



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

TÍTULO:

**“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA
CAJA DE AHORRO EN LA PARROQUIA JIMBILLA, CANTÓN Y
PROVINCIA DE LOJA”.**

TESIS PREVIA A OPTAR EL
GRADO DE INGENIERA EN
BANCA Y FINANZAS

AUTORA:

VALERIA KATHERINE OCHOA TAMAY

DIRECTORA DE TESIS:

Lic. FANNY YOLANDA GONZÁLEZ VILELA, MAE.

LOJA- ECUADOR

2016

CERTIFICACIÓN

Lic. Fanny Yolanda González Vilela, MAE., DOCENTE DE LA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS DEL ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA.

CERTIFICA

Que, el presente trabajo de tesis titulado: "PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO EN LA PARROQUIA JIMBILLA, CANTÓN Y PROVINCIA DE LOJA", elaborado por la egresada Valeria Katherine Ochoa Tamay previo a optar el grado de Ingeniería en Banca y Finanzas, ha sido orientado, dirigido y revisado bajo mi dirección y control, por lo que autorizo su presentación, sustentación y defensa.

Loja, 03 de febrero del 2016



Lic. Fanny Yolanda González Vilela, MAE.

DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

Yo, Valeria Katherine Ochoa Tamay, declaro ser autora del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional e Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mi tesis en el repositorio Institucional-biblioteca Virtual.

AUTOR: Valeria Katherine Ochoa Tamay

FIRMA:



CÉDULA: 1105233181

FECHA: 03 de febrero del 2016

CARTA DE AUTORIZACIÓN

Yo, VALERIA KATHERINE OCHOA TAMAY declaro ser autora de la Tesis titulada: "PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO EN LA PARROQUIA JIMBILLA, DEL CANTÓN Y PROVINCIA DE LOJA" Como requisito para optar al Grado de: INGENIERA: autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional:

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el RDI, en las redes de información del país y del exterior, con las cuales tenga convenio la Universidad.

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia de la Tesis que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, al 03 de febrero del dos mil diez y seis, firma el autor:

AUTOR: Valeria Katherine Ochoa Tamay

FIRMA:.....

CÉDULA: 1105233181

DIRECCIÓN: Las Palmeras

CORREO ELECTRÓNICO: vale05-993@hotmail.com

TELÉFONO: 2586063

CÉLULAR: 0980135759

DATOS COMPLEMENTARIOS

DIRECTOR DE TESIS: Lic. Fanny Yolanda González, MAE

TRIBUNAL DE GRADO: Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade, Mg. Sc.

Ing. Maritza Jackeline Peña Vélez, Mg. Sc

Ing. Jaime Rodrigo Loján Neira, MCA-CP

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación se lo dedico a mi familia a mis padres, Sandra Tamay y César Ochoa, que han sido un pilar fundamental en la trayectoria de mi vida académica, ya que con sus consejos y enseñanzas me han sabido guiar por el camino correcto y a todas las personas que de una u otra manera formaron parte del desarrollo de mi formación profesional, en especial a mi gran compañera y amiga Roselia Zhigui.

Valeria Katherine

AGRADECIMIENTO

Primeramente agradezco muy sinceramente a la Universidad Nacional de Loja, a los docentes de la Carrera de Banca y Finanzas por todo el tiempo dedicada a la formación profesional que me supieron brindar en el transcurso de la vida académica universitaria, en especial a la Lic. Yolanda González, por su considerada orientación durante el desarrollo del presente proyecto.

Asimismo agradezco a las personas que de alguna u otra manera me dieron su apoyo incondicional en el transcurso del desarrollo académico.

La Autora

a. TÍTULO

**“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA
CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO EN LA
PARROQUIA JIMBILLA, CANTÓN Y PROVINCIA DE
LOJA”.**

b. RESUMEN

La Economía Popular y Solidaria tiene como finalidad la intermediación financiera a través de pequeños porcentajes de dinero, orientado principalmente a la población de bajos recursos económicos como una alternativa de desarrollo económico.

Es por ello que el trabajo de investigación se enmarca en la elaboración de un **“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO EN LA PARROQUIA JIMBILLA, CANTÓN Y PROVINCIA DE LOJA”**, el cual busca la integración a los servicios financieros del sector poblacional de la Parroquia.

Para dar cumplimiento a los objetivos específicos propuestos en la tesis se empezó con la una revisión de literatura en base a libros e internet en el que se detallan temas relacionados con el sistema financiero nacional, la economía popular y solidaria y el proceso que se debe seguir para elaborar un estudio de factibilidad adecuado.

De acuerdo a la metodología utilizada se desarrolla el Estudio de Mercado donde se encuentra detallado las demandas y oferta existente dando una demanda insatisfecha de 214 personas para la creación de la Caja de Ahorro.

El Estudio Técnico muestra la capacidad instalada y utilizada del proyecto la misma que está dada en base a la capacidad de crédito de los socios, de igual manera se menciona dónde estará ubicada la Caja de Ahorro, como estará distribuida la planta, asimismo los flujogramas de proceso tanto de ahorro como crédito.

Por otra parte el Estudio Administrativo Legal contiene una serie de requerimientos necesarios para el correcto funcionamiento de la caja como lo son los organigramas, manuales de funciones, leyes y estatutos precisos para su creación y mantenimiento.

En lo que respecta al Estudio Económico hace referencia a la inversión inicial que se hará para poner en marcha la caja que será de \$14.272,96, detallados entre activos fijos, diferidos, capital de trabajo y fondo inicial de crédito los cuales son indispensables para la ejecución del proyecto.

La parte fundamental del proyecto es la Evaluación Financiera en donde se muestran los cálculos de los indicadores como son el Valor Actual Neto, \$8.922,26, lo cual determina que el proyecto es factible; Tasa Interna de Retorno, arrojo un valor de 26,50% frente a un costo de oportunidad de 9.41% menor, lo que indica que el proyecto es rentable y se puede llevar a cabo; Relación Beneficio Costo, da un valor de 1.35 lo que significa que por cada dólar invertido se obtendrá una rentabilidad de

\$0.35 centavos de dólar; Período de Recuperación, muestra que la inversión inicial será recuperada en 3 años 5 meses y 1 día, tiempo prudencial para que el proyecto recupere el dinero invertido para la creación; y Análisis de Sensibilidad con disminución de ingresos de 2,89%, al igual que el incremento de costos de 3,91%, dan como resultado la factibilidad del proyecto.

Con los cálculos dados podemos concluir que en la evaluación financiera determinamos valores importantes para percibir que el proyecto sea factible o no, en nuestro caso si es factible ya que nos dispara valores positivos y se recomienda invertir en esta propuesta ya que puede servir para tener una buena rentabilidad.

SUMMARY

The People's Solidarity Economy aims financial intermediation through small percentages of money, aimed primarily at the low-income population as an alternative economic development.

That is why the research is part of the development of a "PROJECT FEASIBILITY FOR THE CREATION OF A BOX OF SAVINGS IN Jimbilla, canton and province of Loja PARISH," which seeks to integrate the financial services sector Parish population.

To fulfill the specific objectives proposed in the thesis began with a literature review based on books and the Internet in which issues related to the domestic financial system are detailed, popular and solidarity economy and the process to be followed to develop a proper feasibility study.

According to the research methodology is detailed market where demand and existing supply giving an unmet demand for 214 people for the creation of the Savings develops.

