto, es importante mencionar que nuestro producto financiero estará ubicado en: La Provincia de Loja, Cantón Saraguro, donde se espera brindar eficientemente el producto "Ahorro Joven" requerido por este sector.

GRAFICO Nº 1
TITULO: MAPA DE LA PROVINCIA DE LOJA Y DEL CANTÓN SARAGURO

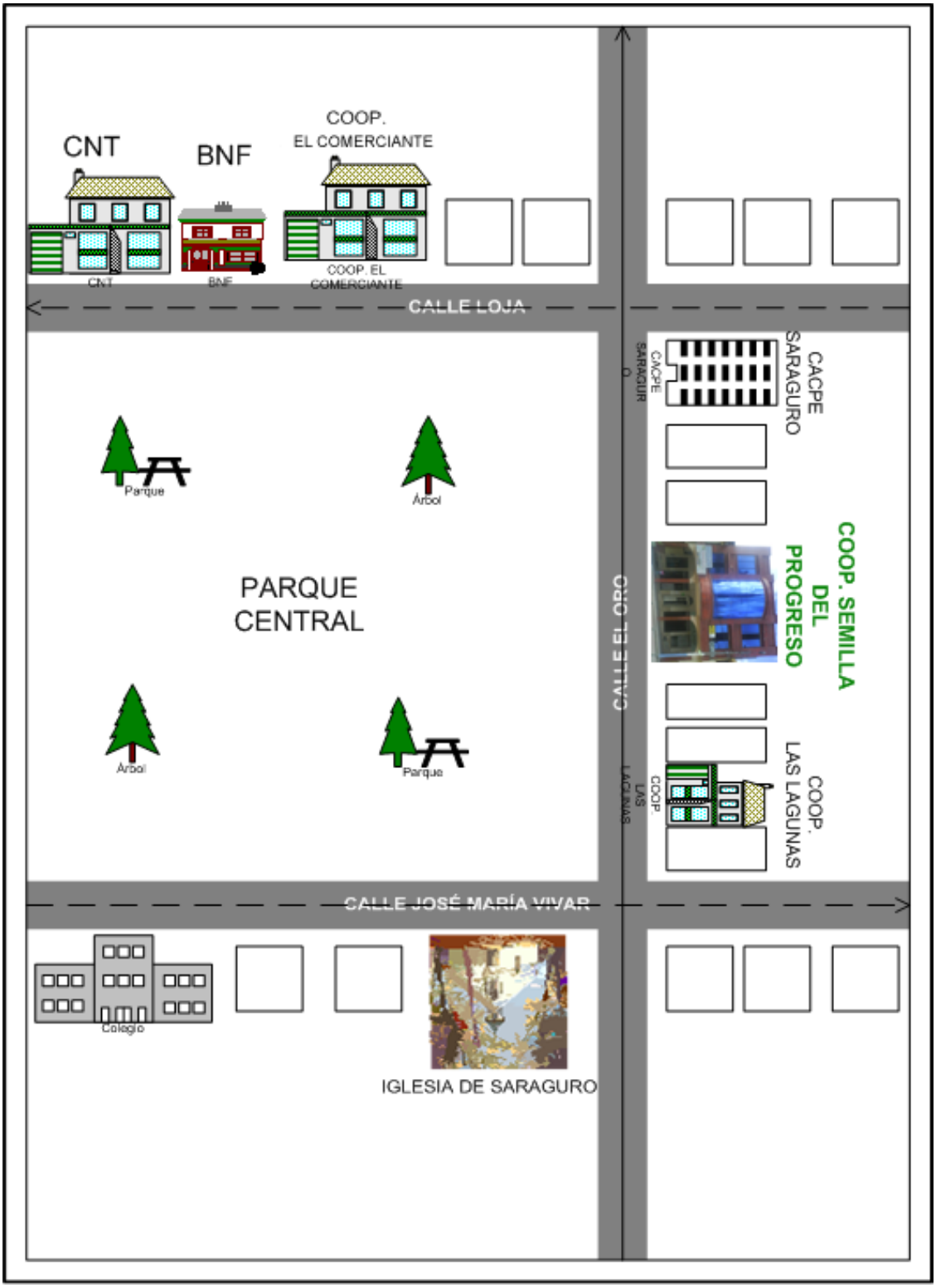


Fuente: INEC
Elaboración: Las autoras

6.4.2.2 MICRO LOCALIZACIÓN

El servicio "ahorro joven", se lo ofrecerá en la Cooperativa Semilla del Progreso del Cantón Saraguro, en las calles: el oro entre Loja y José María Vivar, frente al Parque Central del Cantón.

GRAFICO Nº 2
TITULO: UBICACIÓN DEL PRODUCTO "AHORRO JOVEN", COOPERATIVA SEMILLA DEL PROGRESO DEL CANTÓN SARAGURO



Fuente: Investigación directa
Elaboración: Las autoras

6.4.3 INGENIERIA DEL PROYECTO

Es la parte operativa del proyecto que mide los recursos disponibles para la elaboración de un bien o la prestación de un servicio, buscando optimizar el uso de recursos existentes.

6.4.3.1 EQUIPOS y ACCESORIOS DE OFICINA

Constituyen aquellos elementos que intervienen en el proceso de prestación de servicio "ahorro joven", para ello se hace necesario conocer detalladamente información como; cantidad de equipos necesarios, marca, capacidad de los equipos.

TABLA Nº 33
LISTADO DE EQUIPOS DE OFICINA

CANTIDAD	DETALLE	MARCA
1	Computadora	HP
1	Calculadora	CASIO
1	Impresora	CANNON
1	Teléfono	PANASONIC

Fuente: Investigación directa
Elaboración: Las autoras

.

6.4.3.2 MOBILIARIO Y HERRAMIENTAS DE SERVICIO

Para ofrecer el servicio "ahorro joven", se hace necesario la adquisición de, mobiliario y herramientas indispensables para su prestación como: una silla giratoria, así como también, las siguientes herramientas: una grapadora, una perforadora, mismas que permitirán facilitar las labores, del personal encargado, tal como consta en la Tabla Nº 34; buscando siempre optimizar el uso de los recursos disponibles.

TABLA Nº 34
LISTADO DE MOBILILIARIO Y HERRAMIENTAS DESERVICIO

CANTIDAD	DETALLE	MATERIAL
1	Silla giratoria	Metálica

Fuente: Investigación directa
Elaboración: Las autoras

6.4.3.3LISTADO DE SUMINISTROS DE OFICINA

La siguiente tabla indica el listado de materiales o suministros de oficina necesarios para la prestación del servicio "ahorro joven"; entre los que tenemos: tinta, hojas, esferos, mismos que son necesarios para el desarrollo de las actividades de prestación de servicio.

TABLA Nº 35
LISTADO DE SUMINISTROS DE OFICINA

DETALLE	CANTIDAD ANUAL
Tinta	12 cartuchos
Hojas	3 (resmas de 500 hojas)
Rollos de papel para imprimir	100 rollos
Esferos	2(cajas de 24 unidades)

Fuente: Investigación directa
Elaboración: Las autoras

6.4.4PROCESO DE GENERACIÓN DEL SERVICIO

Es el procedimiento técnico que se utilizará en el proyecto para ofrecer una satisfactoria atención para el socio a través del servicio "ahorro joven" que prestará la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso, seguidamente describiremos los procesos más importantes:

- **Atención al cliente**

Es el ingreso del cliente a las oficinas de la Institución financiera donde el encargado (a) de atención al cliente que en este caso será el responsable de secretaría para lo cual lo atenderá de la mejor manera, ofrecerá el servicio "ahorro joven", y le da a conocer los beneficios que obtendría al adquirir el servicio a prestarse.

Si el cliente se decide a ser socio de la Cooperativa a través del producto "ahorro joven", se le dará a conocer los requisitos que tiene que presentar para a perturar una cuenta de ahorro así:

- Fotocopia de la cédula de ciudadanía
- Fotocopia de certificado de votación
- Costo del servicio $ 3.00
- Monto de apertura de cuenta $ 2.00

6.4.4.1 PROCESO DE PRESTACIÓN DEL SERVICIO AHORRO JOVEN

Para brindar el servicio eficientemente y tener un normal funcionamiento se seguirá el siguiente proceso:

1. El socio joven ingresa a las instalaciones de la Cooperativa Semilla del Progreso.
2. Llena papeleta de depósito y entrega en ventanilla conjuntamente con su libreta y dinero.
3. El cajero ingresa datos en el computador para registrar la transacción.
4. Devuelve al socio la libreta con el registro de la transacción realizada.
5. El socio verificará la transacción correspondiente.

- ✓ **FLUJOGRAMA**

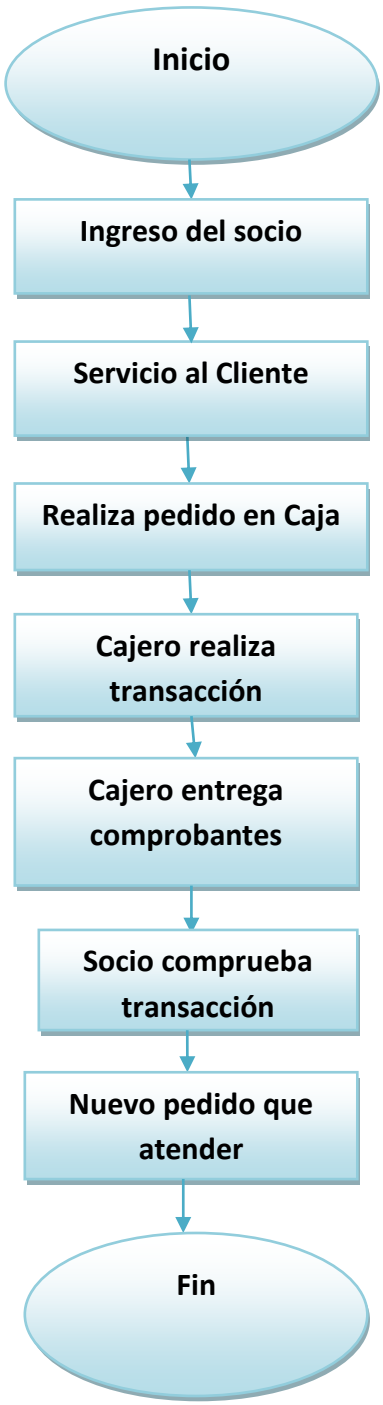
INICIO-FIN

PROCESO

- ✓ **FLUJO-GRAMA DEL PROCESO DEL SERVICIO "AHORRO JOVEN"**

Para una mejor comprensión del proceso de generación del servicio, a continuación se presenta el siguiente flujo grama.

GRAFICO Nº 3
FLUJOGRAMA DEL PROCESO DEL SERVICIO "AHORRO JOVEN"



MANUAL OPERATIVO DEL PRODUCTO "AHORRO JOVEN"

INTRODUCCIÓN

El presente manual operativo, ha sido preparado para que los funcionarios encargados de ofrecer el nuevo servicio "ahorro joven", dispongan de normas uniformes en la administración y organización de los recursos. Su ejecución, llevada a cabo de forma consiente en el ámbito interno y externo permite lograr un adecuado desarrollo de la institución, basado en la calidad de servicio.

OBJETIVO: El Manual describe la metodología y procedimientos utilizados para la correcta prestación del servicio "**AHORRO JOVEN",** detallando el proceso para los depósitos y retiros de ahorro, así como los documentos que se requieren para la efectivización de estas transacciones.

CLIENTES:

El nuevo producto "ahorro joven", estará dirigido a los jóvenes que comprenden las edades de 18 a 30 años del Cantón Saraguro, por ende a obtener mayores recursos que le permitan ampliar a la Cooperativa Semilla del Progreso, su cartera de cliente.

PERFIL DEL CLIENTE		
Elproducto "ahorro joven", se enfocará exclusivamente a los jóvenes del Cantón Saraguro, Provincia de Loja, pertenecientes a la Región Sur del Ecuador.		
	TAMAÑO FAMILIAR	Pertenecientes a una familia de 3 a 4 personas.
	NIVEL DE INGRESOS	Pertenecientes a una familia de ingresos comprendidos entre 601 a 800, 801 a 1000 y más de mil dólares
	ACTIVIDAD PRACTICADA	La actividad a la que se dedican los involucrados en el proyecto son empleados y agricultores del cantón Saraguro.
	CLASE SOCIAL MEDIA:	El mercado objeto de estudio pertenece a la clase social media, es decir los jóvenes que tienen educación general básica.

GENERACION DEL "SERVICIO AHORRO JOVEN"

Nº	RESPONSABLE	ACTIVIDAD
ATENCION AL CLIENTE		
1	**SECRETARIA**	Atenderá de la mejor manera, y ofrecerá el servicio "ahorro joven", dando a conocer los beneficios que obtendría al adquirir el servicio a prestarse.
REQUISITOS PARA LA APERTURA DE CUENTA "AHORRO JOVEN"		
1	**SECRETARIA**	➢ Original y copia de la cedula de ciudadanía ➢ Copia de certificado de votación ➢ Costo del servicio $ 3.00 ➢ Monto de apertura $ 2.00

CAPTACIONES: PRODUCTO"AHORRO JOVEN"

Son todos aquellos depósitos que el socio joven los ha colocado, que pueden ser a través de un cheque, efectivo, de igual manera, puede ser retirado por el cliente en cualquier momento previa presentación del documento respectivo.

Nº DE PASOS	RESPONSABLE	ACTIVIDAD
	DEPÓSITO	
1	SOCIO AHORRISTA	El socio ahorrista hará el depósito directamente en las instalaciones de la Coop. Semilla del Progreso, a través de la papeleta de depósito.
2	CAJERO	Verifica el comprobante de depósito, que la cantidad depositada sean correctos.
3	CAJERO	Si la información del comprobante es correcta registra la actualización de saldos en la libreta, en los registros contables. Posteriormente entrega los documentos del socio y el comprobante de ingreso a caja.
4	SOCIO AHORRISTA	Recibe de parte del cajero (a) el comprobante de depósito.
	RETIRO	
1	SOCIO AHORRISTA	Para retirar fondos depositados en su cuenta, el socio deberá realizar una petición al cajero (a) y presentar al encargado indicando sus datos, la cantidad a retirar y el número de libreta o registro o sus datos completos.
2	CAJERO	Verifica que los documentos entregados sean válidos y si el socio posee los fondos suficientes procede a realizar el comprobante de egreso y la orden de pago de la cuenta, indicando la cantidad solicitada por el socio la transacción.
3	CAJERO	Registra actualización de saldos en la libreta. Entrega copia del comprobante de retiro al socio, libreta, cédula de identidad y la orden de pago de la Cuenta de la Cooperativa.
4	SOCIO AHORRISTA	Recibe por parte del Cajero (a) los documentos entregados y la orden de pago perteneciente a la Cuenta de Ahorros.

6.5 ESTUDIO ADMINISTRATIVO

6.5.1 ORGANIGRAMAS

El organigrama representa la estructura orgánica de una entidad financiera, es decir resume las líneas de mando sobre las cuales el personal de la institución debe regirse tal como se muestra en los Gráficos Nº 5 y 6.