The Technical Study shows installed capacity and used the project the same as is given based on the creditworthiness of the partners, just as it is

mentioned where will be located the Savings Bank, and will be distributed plant also flowcharts process both savings and credit.

Moreover the Administrative Legal Study contains a number of requirements for the correct operation of the box such as organization charts, operating manuals, laws and statutes for precise creation and maintenance.

In regard to the Economic Survey refers to the initial investment to be made to launch the box will be \$ 14,272.96, detailed among fixed assets, deferred, and initial working capital credit fund which are indispensable for the project execution.

The core of the project is the Financial Assessment where estimates of indicators such as the Net Present Value, \$ 8,922.26, which determines that the project is feasible; Internal Rate of Return, gave a value of 26.50% compared to the opportunity cost of 9.41% lower, indicating that the project is profitable and can be carried out; Benefit Cost Ratio, gives a value of 1.35 which means that for every dollar invested a return of \$ 0.35 cents will be obtained; Recovery period shows that the initial investment will be recovered in 3 years 5 month 1 days, reasonable time for the project to recover the money invested for building; and Sensitivity Analysis with decreased revenue 2,89%, as the increased costs of 3,91%, resulting

in a 0.99% and 0.99% respectively, thereby demonstrating the feasibility.

With estimates given we can conclude that in the financial evaluation determined values important to realize that the project is feasible or not, in our case it is feasible and that gives us positive values and we recommend investing in this proposal because it may serve for a good profitability.

c. INTRODUCCIÓN

Los proyectos de factibilidad tienen la finalidad estimar ventajas y desventajas económicas que se derivan de recursos de un país es por ello que se parte de supuestos y estimaciones, además radican en el hecho de ser un instrumento importante en las instancias que destinan recursos para contribuir al desarrollo socio económico del país.

Las entidades que integran la Economía Popular y Solidaria requieren de modelos adecuados a la realidad asociativa de grupos, bajo este concepto se crean organizaciones con modelos alternativos de prestación de servicios financieros y de diseño adecuado que permita posesionarse de una mejor manera en el mercado financiero. Es así que el estudio de factibilidad cumple una parte primordial en la creación de la Caja de Ahorro, con la cual se busca mejorar la calidad de vida de los socios, de ahí la necesidad de realizar la presente investigación denominada **“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO EN LA PARROQUIA JIMBILLA, CANTÓN Y PROVINCIA DE LOJA”**.

La investigación aborda la problemática a través del análisis a la Parroquia Jimbilla, en la que se identifica la necesidad de acceso a servicios financieros, desde esta perspectiva el trabajo investigativo identificó los objetivos planteados que giran alrededor del nicho existente, la posible competencia es así que se encontrará en el proyecto de

investigación la presente estructura: Está conformado por un resumen en castellano e inglés, luego se obtuvo una introducción que muestra el problema investigativo, los objetivos perseguidos y la estructura de la tesis. La revisión de literatura sustenta referentes teóricos en relación con el tema de investigación, además se considera los materiales y métodos se debe detallar los procedimientos utilizados, población y muestra.

Además se muestran los resultados como: El Estudio de Mercado abarca la oferta y demanda así como las necesidades de servicios financieros de los socios; A través del Estudio Técnico se determinó la macro y micro localización del proyecto; seguido de un Estudio Legal que detalla las leyes y reglamentos a utilizar para la creación, flujogramas de proceso, manuales de funciones necesarios para la caja; en el Estudio Económico se realizan los cálculos necesarios para determinar la inversión necesaria de activos fijos, diferidos y capital de trabajo, que así mismo permitió realizar los respectivos ingresos y egresos para así llegar a la Evaluación Financiera, que mediante los indicadores respectivos como es el VAN, TIR, Relación Beneficio-Costo, Periodo de Recuperación y Análisis de Sensibilidad, estos cálculos permitieron medir la factibilidad del proyecto. Finalmente se encuentra la Discusión de los resultados, además se aporta con Conclusiones y Recomendaciones con fundamento en los resultados, Bibliografía y Anexos correspondientes a los presentes estudios.

d. REVISIÓN DE LITERATURA

SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO

El conjunto de instituciones que tienen como objetivo canalizar el ahorro de las personas. Esto permite el desarrollo de la actividad económica (producir y consumir) haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos. Los intermediarios financieros crediticios se encargan de captar depósitos del público y de prestarlos a los demandantes de recursos (Velasategui, 2010).

Importancia del sistema financiero

En una economía desarrollada las entidades financieras se encargan de distribuir los fondos que reciben de los ahorradores entre las personas necesitadas de créditos. De esta manera se mantiene una economía saludable.

- Estimula el ahorro mediante la oferta de productos con rendimientos atractivos y seguridad.
- Facilita el pago de bienes y servicios, estimulando el desarrollo del comercio interno y externo.

- Proporciona el nivel apropiado de liquidez que necesita un país para que la sociedad pueda comprar los bienes y servicios para su vida diaria (SUPERINTENDENCIA 2014).

Estructura del sistema financiero ecuatoriano

Sistema financiero público

- Banco central del Ecuador
- Banco del estado
- Banco nacional de fomento
- Banco ecuatoriano de la vivienda
- Corporación financiera nacional
- Instituto ecuatoriano de crédito estudiantil
- Fondo de solidaridad

Sistema financiero privado

- Bancos
- Sociedades financieras
- Asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda
- Cooperativas de ahorro y crédito.

Sistema económico popular y solidario

- Las unidades socioeconómicas populares

- Sector comunitario;
- Sector asociativo;
- Sector cooperativista;
- Las fundaciones y corporaciones civiles que tengan como objeto social principal, de las formas de organización de los sectores comunitario, asociativo y cooperativista (Velasategui, 2010).

Ley de economía popular y solidaria

Se entiende por economía popular y solidaria, al conjunto de formas y prácticas económicas, individuales o colectivas, auto gestionadas por sus propietarios que, en el caso de las colectivas, tienen, simultáneamente, la calidad de trabajadores, proveedores, consumidores o usuarios de las mismas, privilegiando al ser humano, como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre el lucro y la acumulación de capital.

Características

Las formas de organización de la economía popular y solidaria, se caracterizan por:

- La búsqueda de la satisfacción en común de las necesidades de

sus integrantes, especialmente, las básicas de autoempleo y subsistencia;

- Su compromiso con la comunidad, el desarrollo territorial y la naturaleza;
- La ausencia de fin de lucro en la relación con sus miembros;
- La no discriminación, ni concesión de privilegios a ninguno de sus miembros;
- La autogestión democrática y participativa, el autocontrol y la auto responsabilidad;
- La prevalencia del trabajo sobre el capital.

Acto jurídico económico solidario

Las operaciones que las formas de organización de la economía popular y solidaria, efectúen con sus miembros, o entre ellas, no constituyen actos mercantiles de transferencia de bienes o prestación de servicios, sino actos económicos solidarios de distribución o partición; en cambio, las que efectúen con terceros, constituyen actos mercantiles o de comercio (LEY DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA, 2012, art. 1, 2, 14).

CAJAS DE AHORRO

Las Cajas de Ahorro son un peculiar sistema de organización de

entidades de ahorro y/o préstamo que tradicionalmente han sido creadas para la población de bajos ingresos, principalmente rural, que no tienen accesos a servicios financieros formales.