GRAFICO Nº 4
ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL DE LA COOPERATIVA SEMILLA DEL PROGRESO

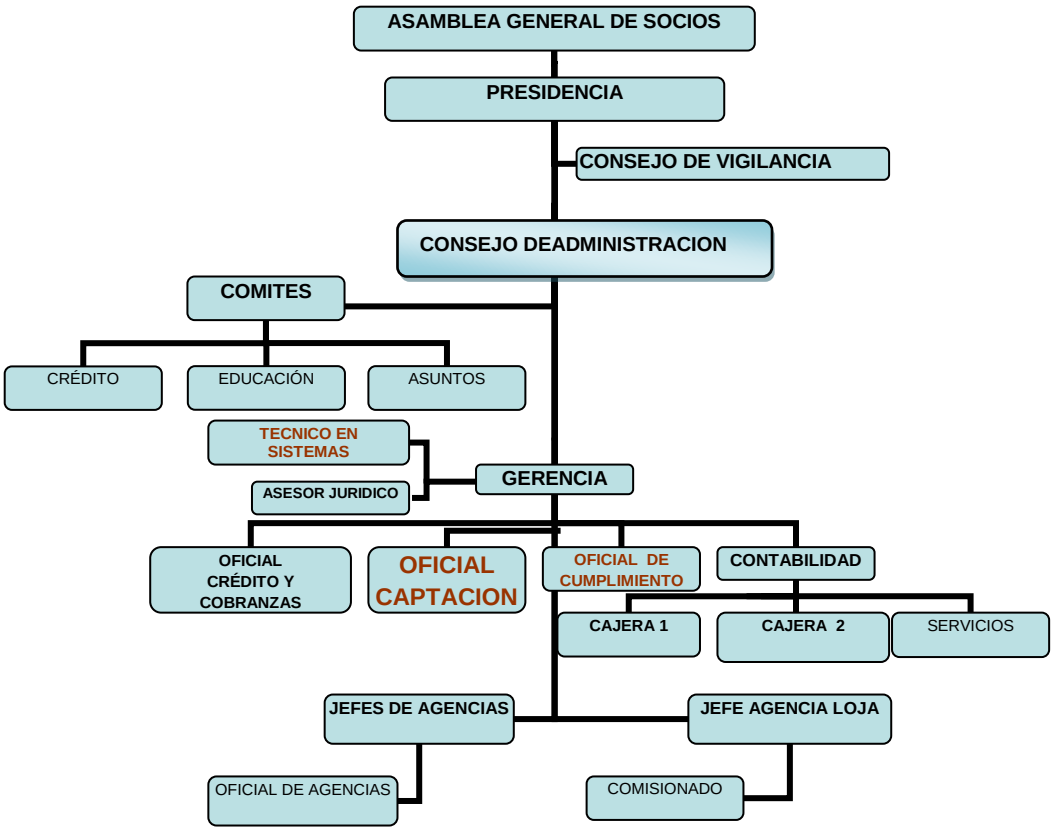
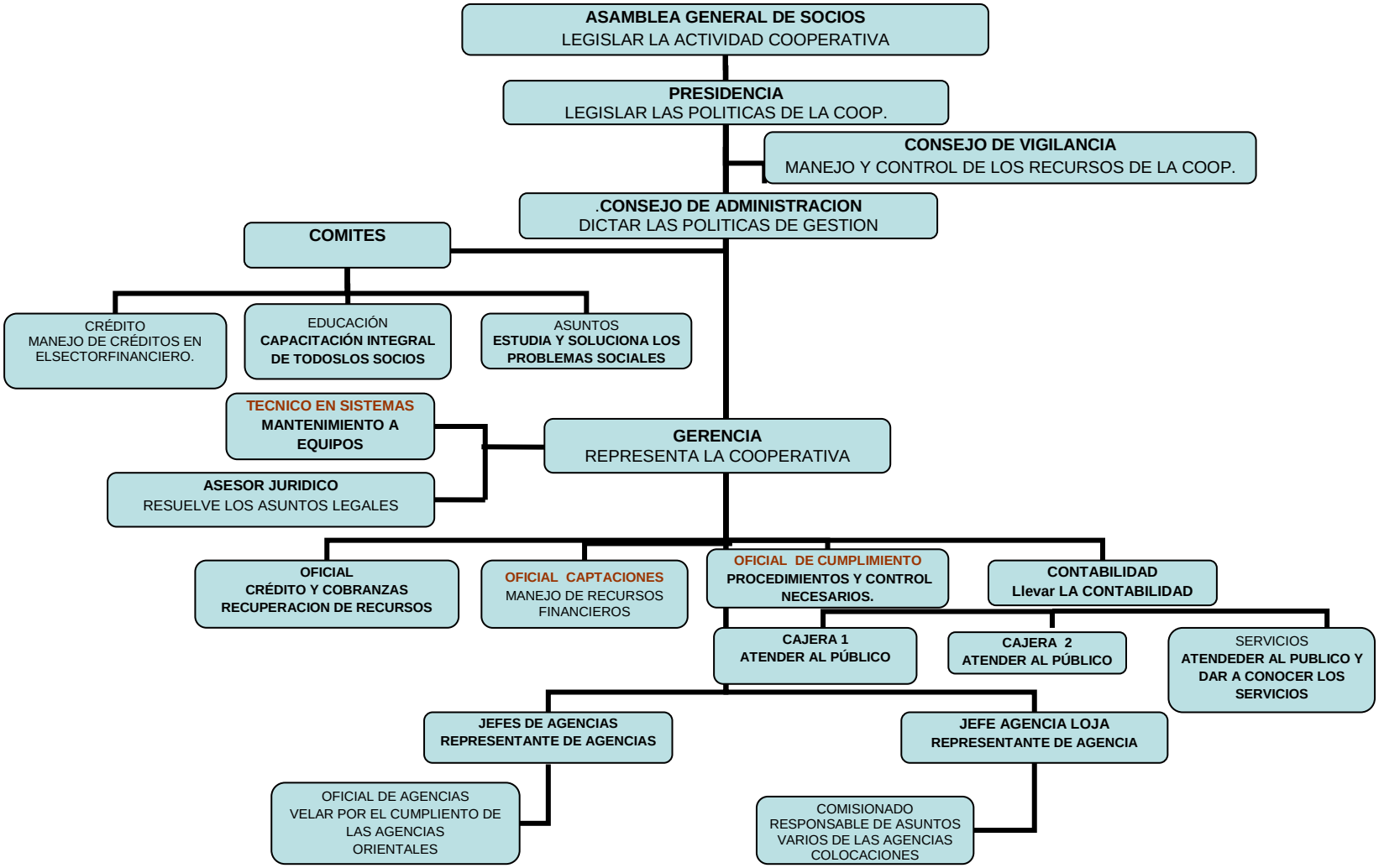


GRAFICO Nº 5
ORGANIGRAMA FUNCIONAL DE LA COOPERATIVA SEMILLA DEL PROGRESO



6.6 ESTUDIO FINANCIERO

6.6.1 INVERSIONES

6.6.1.1 INVERSIONES FIJAS

- **EQUIPOS Y ACCESORIOS**

Constituyen los valores correspondientes al equipo técnico que harán posible que se cumpla eficientemente la generación del nuevo servicio "ahorro joven", estos son:

TABLA Nº 36
EQUIPOS y ACCESORIOS

CANTIDAD	DETALLE	VALOR UNITARIO ($)	VALOR TOTAL ($)
1	Computadora	1.100,00	$1.100,00
1	Calculadora	50,00	$ 50,00
1	Impresora	80,00	$ 80,00
1	Teléfono	60,00	$ 60,00
TOTAL		1.290,00	$ 1.290,00

Fuente: Tabla Nº 33
Elaboración: Las autoras

- **DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS**

Se refiere a la pérdida de valor de ciertos activos fijos, ya sea por desgaste u obsolescencia, estos ocurren durante el transcurso de su proceso productivo constituyéndose la misma en un fondo de recursos para la recuperación del activo. El método más común para el cálculo de la depreciación es el método de línea recta, la formula que se utiliza es la siguiente:

$$\textbf{DEPRECIACION=} \frac{(\text{VALOR ACTUAL-VALOR RESIDUAL})}{\text{AÑOS DE VIDA ÚTIL}}$$

- ✓ **PORCENTAJES DE DEPRECIACIÓN**

El cálculo de la depreciación de los activos fijos, se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable, de acuerdo a lo que dicta el Reglamento de Ley de Régimen Tributario, los porcentajes son los siguientes:

- ✓ Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles 10% anual. (10 Años)
- ✓ Equipos de cómputo y software 33% anual. (3 años)

- ➢ **DEPRECIACION DEL EQUIPO DE COMPUTO**

Valor del activo: $1.100,00

Años de vida útil: 3 años

Valor residual: 33 %

V.R= 1.100,00×33

V.R= $ 363,00 dólares.