Objetivo

Su objetivo ha consistido en llevar servicios financieros de calidad a campesinos e indígenas y grupos de áreas urbanas del sector social, sobre todo a quienes subsisten en micro regiones de extrema marginalidad (MIES, 2011).

Constitución

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

Acompañamiento y organización

Las cajas solidarias, cajas de ahorro y bancos comunales, no son sujetos

de supervisión, sino de acompañamiento. Tendrán su propia estructura de gobierno, administración, representación, control social y rendición de cuentas. Remitirán, anualmente, al Instituto, la información sobre sus operaciones, no obstante lo cual, éste podrá verificar su funcionamiento y efectuar sugerencias para superar las deficiencias.

Actividades financieras

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

Actividades socioeconómicas en el territorio

Las cajas de ahorro funcionarán como espacios de promoción y difusión de experiencias y conocimientos de educación, salud y otros aspectos relacionados con el desarrollo socioeconómico de su territorio, actividad que estará vinculada con políticas de fomento estatal y transferencia de recursos públicos para el desarrollo de esas capacidades. Servirán también como medios de canalización de recursos públicos para proyectos sociales, bajo el acompañamiento del Instituto (LEY DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA, 2012, art. 101,102,104).

PROYECTO

Un proyecto es una propuesta técnica y económica para resolver un problema de la sociedad utilizando los recursos humanos, materiales y tecnológicos disponibles, mediante un documento escrito que comprende una serie de estudios que permiten al inversionista saber si es viable realizarse. Un proyecto es la búsqueda de una solución inteligente al planteamiento de un problema a resolver (Sepag, 2010, pag. 20).

Importancia de los proyectos

La preparación y evaluación de proyectos busca recopilar, crear y analizar en forma sistemática un conjunto de antecedentes que permitan juzgar cualitativa y cuantitativamente las ventajas y desventajas de asignar recursos en una determinada iniciativa.

Objetivos

- Permite contestar la interrogante si es conveniente o no realizar la inversión.
- Reducción en el tiempo de procesamiento y ejecución de las tareas.
- Automatización óptima de procedimientos manuales.

- Disponibilidad de los recursos necesarios para llevar a cabo los objetivos señalados.
- Saber si es posible producir con ganancias (Agroproyectos, 2013).

PROYECTO DE FACTIBILIDAD

Definición

Es el conjunto de antecedentes que permite estimar las ventajas y desventajas económicas que se derivan de asignar ciertos recursos de un país para la producción de determinados bienes o servicios. Para ello se parte de supuestos, pronósticos y estimaciones, por lo que el grado de preparación de la información y su confiabilidad depende de la profundidad con que se realicen tanto los estudios técnicos, como los económicos, financieros y de mercado, y otros que se requieran.

Importancia

Se deriva en la necesidad de elaborar proyectos. La importancia de los proyectos radica en el hecho de ser un instrumento importante en las instancias que destinan recursos para contribuir al desarrollo productivo o industrial de una nación. No basta con poseer recursos naturales, deben de planearse, programarse y ejecutarse en forma tal que aseguren un

aprovechamiento conveniente para la economía y el medioambiente (Córdova Padilla, 2011, págs. 2, 7).

Estudios del proyecto de factibilidad

- **Estudio Del Mercado**

El mercado es el punto de encuentro de oferentes con demandantes de un bien o servicio para llegar a acuerdos en relación con la calidad, cantidad y precio. Con el estudio de mercado se busca estimar la cantidad de bienes y servicios que la comunidad adquiriría a determinado precio.

Estructura del mercado

El primer aspecto es la identificación de su morfología, para ello el camino más sencillo es utilizar las categorías desarrolladas por la teoría económica que permiten dividir los mercados en categorías teóricas:

- **Competitivos**

Dentro de esta categoría se identifican todos aquellos mercados caracterizados por un alto número de oferentes y demandantes, inexistencia de barreras de acceso y un bajo grado de diferenciación de los productos.

- **Monopólicos**

Si bien existen diferentes causas para que un mercado adopte una estructura monopólica, en general existen dos tipos de origen para un monopolio: el legal o el tecnológico.

- **Monopsónicos**

En este caso los mercados presentan una oferta atomizada y una demanda concentrada en un único comprador. Este comprador es el dominador del mercado e impone las condiciones: precio, calidad, condiciones de entrega, etc.

- **Oligopólicos**

Este modelo tiene en su versión más simple dos supuestos básicos: limitaciones a la entrada en el mercado y la existencia de pocos vendedores que enfrentan mercado con muchos compradores.

- **Competencia monopolística**

Este tipo de mercado reconoce un conjunto de supuestos básicos de productos diferenciados que resultan sustitutos cercanos, de entrada y

salida relativamente libre del mercado, de existencia de un amplio conjunto de productores y compradores, y de información perfecta.

El Cliente

El cliente es el componente fundamental del mercado. Se le denomina “Mercado meta”, ya que será el consumidor del producto o servicio que se ofrecerá con el proyecto, constituyéndose en su razón de ser.

El perfil del consumidor

En términos muy generales se pueden identificar cuatro grandes grupos de consumidores: a) el consumidor individual, alcanzado en forma directa o a través del canal de distribución, b) los consumidores industriales, c) cadena de comercialización, d) consumidores institucionales.

Segmentación del cliente

La identificación, clasificación, distribución geográfica, capacidad de compra, cómo se llega a él, etc., son aspectos vitales que deben ser evaluados, por cuanto su comportamiento ejerce un poder de negociación, bien exigiendo precios más bajos, mejor calidad o cambiando de proveedor, lo cual afecta la rentabilidad del sector.

La Demanda

Se entiende por demanda como la cantidad y calidad de bienes y servicios que pueden ser adquiridos a los diferentes precios del mercado por un consumidor o por el conjunto de consumidores, en un momento determinado.

Análisis de la demanda

La determinación de la demanda es uno de los puntos críticos en el estudio de viabilidad económica-financiera de un proyecto. Se ha demostrado a través de los resultados obtenidos en el cálculo de la rentabilidad con una marcada incertidumbre de ahí la importancia que tiene el análisis de sensibilidad, de la rentabilidad ante variaciones en los nichos de demanda (Córdova Padilla, 2011, pág. 52, 55, 56, 59, 62).

Clasificación de la Demanda

Por la calidad, de acuerdo a ello se puede clasificar:

- **Demanda potencial:** Está constituida por la cantidad de bienes o servicios que podrían consumir o utilizar de un determinada producto en el mercado.
- **Demanda real:** Está constituida por la cantidad de bienes o

servicios que se consumen o utilizan de un producto en el mercado.

- **Demanda efectiva:** La cantidad de bienes o servicios que en la práctica son requeridos por el mercado ya que existen restricciones producto de la situación económica, el nivel de ingresos y otros factores que impedirán que pueden acceder al producto aunque quisieran hacerlo.

Por su oportunidad, puede ser:

- **Demanda insatisfecha:** en la que producido u ofrecido no alcanza a cubrir los requerimientos del mercado.
- **Demanda satisfecha:** en la que lo ofrecido al mercado es exactamente lo que este requiere (Urbina, 2010, pag. 15, 16).

La Oferta

Según Gabriel Urbina (2010) "La oferta es la cantidad bienes o servicios que un cierto número de oferentes (productores) está dispuesto a poner en disposición del mercado a un precio determinado" (pág. 69).

Ley de la oferta: La cantidad ofrecida de un bien varía directamente con su precio; es decir, a mayores precios menores cantidades ofrecidas, a menores precios menores cantidades ofrecidas.

El Producto

Según José Miranda (2010) "Producto es la concretización del bien, cualquier cosa que pueda ofrecerse para satisfacer una necesidad. Abarca objetos físicos, servicios, personas, lugares, organizaciones e ideas" (pág. 93).

Al estudiar el producto se debe tener en cuenta: a. Grado de diferenciación de los productos: qué tipo de productos y subproductos pueden identificarse; qué aspectos los diferencian, b. Requerimientos técnicos de los productos.

El Precio

El precio se lo define como la manifestación en valor de cambio de un bien expresado en términos monetarios, o como la cantidad de dinero que es necesario entregar para adquirir un bien. El precio es el regulador entre la oferta y la demanda, salvo cuando existe protección. El estudio de precios tiene gran importancia e incidencia en el estudio de mercado, ya que de la fijación del precio y de sus posibles variaciones dependerá el éxito del producto o servicio a ofrecer (Córdova Padilla, 2011, pag. 77).

Plaza

Es un proceso que hace posible que el productor haga llegar el bien o servicio proveniente de su unidad productiva al consumidor o usuario, en las condiciones óptimas del lugar y a tiempo.

En punto de partida para lograr un diseño adecuado de canales de comercialización es la identificación de los "segmentos" de población a los cuales se quiere llegar, vale decir la clientela potencial del proyecto (Miranda, 2010, pág. 120).

Promoción o publicidad

La razón misma de producción de bienes o servicios que se ofrecen tienen la deliberada intención de llevarlos a los consumidores o usuarios finales, por lo tanto cualquier acción de promoción o publicidad encaminada a hacerlo conocer o impulsar su consumo, genera necesariamente un valor agregado y supone desde luego la necesidad de asumir un costo por ese concepto (Miranda, 2010, págs. 121).

ESTUDIO TÉCNICO

El estudio técnico busca responder a los interrogantes básicos:

¿cuánto, dónde, cómo y con qué producirá mi empresa?, así como diseñar la función de producción óptima que mejor utilice los recursos disponibles para obtener el producto o servicio deseado, sea éste un bien o un servicio (Córdova Padilla, 2011, pág. 107).

Según José Miranda (2010) “Mediante el estudio técnico se determina la mejor localización de las instalaciones, se debe detectar un sitio que ofrezca todas las características que permitan que el proceso de producción se desarrolle de manera eficiente” (pág.84).

Tamaño del proyecto

El estudio del tamaño de un proyecto es fundamental para determinar el monto de las inversiones y el nivel de operación que, a su vez, permitirá cuantificar los costos de funcionamiento y los ingresos proyectados. Varios elementos se conjugan para la definición del tamaño: la demanda esperada, la disponibilidad de los insumos, la localización del proyecto, el valor de los equipos, etcétera (Sepag Chain, 2010, pag. 134).

Capacidad

La capacidad de bienes y servicios de un proyecto consiste en determinar la dimensión de las instalaciones, así como la capacidad de la

maquinaria y equipos requeridos para alcanzar un volumen de producción óptimo, se presentan tres tipos de capacidad:

- **Capacidad diseñada**, es el nivel de producción o de prestación de servicios en condiciones normales de operación
- **Capacidad instalada**, es el nivel máximo de producción o de prestación de servicios que los trabajadores con la maquinaria y equipos de infraestructura disponible puede generar.
- **Capacidad utilizada**, es el porcentaje de la capacidad instalada que se alcanzan teniendo en cuenta las contingencias de producción y ventas (Orozco, 2013, pag. 25, 26).

Localización del proyecto

El estudio de localización se orienta a analizar las diferentes variables que determinan el lugar donde finalmente se ubicará el proyecto, buscando en todo caso una mayor utilidad o una minimización de costos.

Macro localización

La macro localización de los proyectos se refiere a la ubicación de la macro zona dentro de la cual se establecerá un determinado proyecto. Ésta tiene en cuenta aspectos sociales y nacionales de la planeación

basándose en las condiciones regionales de la oferta y la demanda y en la infraestructura existente. La macro localización debe indicarse con un mapa del país o región, dependiendo del área de influencia del proyecto.

Micro localización

La micro localización indica cuál es la mejor alternativa de instalación de un proyecto dentro de la macro zona elegida. La micro localización abarca la investigación y la comparación de los componentes del costo y un estudio de costos para cada alternativa. Se debe indicar con la ubicación del proyecto en el plano del sitio donde operará (Córdova Padilla, 2011, págs. 119,121).

Ingeniería del proyecto

Tiene la responsabilidad de seleccionar el proceso de producción de un proyecto cuya disposición en planta conlleva a la adopción de una determinada tecnología y la instalación. El estudio de ingeniería está orientado a buscar una función de producción que optimice la utilización de los recursos disponibles en la elaboración de un bien o en la prestación de un servicio.

El proceso de producción

El proceso de producción se define como la fase en que una serie de materiales o insumos son transformados en productos manufacturados

mediante la participación de la tecnología, los materiales y las fuerzas de trabajo (combinación de la mano de obra, maquinaria, materia prima, sistemas y procedimientos de operación).

Distribución de la planta

Conocidos los equipos principales y las instalaciones de servicio necesarias, se desarrolla un diagrama que especifique dónde está cada equipo y dónde está cada instalación. La precisión de la planta incide sobre la precisión de la estimación de costos de terrenos y sobre las pérdidas de carga asociadas a los equipos (Córdova Padilla, 2011, pág. 122, 123, 135).

Flujogramas de Proceso

El Flujograma, es un diagrama que expresa gráficamente las distintas operaciones que componen un procedimiento o parte de este, estableciendo su secuencia cronológica. Favorecen la comprensión del proceso a través de mostrarlo como un dibujo. Un buen diagrama de flujo reemplaza varias páginas de texto. Permiten identificar los problemas y las oportunidades de mejora del proceso. Se identifican los pasos redundantes, los flujos de los re-procesos, los conflictos de autoridad, las responsabilidades, los cuellos de botella, y los puntos de decisión.

Tipos de flujogramas:

- **Formato Vertical:** Es una lista ordenada de las operaciones de un proceso con toda la información que se considere necesaria, según su propósito.
- **Formato Horizontal:** En él el flujo o la secuencia de las operaciones, va de izquierda a derecha.
- **Formato Panorámico:** El proceso entero está representado en una sola carta y puede apreciarse de una sola mirada mucho más rápido que leyendo el texto, lo que facilita su comprensión, aun para personas no familiarizadas.
- **Formato Arquitectónico:** Describe el itinerario de ruta de una forma sobre el plano arquitectónico del área de trabajo (Sanajeb, 2009).

Selección de maquinaria y equipo

Sobre la base de la capacidad de la planta a instalar y el proceso tecnológico seleccionado, se establecen los requerimientos de maquinaria y equipos productivos y auxiliares, sus características técnicas, vida útil, precio unitario y costos de instalación; además, se debe analizar la disponibilidad de servicios de mantenimiento y la facilidad de adquisición de repuestos (Córdova Padilla, 2011, pág, 130).