D= ($1.100,00 − $363,00)⁄3

D= $ 737,00⁄3

D= 245,7 dólares

TABLA Nº 37
DEPRECIACION DEL EQUIPO DE CÓMPUTO

AÑOS	VALOR ACTUAL	DEPRECIACION ANUAL	VALOR EN LIBROS (RESIDUA)
0			$1.100,00
1	1.100,00	245,70	$ 854,30
2	854,30	245,70	$ 608,60
3	608,60	245,70	**$ 362,90**

Fuente: Tabla Nº 36
Elaboración: Las autoras

- **DEPRECIACION DE EQUIPOS DE OFICINA (sumadora, impresora y teléfono)**

Valor del activo: $190,00

Años de vida útil: 10 años

Valor residual: 10 %

V.R= 190,00×10

V.R= $ 19,00 dólares.

D=($190,00 − $19,00)/10

D= $ 171,00/10

D= 17,10 dólares

TABLA Nº 38
DEPRECIACION DEL EQUIPOS DE OFICINA

AÑOS	VALOR ACTUAL	DEPRECIACION ANUAL	VALOR EN LIBROS(RESIDUAL)
0			190,00
1	190,00	17,10	172,90
2	172,90	17,10	155,80
3	155,80	17,10	138,70
4	138,70	17,10	121,70
5	121,70	17,10	104,50
6	104,50	17,10	87,40
7	87,40	17,10	70,30
8	70,30	17,10	53,20
9	53,20	17,10	36,10
10	36,10	17,10	**19,00**

Fuente: Tabla Nº 36
Elaboración: Las autoras

TABLA Nº 39
MOBILILIARIO

CANTIDAD	DETALLE	VALOR UNITARIO($)	VALOR TOTAL ($)
1	**Silla giratoria**	**$40,00**	**$40,00**

Fuente: Tabla Nº 34
Elaboración: Las autoras

- **DEPRECIACIÓN DE MOBILIARIO**

Valor del activo: $ 40,00

Años de vida útil: 10 años

Valor residual: 10 %

V.R= 40,00×10

V.R= $ 4,00 dólares.

D=($40,00 − $4,00)/10

D= $ 36,00/10

D= $ 3,6 dólares

TABLA Nº 40
DEPRECIACION DE MOBILIARIO

AÑOS	VALOR ACTUAL	DEPRECIACIÓN ANUAL	VALOR EN LIBROS (RESIDUAL)
0			40,00
1	40,00	3,60	36,40
2	36,40	3,60	32,80
3	32,80	3,60	29,20
4	29,20	3,60	25,60
5	25,60	3,60	22,00
6	22,00	3,60	18,40
7	18,40	3.60	14,80
8	14,80	3,60	11,20
9	11,20	3,60	7,60
10	7,60	3,60	**4,00**

Fuente: Tabla Nº 39
Elaboración: Las autoras

- **TOTAL DE ACTIVOS FIJOS**

Los activos fijos más importantes considerados para la implementación del nuevo servicio financiero "ahorro joven" en la Cooperativa semilla del progreso del Cantón Saraguro son:

TABLA Nº 41
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS

ACTIVOS FIJOS	VALOR $
Equipo de Computo	1.100,00
Equipos de oficina	190,00
Mobiliario	40,00
SUBTOTAL	**1.330,00**
Imprevistos (5%)	66,50
TOTAL	**1396,50**

Fuente: Tabla Nº 38-40
Elaboración: Las autoras

- **RESUMEN DE DEPRECIACIONES**

Tabla Nº 42
RESUMEN DE DEPRECIACIONES
(En dólares)

ACTIVOS	1	2	3	4	5
Equipo de Computo	245,70	245,70	245,70	245,70	245,70
Equipo de Oficina	17,10	17,10	17,10	17,10	17,10
Mobiliario	3,60	3,60	3,60	3,60	3,60
TOTALDEPRECIACIONES	**266,40**	**266,40**	**266,40**	**266,40**	**266,40**

Fuente: Tabla Nº 38, 39,40
Elaboración: Las Autoras

6.6.1.2 INVERSIONES DIFERIDAS

- **Estudios preliminares.-** Son gastos que se deben desembolsar, para los estudios que se tienen que realizar y determinar la factibilidad o no del desarrollo del nuevo producto "ahorro joven".Este monto asciende a 2500 dólares.

TABLA Nº 43
INVERSIONES DIFERIDAS

DETALLE	VALOR UNITARIO($)	VALOR TOTAL ($)
Capacitación al personal	**$500,00**	**$500,00**
Estudios preliminares	**$2.500,00**	**2.500,00**
SUBTOTAL		**3.000,00**
Imprevistos (5%)		**150,00**
TOTAL		**3.150,00**

Fuente: Investigación de campo
Elaboración: Las autoras

- **AMORTIZACIÓN DE INVERSIONES DIFERIDAS**

De acuerdo lo que determina el Reglamento de Régimen de Ley Tributario Las amortizaciones se efectuarán en un período no menor de 5 años en porcentajes anuales iguales, a partir del primer año en que el contribuyente genere ingresos operacionales.

TABLA Nº 44
AMORTIZACIÓN DE INVERSIONES DIFERIDAS

AÑOS	AMORTIZACIÓN ACTUAL 3150 / 5	AMORTIZACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
0			3.150,00
1	630,00	630,00	2.520,00
2	630,00	1.260,00	1.890,00
3	630,00	1.890,00	1.260,00
4	630,00	2.520,00	630,00
5	630,00	3.150,00	0,00

Fuente: Tabla Nº 43
Elaboración: Las autoras

6.6.1.3 COSTOS

- **COSTOS INDIRECTOS**

- ✓ **MATERIALES INDIRECTOS**

El listado que se detalla a continuación, describe todos los materiales que permiten la óptima prestación del nuevo servicio, en este se hace referencia a los requerimientos de: suministros de oficina con sus respectivos costos unitarios y totales.

TABLA Nº 45
LISTADO DE MATERIALES o SUMINISTROS DE OFICINA

DETALLE	CANTIDAD ANUAL	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
Tinta	12 cartuchos	$4,00	$48,00
Hojas	3 (resmas de 500 hojas)	$3,50	$10,50
Rollos de papel para imprimir	100 rollos	$1,00	$100,00
Esferos	2(cajas de 24 unidades)	$5,20	$ 10,40
Otros suministros de oficina		100,00	100,00
TOTAL		$113,70	$268.90

Fuente: Investigación directa
Elaboración: Las autoras

6.6.1.4 CAPITAL DE TRABAJO

Representa el capital necesario para operativizar el servicio "ahorro joven"; estos valores están constituidos por los siguientes rubros: materiales de oficina, gastos de ventas (publicidad y propaganda), e imprevistos. El monto que se requiere para capital de operación asciende a $ 758,90dólares, que no incluyen depreciación por ser un valor en que se incurre durante el período de operación.

- **Publicidad**

Tabla N°46
GASTOS DE PUBLICIDAD*

PERÍODO	1	2	3	4	5
Volantes	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00
Dípticos	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00
Gigantografia	750				
Publicidad radio	864,00	864,00	864,00	864,00	864,00
TOTAL	**$1.864,00**	**1.114,00**	**1.114,00**	**1.114,00**	**1.114,00**

- Precios de mercado, casas Proveedoras del servicio. julio 2010.

Fuente: Investigación de campo
Elaboración: Las Autoras.

- **Resumen de Capital de Trabajo**

TABLA Nº47
RESUMEN DE CAPITAL DE TRABAJO

Activo Circulantes	Valor ($)
Publicidad y Propaganda	1.864,00
Suministros de oficina	268,90
TOTAL	**2.132,90**

Fuente: Tabla Nº 46
Elaboración: Las Autoras

6.6.1.5 INVERSIÓN TOTAL

TABLA Nº 48
INVERSIÓN TOTAL

RUBRO	Valor ($)
INVERSIONES FIJAS	1.396,50
INVERSIONES DIFERIDAS	3.150,00
CAPITAL DE TRABAJO	2.132,90
TOTAL	**6.679,40**

Fuente: Tabla Nº 42, 44,47
Elaboración: Las Autoras

6.6.2 ANÁLISIS DE COSTOS DEL SERVICIO

- **INTERESES PAGADOS**

El interés se lo determinó en base al análisis de los siguientes factores:

1. En base a las políticas internas establecidas por la Cooperativa "Semilla del Progreso".
2. Por la tasa pasiva vigente en el mercado financiero, fijado por el Banco Central del Ecuador que es del 2% de interés anual por depósitos a la vista.
3. Tomando en cuenta la tasa pasiva con la que trabajan las diferentes financieras del cantón Saraguro.

TABLA Nº 49
TASA PASIVA DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS

ENTIDAD	TASA PASIVA % (ANUAL)
CACPE	2 %
COOPAC AUSTRO	1 %
LAS LAGUNAS	1 %
MUSHUK MUYO	1,5%
B.N.F	1.25%
COOPMEGO	1.25%

Fuente: Investigación directa
Elaboración: Las Autoras

Luego de haber analizado los costos del servicio en cuanto a intereses, se ha determinado que por concepto de intereses pagados por el nuevo servicio "ahorro joven", será del 2 %.

- Pago por ahorros 2% anual

Capacidad de ahorro $ 50,00 dólares mensuales.

50*172= $ 8600 dólares mensuales.

50*172*12= $ 103.200,00 dólares mensuales.

$ 103.200,00*2%= 2.064,00 dólares anuales.

6.6.3 PRESUPUESTO DE COSTOS

En el siguiente cuadro se puntualizan todos los costos en los que se van a incurrir para la prestación del servicio.

TABLA Nº 50
PRESUPUESTO DE COSTOS
(En Dólares)

PERIODO	1	2	3	4	5
COSTOS DEL SERVICIO					
INTERESES PAGADOS					
Intereses por ahorro 2 %	2.064,00	2.076,00	2.088,00	2.100,00	2.112,00
GASTOS INDIRECTOS					
Materiales Indirectos	268,90	268,90	268,90	268,90	268,90
OTROS GASTOS INDIRECTOS					
Depreciaciones	266,40	266,40	266,40	266,40	266,40
Amortizaciones	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00
GASTOS DE VENTAS					
Gastos de Comercialización	1864,00	1.114,00	1.114,00	1.114,00	1.114,00
TOTAL COSTO DE OPERACIÓN	**5.093,30**	**4.355,30**	**4.367,30**	**4.379,30**	**4.391,30**

Elaboración: Las Autoras
Fuente: Tabla Nº 43, 45, 46, y 47

6.6.4 PRESUPUESTO DE PRODUCCIÓN

Resume los ingresos y gastos necesarios para la prestación del servicio, así como los porcentajes deducibles por concepto de distribución a trabajadores e impuestos, lo que nos permite determinar la utilidad del cada ejercicio económico. Cabe resaltar que en los ingresos se incluye los valores correspondientes por captaciones a través del servicio "ahorro joven", que serán ($50.00 mensual); $3,00 dólares por adquisición del servicio ahorro jóven y $ 2.00 de apertura de cuenta.

- Captaciones de ahorro

172 socios

$ 50,00 dólares ahorro mensual

172*50,00*12= $ 103.200,00 dólares anuales

Si se coloca las captaciones de ahorro ($103.200,00), con un interés del 21% anual(microcrédito), generaría un ingreso de $ 21.672,00

TABLA N 51
PRESUPUESTO DE PRODUCCICÓN
(En Dólares)

PERIODO	1	2	3	4	5
INGRESOS					
Intereses por micro crédito (21%)	21.672,00	21.798,00	21.92400	22.050,00	22.176,00
Adquisición del servicio (3,00)	516,00				
Apertura de cuenta (2,00)	344,00				
(-) COSTOS DE OPERACIÓN	**5.093,30**	**4.355,30**	**4.367,30**	**4.379,30**	**4.391,30**
(+) DEPRECIACIONES	266.40	266.40	266.40	266.40	266.40
(+) AMORTIZACIONES	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00
FLUJO DE PRODUCCIÓN	**18.335,10**	**18.339,10**	**18.453,10**	**18.567,10**	**18.681,10**

Fuente: Tabla 43,45 y 50
Elaboración: Los Autores

G.- DISCUSIÓN

7.1 EVALUACION ECONÓMICA – FINANCIERA

7.1.1 FLUJO NETO DE CAJA DEL PROYECTO

En el siguiente cuadro se detalla la inversión del proyecto, y cabe recalcar que se debe realizar una nueva inversión para la renovación de activos, como es el caso de equipo de computación que pierde su vida útil después de tres años.

TABLA N 52
FLUJO NETO DE CAJA
(En Dólares)

PERIODO	0	1	2	3	4	5
FLUJO DE INVERSIONES	**−6.679,40**				-362,90	
FLUJO DE INVERSIÓN		**18.335,10**	**18.339,10**	**18.453,10**	**18.567,10**	**18.681,10**
FLUJO NETO DE CAJA	**−6.679,40**	**18.335,10**	**18.339,10**	**18.453,10**	**18.204,20**	**18.681,10**

Elaboración: Las Autoras
Fuente: Tabla 49 y 51

7.1.2 COSTO DE OPORTUNIDAD

El costo de oportunidad que se recibe por la tasa de interés ofrecida en el mercado financiero (tasa activa), corresponde al 21%, que representa lo que el inversor está dejando de ganar por invertir sus fondos en la ejecución de este proyecto.

7.1.3 VALOR ACTUAL NETO (VAN)

Se define como la sumatoria de los flujos netos multiplicados por el factor de descuento, significa que trasladan al año cero los gastos del proyecto para asumir el riesgo de la inversión. Si el VAN es positivo se puede aceptar el proyecto, ya que ello significa que el valor de la empresa aumentará.

FÓRMULA:

$$VAN = \left(\frac{FE1}{(1+K)^1} + \frac{FE2}{(1+K)^2} + \frac{FE3}{(1+K)^3} + \ldots \frac{FEn}{(1+k)^n} \right) - GI$$

DONDE:

FE=Flujo de efectivo

k= Tasa de descuento

n= Número de años

GI= Inversión inicial

TABLA N 53
VALOR ACTUAL NETO
(En Dólares)

AÑO	FLUJO NETO DE EFECTIVO	FACTOR DE ACTUALIZACION (21%)	FLUJO DE EFECTIVO ACTUALIZADOS
0	**−6.679,40**		
1	**18.335,10**	0,8264	15.152,13
2	**18.339,10**	0,6830	12.525,60
3	**18.453,10**	0,5644	10.414,93
4	**18.204,20**	0,4665	8.492,26
5	**18.681,10**	0,3855	7.201,56
		TOTAL	**53.786,48**
		VAN	**47.107,08**

Elaboración: Las Autoras
Fuente: Tabla 52

INTERPRETACIÓN:

Una vez calculados los flujos de efectivo actualizados, y descontada la inversión inicial, se obtuvo un valor actual neto de $**47.107,08**; lo que significa que el proyecto ha podido recuperar la inversión inicial.