ESTUDIO ADMINISTRATIVO LEGAL

Estructura administrativa

El estudio administrativo-legal del proyecto considera la planeación e implementación de una estructura organizacional para la empresa o negocio, egresos de inversión y operación en la organización, estudio legal, aspectos comerciales, aspectos técnicos, aspectos laborales, aspectos tributarios y contratación.

Existen tres formas distintas de entender la estructura administrativa:

- El conjunto de todas las formas en que se divide el trabajo en áreas distintas, consiguiendo luego la coordinación de las mismas.
- Patrón establecido de las relaciones entre los componentes de la organización.
- Complejo diseño de comunicaciones y demás relaciones existentes dentro de un grupo de seres humanos.

Manuales funciones

El manual de funciones constituye una fuente de información que revela las tareas, obligaciones y deberes que deben desarrollar y cumplir los diferentes puestos que integran la empresa, encaminados a la concesión de los objetivos de la organización (Sepag Chain, 2010, págs. 163,178).

Los beneficios y utilidad que tiene un manual de funciones son:

- Al determinar y delimitar los campos de actuación de cada colaborador, permite que las personas interactúen con un mayor conocimiento de su rol dentro de la empresa, lo que ayuda en el proceso de comunicación, integración y desarrollo.
- Elimina desequilibrios en cargas de trabajo, omisiones, duplicidad de funciones, cuellos de botella, circuitos de trabajos irracionales.
- Es un instrumento muy útil para planificar la plantilla de la empresa y la posible variación de los puestos de trabajo.
- Los conocimientos específicos que la empresa puede poseer al elaborar el manual de funciones (Talent, 2013).

El organigrama

Un organigrama es el diagrama de organización de un negocio, empresa, trabajo o cualquier entidad que generalmente contiene las principales áreas dentro del organismo. Representa una herramienta fundamental en toda empresa y sirve para conocer su estructura general.

Tipos de organigramas

El organigrama debe responder a las necesidades de la empresa,

presentándose las siguientes opciones:

- **Tipo lineal**, donde la autoridad y responsabilidad viajan en forma directa, con poca nivelación entre los elementos integrantes.
- **Tipo lineal-asesor**, con la participación de expertos, carentes de autoridad directa sobre las autoridades operativas de la organización.
- **Tipo matriarcal**, donde la matriz se compone de las áreas operativas y las que brindan apoyo común en una interrelación lineal-asesor que permite la expansión, contratación y optimización de recursos (Córdova Padilla, 2011, pág. 169, 172).

Estudio legal

Se determinan las jerarquías y responsabilidades organizacionales, a través del organigrama del negocio, y analiza aspectos legales en cuanto al tipo de sociedad que se va a implementar y cuál es la normativa que debe cumplir el negocio acorde al giro de la misma.

Tipos de Compañías

- **La compañía en nombre colectivo:** Se contrae entre dos o más personas que hacen el comercio bajo una razón social.
- **La compañía en comandita simple:** existe bajo una razón social y se contrae entre uno o varios socios solidaria e ilimitadamente

responsables y otro u otros.

- **La compañía de comandita por acciones:** El capital de esta compañía se dividirá en acciones nominativas de un valor nominal igual. La décima parte del capital social, por lo menos, debe ser aportada por los socios solidariamente responsables.
- **La compañía de responsabilidad limitada:** es la que se contrae entre tres o más personas, que solamente responden por las obligaciones sociales hasta el monto de sus aportaciones individuales y hacen el comercio bajo una razón social o denominación objetiva, a la que se añadirá, en todo caso, las palabras "Compañía Limitada" o su correspondiente abreviatura.
- **La compañía anónima:** es una sociedad cuyo capital, dividido en acciones negociables, está formado por la aportación de los accionistas que responden únicamente por el monto de sus acciones.
- **La compañía de economía mixta:** son las empresas dedicadas al desarrollo y fomento de la agricultura y de las industrias convenientes a la economía nacional y a la satisfacción de necesidades de orden colectivo (LEY DE COMPAÑÍAS, 2014, art. 2, 36,59,92,143, 301, 308).

Filosofía Institucional

Según Méndez (2012) “Esta es una herramienta de gestión y constituye un instrumento guía para generar una cultura de la organización. En la

filosofía se expresan la visión, misión, principios, políticas, y los valores que orienten el funcionamiento de la empresa” (pág. 221).

Misión

Es la razón de ser de la empresa, para lo que fue creada, en función de los beneficios a clientes, comunidad y propietarios, éste se expresa en términos de la necesidad que satisface, o del producto o servicio. Para definirla de manera adecuada se debe responder a cuatro preguntas fundamentales: ¿quiénes somos?, ¿qué hacemos?, ¿para quién lo hacemos?, y ¿por qué lo hacemos?

Visión

Es el futuro de la empresa desde una óptica positiva y acorde a lo que somos y en donde estamos. La visión debe ser orientada a largo plazo, debe ser amplia y detallada para que se comprenda profundamente, pero también realista y posible para que no se convierta en una utopía, debe ser consistente con la misión y ser ampliamente difundida en los niveles internos y externos de la organización.

Valores institucionales

Son principios que nos permiten orientar nuestro comportamiento en función de realizarnos como personas. Son creencias fundamentales que

nos ayudan a preferir, apreciar y elegir unas cosas en lugar de otras, o un comportamiento en lugar de otro. También son fuente de satisfacción y plenitud

Objetivos

Son los propósitos generales (para toda la empresa) o funcionales (por aspectos de la empresa: mercadeo, administrativo, producción, finanzas) que se fijan para que la empresa en el ejercicio de su misión llegue a su visión, deben ser claros, precisos, alcanzables y medibles (en cantidad, tiempo, espacio).

Políticas

La política empresarial puede ser definida como las normas que rigen la conducta de los trabajadores de la empresa, la forma de realizar las distintas actividades, estas normas pueden estar determinadas en función a la cultura de la organización, su manera de hacer las cosas (Macías, 2013, pág. 83 ,84, 85, 86).

Razón social

La razón social es el nombre bajo el cual funciona la sociedad en

nombre colectivo por disposición legal, y que se integra con los nombres de los socios, el principal de ellos, por lo general, al cual se agregan las palabras y compañía u otras equivalencias (LEY DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA, 2012, art. 59).

ESTUDIO ECONÓMICO - FINANCIERO

Las inversiones del proyecto

Comprende la inversión inicial constituida por todos los activos fijos, tangibles e intangibles necesarios para operar y el capital de trabajo. La inversión consiste en la aplicación de recursos financieros a la creación, renovación, ampliación o mejora de la capacidad operativa de la empresa (Córdova Padilla, 2011, pág. 192).

Activos Fijos

Son los bienes que son propiedad de la empresa, como terrenos edificios, maquinaria, equipo, mobiliario y otros. Se le llama fijo porque la empresa no puede desprenderse fácilmente de el sin que ello ocasione problemas a sus actividades productivas.

Activo Circulante

Se compone básicamente de tres rubros, valores e inversiones y cuentas por cobrar.

Activos diferidos

Es el conjunto de bienes propiedad de la empresa, necesarios para su funcionamiento y que incluyen patentes de inversión, marcas, nombres comerciales entre otros, estudios que tiendan a mejorar en el presente o en el futuro el funcionamiento de la empresa.

Capital

Se define como la diferencia aritmética entre el activo circulante y el pasivo circulante, está representado por el capital adicional con que hay que contar para que empiece a funcionar una empresa (Urbina, 2010, pág. 143, 145).