7.1.4 TASA INTERNA DE RETORNO (TIR)

Iguala la sumatoria de los flujos netos actualizados con el flujo de efectivo inicial del proyecto o inversión inicial. Para esto se ha utilizado el método de tanteo hasta conseguir que el valor actual neto sea cero.

Utilizando la TIR, como criterio para tomar decisiones de aceptación o rechazo de un proyecto se toma en cuenta lo siguiente:

- Si la TIR es > que el costo de capital, se acepta el proyecto
- La TIR es < que el costo de capital se rechaza el proyecto.

- La TIR es = que el costo de capital, la inversión es criterio del inversionista.

FÓRMULA:

TIR= $Tm + Dt\left(\frac{VANTm}{VANTm - VANTM}\right)$

Tm=Tasa menor.

Dt= Diferencia entre la tasa mayor y menor.

VANTm= VAN Tasa menor.

VANTM= VAN Tasa mayor.

TABLA 54
TASA INTERNA DE RETORNO

AÑOS	FLUJO NETO	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN 99%	FLUJO ACTUALIZADOS	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN 100%	FLUJO ACTUALIZADO
0	**−6.679,40**				
1	**18.335,10**	0,5025	9.213,39	0,5000	9.167,55
2	**18.339,10**	0,2525	4.630,62	0,2500	4.584.77
3	**18.453,10**	0,1269	2.341,69	0,1250	2.306.64
4	**18.204,20**	0,0638	1.161,43	0,0625	1.137,76
5	**18.681,10**	0,0320	597,79	0,0313	584,72
			17.944,92		**17.781,44**
		VAN	**11.265,52**	**VAN**	**11.102,04**

Elaboración: Las Autoras
Fuente: Tabla 53

$$TIR = 99\% + 1\%\left(\frac{11.265,52}{11.265,52 - (11.102,04)}\right)$$

TIR= 167.91 %

INTERPRETACIÓN:

La inversión inicial del proyecto retorna el 167.91%, lo que significa, que en relación al costo de oportunidad de capital que es del 21 %, el proyecto está generando mayores ingresos, es por ello que resulta más conveniente invertir en este proyecto.

7.1.5 RELACIÓN BENEFICIO/COSTO.

La relación beneficio costo de un proyecto mide el rendimiento por cada unidad monetaria invertida.

FÓRMULA:

$$B/C = \frac{\sum iNGRESOSACTUALIZADOS}{\sum COSTOSACTUALIZADOS}$$

TABLA N 55
RELACION BENEFICIO COSTO
(En Dólares)

AÑO	INGRESOS TOTAL	FACTOR ACTUAL. (21%)	INGRESOS ACTUALIZA.	COSTOS TOTALES	FACTOR ACTUAL. (21%)	COSTOS ACTUALIZADOS
0						
1	22.532,00	0,8264	18.620,44	5.093,30	0,8264	4.209,10
2	21.798,00	0,6830	14.888,03	4.355,30	0,6830	2.974,66
3	21.924,00	0,5644	12.373,90	4.367,30	0,5644	2.464,90
4	22.050,00	0,4665	10.286,32	4.379,30	0,4665	2.042,94
5	22.176,00	0,3855	8.548,84	4.391,30	0,3855	1.692.85
TOTAL			**64.717,53**			**13.384,45**

Elaboración: Los Autoras
Fuente: Tabla 53

$$B/C = \frac{\mathbf{64.717,53}}{\mathbf{13.384,45}}$$

$$B/C = \$\ 4{,}83$$

INTERPRETACIÓN:

El beneficio costo del proyecto es de 4,83; lo que quiere decir que por cada dólar invertido se obtendrá $ 3,83, demostrándose que es aceptable financieramente su ejecución.

7.1. 6 INDICE DE RENTABILIDAD

TABLA N 56
INDICE DE RENTABILIDAD
(En Dólares)

AÑO	FLUJO NETO DE EFECTIVO	FACTOR DE ACTUALIZACION (21%)	FLUJO DE EFECTIVO ACTUALIZADOS
0	−6.679,40		
1	18.335,10	0,8264	15.152,13
2	18.339,10	0,6830	12.525,60
3	18.453,10	0,5644	10.414,93
4	18.204,20	0,4665	8.492,26
5	18.681,10	0,3855	7.201,56
		TOTAL	53.786,48
		VAN	47.107,08

Elaboración: Las Autoras
Fuente: Tabla 55

$$IR = \frac{53.786,48}{6.679,40}$$

R= 8,05

INTERPRETACIÓN:

Los flujos de efectivo actualizados permiten cubrir 8,05 veces los gastos de la inversión inicial, esto quiere decir que se está recuperando más de lo que se ha invertido, por lo cual resulta favorable la inversión.

7.1.7 PERIODO DE RECUPERACIÓN DEL CAPITAL.

Determina el tiempo que se requiere para que los flujos de efectivo esperados cubran la inversión inicial.

FÓRMULA:

PRC= $Año\ que\ supera\ la\ inversión + \frac{inversión - \sum primeros\ flujos}{Flujonetodelañoque SuperalaInversión}$

TABLA N 57
PERIODO DE RECUPERACION DE CAPITAL
(En Dólares)

AÑO	FLUJO NETO DE EFECTIVO	PERIODO
0	**−6.679,40**	
1	**18.335,10**	**18.335,10**
2	**18.339,10**	
3	**18.453,10**	
4	**18.204,20**	
5	**18.681,10**	
	TOTAL	**18.335,10**

Elaboración: Las Autoras
Fuente: Tabla 57

INTERPRETACIÓN:

Una vez que se ha realizado el cálculo respectivo se puede decir que la inversión se recuperará en el primer año de operatividad del proyecto.

7.1.8 ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

Cuando se elabora un proyecto de factibilidad se presupuestan y se proyectan los ingresos y costos que se tendrá durante la ejecución del proyecto, sin embargo existen ciertos factores externos que no se pueden anticipar, tales como inflación, tasas de interés, eventualidades o desastres naturales, etc. los mismos que afectan el normal desenvolvimiento del proyecto; por lo que es importante conocer que ocurriría con los indicadores financieros si existiesen cambios externos que afecten la proyección de los ingresos o de los costos. Para lo cual existe el análisis de sensibilidad, que permite medir hasta qué punto el proyecto puede soportar ya sea un incremento en los costos o en los ingresos sin dejar de ser rentable

7.1.8.1 ANALISIS DE SENSIBILIDAD CON EL INCREMENTO DEL 99% EN LOS COSTOS.

TABLA N 58
ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD CON EL INCREMENTO DE 99 % EN LOS COSTOS
(En Dólares)

AÑOS	COSTO TOTAL ORIGINAL	COSTO TOTAL ORIGINAL (99%)	INGRESO ORIGINAL	FLUJO NETO	FACTOR ACT. (99%)	VALOR ACTUAL	FACTOR ACT. (100%)	VALOR ACTUAL
						−6.679,40		**−6.679,40**
1	5.093,30	10.186,60	22.532,00	12.345,40	0,5025	6.203,72	0,5000	6.172,70
2	4.355,30	8.710,70	21.798,00	13.087,30	0,2525	3.304,54	0,2500	3.271,82
3	4.367,30	8.734,60	21.924,00	13.189,40	0,1269	1.673,73	0,1250	1.648,67
4	4.379,30	8.758,60	22.050,00	13.291,40	0,0638	847,99	0,0625	830,71
5	4.391,30	8.782,60	22.176,00	13.393,40	0,0320	428,59	0,0313	419,21
					VAN	**5.779,17**	**VAN**	**5663,71**

Elaboración: Las Autoras

FÓRMULA

$$\textbf{NTIR=}\ Tm + Dt\left(\frac{VANTm}{VANTm - VANTM}\right)$$

$$NTIR = 99\% + 1\% \left(\frac{5779{,}17}{5779{,}17 + 5663{,}71}\right)$$

NTIR= 99,50 %

TIR DEL PROYECTO= 167,91 %

1) **DIFERENCIA DE TIR**

Dif.Tir.= Tir del proyecto –Nueva Tir.

Dif.Tir.=*167,91 % − 99,50 %.*

Dif.Tir.= 68,41

2) **PORCENTAJE DE VARIACIÓN**

% Variación= (Diferencia de Tir/Tir del Proyecto)*100.

% Variación= 40,74 %

3) **SENSIBILIDAD**

Sensibilidad= % variación/Nueva Tir.

Sensibilidad=0,40%

INTERPRETACIÓN:

Una vez realizado todos los procedimientos, tenemos como resultado un coeficiente de sensibilidad de 0,40%; lo que significa que el proyecto no es sensible a tal incremento en los costos.

7.1.8.2 ANALISIS DE SENSIBILIDAD CON LA DISMINUCIÓN DEL 47% EN LOS INGRESOS.

TABLA N 59
ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD CON LA DISMINUCIÓN DEL 47% EN LOS INGRESOS
(En Dólares)

AÑOS	INGRESO TOTAL ORIGINAL	INGRESO TOTAL ORIGINAL (47%)	COSTO RIGINAL	FLUJO NETO	FACTOR ACT. (99%)	VALOR ACTUAL	FACTOR ACT. (100%)	VALOR ACTUAL
						−6.679,40		**−6.679,40**
1	22.532,00	11.941,96	5.093,30	6.848,66	0,5025	3.441,45	0,5000	3.424,33
2	21.798,00	11.552,94	4.355,30	7.197,64	0,2525	1.817,40	0,2500	1.799,41
3	21.924,00	11.619,72	4.367,30	7.252,42	0,1269	920,33	0,1250	906,55
4	22.050,00	11.686,50	4.379,30	7.307,20	0,0638	466,20	0,0625	456,72
5	22.176,00	11.753,28	4.391,30	7.361,98	0,0320	235,58	0,0313	230,43
					VAN	**201,56**	**VAN**	**138,04**

Elaboración: Las Autoras

FÓRMULA:

$$\textbf{NTIR=}\ Tm + Dt\left(\frac{VANTm}{VANTm - VANTM}\right)$$

$$NTIR = 99\% + 1\% \left(\frac{201{,}56}{201{,}56 + 138{,}04}\right)$$

NTIR= 99,59%

TIR DEL PROYECTO= 167,91 %

1) **DIFERENCIA DE TIR**

Dif.Tir.= Tir del proyecto –Nueva Tir.

Dif.Tir.=*167,91 % − 99,59 %.*

Dif.Tir.= 68,32 %

2) **PORCENTAJE DE VARIACIÓN**

% Variación= (Diferencia de Tir/Tir del Proyecto)*100.

% Variación=40,69 %

3) **SENSIBILIDAD**

Sensibilidad= % variación/Nueva Tir.

Sensibilidad= 0,41%

INTERPRETACIÓN:

Luego de haber realizado los respectivos cálculos nos dio como resultado un coeficiente de sensibilidad de 0,41 %; lo que representa que el proyecto es sensible a tal disminución de ingresos.

H.- CONCLUSIONES

CONCLUSIONES

Una vez realizado el siguiente proyecto hemos llegado a establecer las siguientes conclusiones:

1. La población joven del cantón Saraguro que comprenden las de edades entre 18 a 30 años; que requieren y pueden acceder al nuevo servicio "ahorro joven", son 172 jóvenes, sin embargo se ha decidido captar toda la demanda.
2. El estudio de mercado permitió determinar que en el cantón Saraguro, perteneciente a la provincia de Loja, existe un incremento del Sistema Cooperativo, lo que ha dado lugar a que la competencia sea un factor que afecta a la demanda de nuevos servicios financieros.

3. El proyecto requiere de personal debidamente capacitado para la prestación del nuevo servicio financiero "ahorro joven", en la Cooperativa Semilla del Progreso.

4. Para la implementación del proyecto se requiere de una inversión de USD $ 6.679,40 dólares, lo cual será financiado en su totalidad con recursos propios de la cooperativa.

5. La evaluación financiera realizada, dio resultados satisfactorios, con un valor actual neto$ 47.107,08;tasa interna de retorno del 167,91% y relación beneficio costo $4,83; resultados que demuestran la

factibilidad financiera del proyecto de implementación del nuevo servicio "ahorro joven" en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso, del cantón Saraguro, provincia de Loja.

6. El proyecto recuperará su inversión en el primer año.

7. Los ingresos y los costos del proyecto tienen una sensibilidad del 0,41 y 0,40 respectivamente lo que quiere decir que el proyecto es factible.

I.- RECOMENDACIONES

RECOMENDACIONES

De acuerdo a los problemas que hemos podido destacar en el desarrollo del presente proyecto podemos recomendar lo siguiente:

1. Es importante iniciar la introducción del servicio financiero "ahorro joven" en el mercado con una buena campaña de publicidad, de esta manera se logrará incrementar la demanda en el servicio.
2. Si bien el proyecto amerita personal debidamente capacitado, es importante sugerir que la cooperativa inicie un proceso de capacitación al personal, a todo el personal que labora la misma con la finalidad de que se cumplan eficientemente las actividades encargadas, lo más importante dar a conocer los servicios que ofrece.
3. La inversión inicial no es muy elevada, por lo que será financiada totalmente con recursos de la cooperativa, se sugiere entonces implantar el proyecto con el fin de aprovechar esta oportunidad de negocio.
4. Se sugiere que la Cooperativa "Semilla del Progreso", se preocupe por la Innovación de productos y servicios financieros ya que así se podrá conseguir una alta cobertura y estabilización de clientes.
5. Los administradores de la Cooperativa deben recurrir a asesoramiento en cuanto a conocimientos más técnicos, que permitan una mejor operatividad y un nivel más alto de labor a la entidad, y de esta manera pueda competir ante las entidades financieras existentes en este sector.