Depreciación

Representa el desgaste de la vida útil de toda la propiedad planta y equipo de propiedad de la empresa, por su uso en el tiempo. El único activo fijo que no se deprecia es el terreno.

Amortización

Es la representación contable de la pérdida de valor de carácter irreversible que experimenta el activo no corriente, constituido por el inmovilizado material, el inmovilizado intangible o inmaterial y las inversiones inmobiliarias (Toro, 2010, pág. 35).

Financiamiento

Una condición muy importante para el éxito de un proyecto es el conocimiento que puedan tener sus promotores de las posibilidades de financiamiento a las que tienen acceso y las condiciones en que estas le son ofrecidas. El esquema de financiamiento más aconsejable es aquel donde se plantea la contratación de préstamos a largo plazo, para suplir los recursos necesarios para la adquisición de activos fijos (construcciones, maquinarias, etc.), mientras que el capital de trabajo es financiado a corto plazo (Pimentel, 2008, pág. 150).

Estado de resultados proyectados

Es el informe financiero básico que releja la forma y la magnitud del aumento, o la disminución del capital contable de una entidad, como consecuencia del conjunto de transacciones habituales y extraordinarias, acaecidas durante el período, diferentes de los aportes y las disposiciones de recursos por los dueños de la empresa y de las contribuciones directas

de capital efectuadas a la entidad (Toro, 2010, pág. 43).

Costos

En el proceso productivo los costos en que incurre no son de la misma magnitud e incidencia de la capacidad de producción, por lo cual se clasifican en:

- **Costos fijos:** Son aquellos en que incurre la empresa en un periodo, haya o no producción de bienes o servicios (arriendos, depreciación, mano de obra indirecta).
- **Costos variables:** Son los que varían directamente con el volumen de producción de bienes o servicios (materias primas, insumos, mano de obra directa, transporte).

Punto de equilibrio

El punto de equilibrio es una herramienta administrativa que facilita el control y la planificación de la actividad operacional del proyecto. Es el nivel mínimo de producción y ventas que debe obtener la empresa para cubrir las obligaciones imputables al ejercicio normal de la organización.

- **En función de las ventas:** se basa en el volumen de ventas y los

ingresos que él genera.

$$PE = \frac{CF}{1 - \left(\frac{CVT}{VT}\right)}$$

PE = Punto de equilibrio

CFT = Costos fijos totales

CVT = Costos variables totales

VT = Ventas totales

- **En función de la capacidad instalada:** se basa en la capacidad de producción de la planta, determina el porcentaje de la capacidad al que debe trabajar la maquinaria para que la producción genere ventas que permitan cubrir los costos (Méndez, 2012, pág. 305, 306).

$$PE = \frac{CFT}{VT - CVT} \times 100$$

Evaluación financiera

Consiste en decidir si el proyecto es factible o no, además busca analizar el retorno financiero o rentabilidad que puede generar para cada uno de los inversionistas del proyecto.

Flujos de caja

Este aspecto permite medir la verdadera posición de liquidez de la empresa. Por liquidez se entiende a la cantidad de dinero en efectivo disponible, con el fin de atender obligaciones a corto plazo. De la disponibilidad del activo que puede convertirse en efectivo, depende que un negocio pueda responder en determinadas circunstancias de manera inmediata (Macías, 2013, pág. 121).

Coste de capital

El costo de capital representa la tasa de retorno exigida a la inversión realizada en un proyecto, para compensar el costo de oportunidad de los recursos destinados a él y el riesgo que deberá asumir. Con ella se descontarán los flujos futuros proyectados para calcular su valor actual neto. Esto requiere, en primer lugar, determinar una tasa que pueda ser considerada como el equivalente a una tasa libre de riesgo y que sea representativa de la mejor opción segura a la que podría acceder el inversionista, a la cual se le agrega una prima por cada tipo de riesgo asociado específicamente con el proyecto (Sepag Chain, 2010, pág. 372).

Valor actual neto (VAN)

Es un procedimiento que permite calcular el valor presente de un determinado número de flujos de caja futuros originados por una inversión¹⁵. También se conoce como el valor actual neto (VAN),

definiéndose como la diferencia entre los ingresos y egresos (incluida como egreso la inversión) a valores actualizados o la diferencia entre los ingresos netos y la inversión inicial. En otras palabras, el valor presente neto es simplemente la suma actualizada al presente de todos los beneficios, costos e inversiones del proyecto. A efectos prácticos, es la suma actualizada de los flujos netos de cada período.

$$\text{VAN} = \text{Sumatoria Flujo Neto} - \text{Inversión}$$

Los criterios de decisión basada en el VAN son:

- Si el VAN es positivo se puede aceptar el proyecto,
- Si el VAN es negativo se rechazará la inversión
- Si el VAN es igual a cero, queda a criterio del inversionista

Tasa interna de retorno (TIR)

La tasa interna de retorno, conocida como la TIR, refleja la tasa de interés o de rentabilidad que el proyecto arrojará período a período durante toda su vida útil. La TIR se define, de manera operativa, como la tasa de descuento que hace que el VAN del proyecto sea igual a cero.

$$TIR = T_m + Dt \left(\frac{VAN_{MENOR}}{VAN_{MENOR} - VAN_{MAYOR}} \right)$$

Esta es la tasa de descuento a la que el valor presente neto de una inversión arroja un resultado de cero, o la tasa de descuento que hace que los flujos netos de efectivo igualen el monto de inversión.

Relación Beneficio Costo

La razón beneficio costo, también llamada índice de productividad, es la razón presente de los flujos netos a la inversión inicial. Este índice se usa como medio de clasificación de proyectos en orden descendente de productividad. Si la razón beneficio costo es mayor que 1, entonces acepte el proyecto.

$$RBC = \frac{\text{Ingreso Actualizado}}{\text{Costo Actualizado}}$$

Este indicador mide la relación que existe entre los ingresos de un Proyecto y los costos incurridos a lo largo de su vida útil incluyendo la Inversión total. Este indicador tiene la desventaja que no considera el tamaño del proyecto y en general debe usarse en conjunto con los otros indicadores.

Periodo de recuperación

Es un instrumento que permite medir el plazo de tiempo que se requiere para que los flujos netos de efectivo de una inversión recuperen su costo

o inversión inicial. El proceso es muy sencillo: se suman los flujos futuros de efectivo de cada año hasta que el costo inicial del proyecto de capital quede por lo menos cubierto. La cantidad total de tiempo que se requiere para recuperar el monto original invertido, incluyendo la fracción de un año en caso de que sea apropiada, es igual al período de recuperación.

$$PRC = \text{Año supera la inver.} + \frac{\text{Inversión} - \text{Primeros Flujos}}{\text{Flujo neto año supera inver.}}$$

Es importante si el proyecto de inversión se recupera en menor tiempo, ya que las condiciones del medio podrían cambiar y dificultar la recuperación de la inversión (Córdova Padilla, 2011, pág. 234, 236, 240, 241).

Análisis de sensibilidad

Mediante el análisis de la sensibilidad, es posible identificar las variaciones máximas permisibles de las magnitudes de factores que en nuestro caso serían la inversión inicial, los flujos de caja o bien la tasa de interés. Los cambios en los factores pueden modificar los resultados de decisión. Este análisis constituye una forma de introducir el riesgo en la selección de inversiones. Con el manejo de la sensibilidad, es posible establecer los intervalos de comportamiento aceptables para que un

proyecto continúe siendo rentable (RAFAEL SAINZ, 2008).

Diferencia del TIR = TIR Del Proyecto – Nueva TIR	
% De Variación = $\frac{\text{Diferencia del TIR}}{\text{TIR del Proyecto}}$	SENSIBILIDAD = $\frac{\% \text{ de la TIR}}{\text{Nueva TIR}}$

Para realizar el análisis de sensibilidad se procede de la siguiente forma:

Análisis de sensibilidad con incremento en 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 valores o flujos positivos.

Análisis de sensibilidad para disminución en ingresos

- Se obtienen los nuevos flujos de caja por efectos de disminución de ingresos.
- Para encontrar el porcentaje de disminución se procede a realizar un juego de búsqueda de valores de soporte máximo, para ello es importante trabajar con tasas que permitan obtener valores o flujos positivos.

e. MATERIALES Y MÉTODOS

Materiales

Para el desarrollo del proyecto se requirió de los siguientes materiales como son: impresión blanca y negra, color, internet, portátil, calculadora, copias, flash memory, empastados, anillado.

Métodos

Científico

Este método contribuyó el análisis, síntesis y organización del proyecto, mediante la base científica, para ampliar conocimientos en el manejo del marco teórico. Así mismo permitió observar la realidad de la parroquia por medio del análisis de los problemas que posee este lugar.

Inductivo

Se utilizó para determinar el comportamiento de cada uno de los socios que forman parte de la Parroquia y así llegar a conclusiones y recomendaciones.

Deductivo

Se aplicó mediante el proceso del estudio de mercado para determinar las necesidades generales de los posibles socios de la caja.

Analítico

Se realizó un análisis cualitativo y cuantitativo levantado a través de herramientas de campo e igual al proceso de análisis financiero.

Descriptivo

Nos permitió describir y estructurar los distintos procesos y requerimientos para la optimización de la Caja de Ahorro.

TÉCNICAS

Encuesta

Fueron aplicadas a 187 personas que sirvieron de muestra con preguntas claves para la realización de todo el trabajo en estudio.

Investigación bibliográfica

Se realizó la recopilación de diferentes fuentes bibliográficas que facilitó adquirir nuevos conocimientos, permitiendo de esta manera aportar con la creación de la caja de ahorro en la Parroquia Jimbilla.

Muestreo

Población proyectada

Población total en 2010 de la Parroquia Jimbilla= 1114 habitantes. PEA= 454 habitantes. Tasa de crecimiento= -1,51

$$\begin{aligned}
 \text{PEA2015} &= \text{PEA2010}^{\text{tasa de crecimiento}^*(2015-2010)} \\
 &= 1114^{\wedge-1,51*(2015-2010)} \\
 &= 1033
 \end{aligned}$$

AÑOS	POBLACIÓN
2010	1114
2011	1097
2012	1081
2013	1065
2014	1049
2015	1033

Tamaño de la Muestra

$$n = \frac{Z^2 * p * q * N}{e^2 * (N - 1) + Z^2 * p * q} \quad n = \frac{(-1,51)^2 * (0,5) * (0,5) * (1033)}{(0,05)^2(1033 - 1) + (-1,51)^2 * (0,5) * (0,5)}$$

$$n = 187 \text{ encuestas}$$

Se aplicarán **187** encuestas a la comunidad de la Parroquia Jimbilla

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo, 2010

f. RESULTADOS

ANÁLISIS DE LAS ENCUESTAS REALIZADAS

Con el objetivo de conocer si sería factible la creación de la Caja de Ahorro en la Parroquia Jimbilla, se aplicó la siguiente encuesta:

1. ¿Qué tipo de actividad económica realiza usted?

CUADRO N° 1

OCUPACIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Ganadería	66	35,29%
Agricultura	63	33,69%
Pesca	2	1,07%
Comerciantes Minoristas	54	28,88%
Docencia	2	1,07%
TOTAL	187	100,00%

Fuente: Encuestas aplicadas a la Parroquia Jimbilla

ANÁLISIS

El cuadro refleja las actividades económicas que los habitantes se dedican, como por ejemplo la ganadería con un 35,29% y la agricultura un 33,69% que poseen los más altos porcentajes, seguido de los comerciantes minoristas que poseen un 28,88% de personas, el resto de personas su tiempo lo dedican a la pesca y la docencia respectivamente.

2. ¿Cuál es su ingreso promedio mensual?

CUADRO N° 2

INGRESO MENSUAL	FRECUENCIA	PORCENTAJE
\$1,00 a \$100,00	89	47,594%
\$101,00 a \$200,00	87	46,524%
\$201,00 a \$300,00	7	3,743%
\$301,00 a \$400,00	1	0,535%
O Más	3	1,604%
TOTAL	187	100,00%

Fuente: Encuestas aplicadas a la Parroquia Jimbilla

ANÁLISIS

El ingreso promedio de cada persona de la parroquia varía entre \$1,00 a \$100,00 mensualmente lo que conlleva a un porcentaje del 47,59% de la población, por otro lado un 3,74% de la comunidad tiene un ingreso de \$201,00 a \$300,00, que es un poco mayor que los otros porcentajes de ingresos.

3. ¿Cuánto gasta por lo general cada mes?

CUADRO N° 3

GASTO MENSUAL	FRECUENCIA	PORCENTAJE
\$1,00 a \$100,00	166	88,77%
\$101,00 a \$200,00	17	9,09%
\$201,00 a \$300,00	2	1,07%
\$301,00 a \$400,00	2	1,07%
TOTAL	187	100,00%

Fuente: Encuestas aplicadas a la Parroquia Jimbilla

ANÁLISIS

En relación a los gastos con que cuenta cada persona en su mayoría posee unos egresos que van de \$1,00 a \$100,00 que posee un porcentaje de 88,77%, ya que por ser una población pequeña no gastan mucho dinero, en cambio un 1,07% de la comunidad, que es un porcentaje mínimo, gasta entre \$301,00 a \$400,00 dólares mensuales.

4. ¿Usted práctica la cultura del ahorro?

CUADRO N° 4

AHORRO	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	138	73,80%
NO	49	26,20%
TOTAL	187	100,00%

Fuente: Encuestas aplicadas a la Parroquia Jimbilla

ANÁLISIS

Podemos observar en el cuadro que el 73,80%, que es de 138 personas de la población encuestada práctica la cultura del ahorro, porcentaje que se lo tomará muy en cuenta para los cálculos que se realizarán para el resto del proyecto a realizarse.

5. ¿Es socio de alguna entidad financiera?

CUADRO N° 5

SOCIO	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	95	68,84%
NO	43	31,16%
TOTAL	138	100,00%

Fuente: Encuestas aplicadas a la Parroquia Jimbilla

ANÁLISIS

En el cuadro se puede apreciar que el 31,16% de las personas no son socios de entidades financieras, en cambio un 68,84% lo son ya que por muchas razones personales sienten confianza en tener su dinero en aquellas instituciones.

6. ¿Cuánto ahorra usted mensualmente?

CUADRO N° 6

AHORRO MENSUAL	FRECUENCIA	PORCENTAJE
\$1,00 a \$50,00	85	89,47%
\$51,00 a \$100,00	9	9,47%
\$101,00 a \$150,00	1	1,0526%
\$151,00 a \$200,00	0	0,00%
TOTAL	95	100,00%

Fuente: Encuestas aplicadas a la Parroquia Jimbilla

ANÁLISIS

La mayoría de las personas de esta comunidad ahorran de \$1,00 a \$50,00 mensuales que da un porcentaje de 89,47% de habitantes, un 9,47% ahorra un poco más de \$50,00, lo que nos quiere decir que ahorran poco pero igual no consumen mucho según las encuestas realizadas,

7. ¿En la actualidad ha solicitado algún crédito?

CUADRO N° 7

CRÉDITOS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	60	63,16%
NO	35	36,84%
TOTAL	95	100,00%

Fuente: Encuestas aplicadas a la Parroquia Jimbilla

ANÁLISIS

El 63,16% de las personas si ha solicitado alguna vez un crédito, ya sea por varias cosas, y un 36,84% aún no ha solicitado créditos en instituciones financieras.

8. ¿Cuánto dinero ha solicitado por causa de créditos en una entidad financiera?

CUADRO N° 8

DINERO SOLICIT.	FRECUENCIA	PORCENTAJE
\$1,00 a \$200,00	13	13,68%
\$201,00 a \$400,00	21	22,11%
\$401,00 a \$600,00	37	38,95%
\$601,00 a \$800,00	24	25,26%
TOTAL	95	100,00%

Fuente: Encuestas aplicadas a la Parroquia Jimbilla

ANÁLISIS

Según el cuadro el 38,95% mantiene un monto de \$401,00 a \$600,00; el 25,26% tiene créditos de \$501,00 a \$800,00, lo que permite observar que mantienen créditos no muy elevados ya que pueden cubrirlos según los ingresos que mantienen mensualmente.

9. ¿En qué entidades financieras generalmente ha solicitado sus créditos?

CUADRO N° 9

ENTIDADES F.	FRECUENCIA	PORCENTAJE
BANCOS	65	68,42%
COOPERATIVAS	16	16,84%
CAJAS DE AHORRO	11	11,58%
OTROS	3	3,16%
TOTAL	95	100,00%

Fuente: Encuestas aplicadas a la Parroquia Jimbilla

ANÁLISIS

Se observa que el 68,42% de los encuestados solicita créditos en los Bancos; un 16,84% prefiere las Cooperativas de Ahorro y crédito, evidenciando así en el cuadro que las personas prefieren a los Bancos que ha otra institución financiera.

10. ¿Cómo califica a los servicios brindados por las entidades financieras?

CUADRO N° 10

CALIFICACIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
EXCELENTES	0	0,00%
MUY BUENOS	7	5,07%
BUENOS	114	82,609%
REGULARES	16	11,59%
DEFICIENTES	1	0,725%
TOTAL	138	100,00%

Fuente: Encuestas aplicadas a la Parroquia Jimbilla

ANÁLISIS

Un 82,60% de la comunidad piensa que las instituciones financieras son Buenas, ya que existe un nivel de desconfianza por razones personales de cada una de las personas.

11. ¿Estaría usted de acuerdo en que se creará una caja de ahorro en la Parroquia Jimbilla?

CUADRO N° 11

CREACIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	138	100,00%
NO	0	0,00%
TOTAL	138	100,00%

Fuente: Encuestas aplicadas a la Parroquia Jimbilla

ANÁLISIS

La idea de la creación de una caja de ahorro en la Parroquia Jimbilla tendrá una acogida del 100%, ya que las personas tienen en cuenta los servicios que se va a prestar y las facilidades para el acceso a créditos.

12. ¿Si se creará una caja de ahorro en la Parroquia Jimbilla estaría dispuesto a ser socio de ella?

CUADRO N° 12

COLOCAR DINERO	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	138	100,00%
NO	0	0,00%
TOTAL	138	100,00%

Fuente: Encuestas aplicadas a la Parroquia Jimbilla

ANÁLISIS

Las personas si están de acuerdo a colocar su dinero en la caja de ahorro ya que el 100% de los habitantes encuestados respondieron que si están de acuerdo.

13. ¿Estaría dispuesto a colocar su dinero en la caja de ahorro?

CUADRO N° 13

SOCIOS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	138	100,00%
NO	0	0,00%
TOTAL	138	100,00%

Fuente: Encuestas aplicadas a la Parroquia Jimbilla

ANÁLISIS

El 100% de la comunidad respondió que si estarían dispuestos a ser socios de la caja de ahorro, lo que muestra la aceptación total de la propuesta realizada,

14. ¿En caso de que se creará la caja de ahorro cuanto estaría dispuesto a aportar para su iniciación?

CUADRO N° 14

CAPITALIZAR	FRECUENCIA	PORCENTAJE
\$1,00 a \$15,00	89	64,49%
\$16,00 a \$30,00	37	26,812%
\$31,00 a \$45,00	9	6,52%
\$46,00 a \$60,00	3	2,17%
TOTAL	138	100,00%

Fuente: Encuestas aplicadas a la Parroquia Jimbilla

ANÁLISIS

En relación al monto que estarían dispuestos a aportar para la iniciación de la caja de ahorro el 64,49% aportaría de \$1,00 a \$15,00 ; el 26, 81% con \$16,00 a \$30,00 y el 2,17% está en la posibilidad de aportar más de \$40,00, lo que significa que se tendría un buen capital para la creación de la caja de ahorro.

15. ¿Qué tipo de servicios financieros utilizaría en la caja de ahorro?

CUADRO N° 15

SERVICIOS F.	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Ahorro a la Vista	73	52,90%
Ahorro a Plazo Fijo	65	47,10%
TOTAL	138	100,00%

Fuente: Encuestas aplicadas a la Parroquia Jimbilla

ANÁLISIS

Las personas encuestadas manifestaron que utilizarían el Ahorro a la vista con un 52,90% que son la mayoría de la comunidad y un 47,10% de Ahorro a plazo fijo respectivamente.

16. ¿Cuánto estaría dispuesto a ahorrar en ahorros a la vista en la caja de ahorro?

CUADRO N° 16

A AHORRAR	FRECUENCIA	PORCENTAJE
\$1,00 a \$25,00	43	58,90%
\$26,00 a \$50,00	21	28,77%
\$51,00 a \$75,00	7	9,59%
\$76,00 a \$100,00	2	2,74%
TOTAL	73	100,00%

Fuente: Encuestas aplicadas a la Parroquia Jimbilla

ANÁLISIS

Las 73 personas que afirmaron que utilizarían el Ahorro a la Vista el 58,90% ahorraría de \$1,00 a \$25,00; un 28,77% con \$26,00 a \$50,00; el 9,59% con un \$51,00 a \$75,00 lo que muestra la aceptación de este servicio financiero.

17. ¿Cuánto estaría dispuesto a ahorras en depósitos a plazo fijo en la caja de ahorro?

CUADRO N° 17

A AHORRAR	FRECUENCIA	PORCENTAJE
\$1,00 a \$25,00	37	56,92%
\$26,00 a \$50,00	17	26,154%
\$51,00 a \$75,00	6	9,231%
\$76,00 a \$100,00	5	7,69%
TOTAL	65	100,00%

Fuente: Encuestas aplicadas a la Parroquia Jimbilla

ANÁLISIS

De las 65 personas que quieren el Ahorro a Plazo Fijo afirmaron que ahorrarían de \$1,00 a \$25,00 que da un porcentaje