J.- BIBLIOGRAFÍA

BIBLIOGRAFÍA:

- ✓ BACA, Urbina; (2005), **Evaluación del Proyectos**; Cuarta edición.
- ✓ DE COSS, Raúl; (1999), **Análisis y Evaluación de Proyectos de Inversión**; Segunda edición.
- ✓ GALLEGO, Juan José; **Proyecto Empresarial**; Bogotá.
- ✓ JARAMILLO**,** Genoveva; (2000),**Auditoría Externa a la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Municipio de Loja**.
- ✓ MONCAYO,Marco Vinicio; (1998), **Contabilidad Bancaria y de Cooperativas**.
- ✓ PALADINES, Salvador Lenin; **Legislación Monetaria y Bancaria**; Ecuador.
- ✓ PASACA, Manuel; **Formulación y Evaluación de Proyectos**; Segunda edición.
- ✓ SAPAG, Nassir; (1998), **Preparación y Evaluación de Proyectos;** Tercera edición.
- ✓ UNL, Carrera De Banca Y Finanzas; (2007), **Elaboración, Ejecución, y Evaluación de Proyectos de Inversión**, Modulo IX, Loja - Ecuador.
- ✓ http://www.alegsa.com.ar/Dic/factibilidad.php.
- ✓ http://www.cuentas-bancarias.es/importancia-cuentas-bancarias-para-jovenes.php.
- ✓ http://www.coopalaspe.com/archivos_símbolos
- ✓ http://www. todoproductosfinancieros.com/Productos de Ahorro
- ✓ http://www.mitecnologico.com/Main/ConceptoDePresupuesto
- ✓ http://wwwp1.pichinchajoven.com/portal/web/guest/plan-de-ahorros-e-

teens

- ✓ http://www.redcamif.org/uploads/tx_rtgfiles/Banco Solidario
- ✓ http://es.wikipedia.org/wiki/Estudio_de_mercado
- ✓ http://es.wikipedia.org/productos (marketing)

k.- ANEXOS

FORMATO DE ENTREVISTA

ENTREVISTA

TEMA:

"EL PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA EL DESARROLLO DEL PRODUCTO FINANCIERO "AHORRO JOVEN" EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SEMILLA DEL PROGRESO"

PROPÓSITO:

Fortalecer la cultura del ahorro en los jóvenes, de tal manera que estos aprendan a manejar su propio dinero, siendo emprendedores, logrando así concretar sus proyectos de vida.

Nombre o razón social de La entidad financiera:

……

Dirección:……

1.- ¿Cuántos años lleva operando la Cooperativa en el Cantón Saraguro?

…….....

2.- ¿Cuál fue el monto de capital con el que inició la cooperativa?

……

3.- ¿Cuántos socios tiene la cooperativa?

……

4.- ¿Cuántas personas laboran en la Cooperativa?

……
……

5.- ¿Cuáles son los productos de ahorro que ofrece la cooperativa?

……
……
……

6.- **¿Por qué medios publicitarios hace conocer a la entidad financiera?**

……
……

7.- Cuáles son los beneficios que ofrece la cooperativa, en cuanto al ahorro?

……
……
……

8.-Cree Ud. que en la Cooperativa existe la necesidad de incrementar nuevos productos de ahorro?

……
……

……

9.- El aumento de cooperativas en el cantón ha influido en la estabilidad de clientes?

……
……
……

FORMATO DE LA ENCUESTA

ENCUESTA

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

ÁREA JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

INGENIERÍA EN BANCA Y FINANZAS

Estimado Sr. (a) solicitamos de la manera más comedida se digne contestar la siguiente encuesta con la finalidad de adquirir información para: **EL PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA EL DESARROLLO DEL PRODUCTO FINANCIERO "AHORRO JOVEN" EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SEMILLA DEL PROGRESO,** cuyo propósito será principalmente el fortalecimiento a la cultura del ahorro en los jóvenes, de tal manera que estos aprendan a manejar su propio dinero, siendo emprendedores, logrando así concretar sus proyectos laborales.

Finalmente, los datos obtenidos son de carácter confidencial y reservado que únicamente servirá para quienes estamos realizando el presente estudio de investigación.

DATOS GENERALES:

Edad…… Sexo: M ( ) F ( )

Estado Civil……

1.- ¿Cuántos miembros integran su familia?

1.1.- De 1 a 2 ( )
1.2.- De 3 a 4 ( )
1.3.- De 5 ó más ( )

2. ¿Actualmente Usted trabaja?

2.1 Si ( )
2.2No ( )

3.- **¿Recibe remesas de sus familiares migrantes?**

3.1 Si ( )
3.2 No ( ) ¿Qué valor? ……

4.- ¿Cuál es su nivel ingreso mensual?

4.1.- De 200 a 400 ( )

4.2.- De 401 a 600 ( )

4.3.- De 601 a 800 ( )

4.4.- De 801 a 1000 ( )

4.5.- De más de 1000 ( )

5.- ¿Cuál es la actividad que Ud. realiza?

5.1 Negocio propio ( )

5.2 Empleado ( )

5.3 Agricultura ( )

5.4 Ganadería ( )

5.5 Otros ( )

6.- ¿Cuál es el nivel de gastos que usted tiene mensualmente?

6.1 De 200 a 400 ( )

6.2 De 401 a 600 ( )

6.3 De 601 a 800 ( )

6.4 De 801 a 1000 ( )

6.5 De más de 1000 ( )

7.- ¿Los ingresos que usted percibe deducidos de los gastos, le permiten ahorrar?

7.1 Si ( )

7.2 No ( )

8.- ¿Cuál es su capacidad de ahorro?

8.1 De 40 a 60 ( )

8.2 De 61 a 80 ( )

8.3 De 81 a 100 ( )

8.4 De 101 a 120 ( )

8.5 De 121 a 140 ( )

8.6 De más de 140 ( )

9.- ¿Con qué frecuencia?

9.1 Diario ( )

9.2 Semanal ( )

9.3 Quincenal ( )

9.4 Mensual ( )

10.-¿En qué Institución Financiera ahorra?

10.1 Coop. Semilla del Progreso ( )

10.2 Coop. Las Lagunas ( )

10.3 Coop. Mushuk Muyq ( )

10.4 CoopMego ( )

10.5 Cacpe ( )

10.6 Coop. Austro Jardín Azuay ( )

10.7 Banco Nacional de Fomento ( )

11.- Dentro de los servicios que ofrecen las Instituciones Financieras", ¿Cuáles son de su preferencia?

11.1 Cuentas de Ahorro ( )
11.2 Créditos ( )
11.3 Pólizas ( )
11.4 Inversiones ( )
11.5 Otros servicios ( )

12.- ¿Conoce Ud. acerca de los servicios que ofrece la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Semilla del Progreso"?

12.1 SI ( )

12.2 NO ( )

13.- De los servicios que ofrece la cooperativa Semilla del Progreso, ¿cuáles son de su preferencia y por qué?

……
……
……
……
……

14.- La ubicación que tiene en la actualidad la Cooperativa Semilla del Progreso cree Ud. que es la más adecuada.

14.1 Si ( )

14.2No ( )

Por qué?.....
……
……

15.- ¿Conoce Ud. sobre los productos de ahorro para jóvenes que ofrezca alguna Cooperativa de ahorro y Crédito del sector?

15.1 Si ( )

15.2 No ( )

16.- ¿Le gustaría que se implemente un nuevo producto de ahorro para jóvenes en la cooperativa de ahorro y crédito semilla del progreso?

16.1 Si ( )

16.2 No ( )

17.- ¿Estaría dispuesto a ahorrar para obtener el nuevo servicio "ahorro joven"?

17.1 Si ( )

17.2 No ( )

18.- ¿Le gustaría obtener financiamiento a través del nuevo servicio financiero "ahorro joven"?

18.1 Si ( )

18.2 No ( )

19.- ¿Cuál es el monto que Ud. solicitaría?

19.1 De 300 a 800 ( )

19.2 De 801 a 1300 ( )

19.3 De 1301 a 1800 ( )

19.4 De 1801 a 2300 ( )

19.5 De 2301 a 2800 ( )

19.6 De más de 2800 ( )

20.- ¿En qué tipo de negocio le gustaría emprender? (Especifique)

……
……
……

21.- ¿Qué medio de información utiliza con mayor frecuencia?

21.1.- Radio ( )

21.2.- Periódico ( )

21.3.- televisión ( )

21.4.- Internet ( )

22.- ¿Enumere en orden de prioridad del 1 al 5, qué beneficios desearía recibir usted del nuevo servicio de ahorro para jóvenes?

22.1 Rentabilidad ( )

22.2 Disponibilidad del dinero cuando lo solicite ( )

22.3 Seguro de vida gratuito ( )

22.4 Concretar proyectos de vida ( )

22.5 Costos ( )

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN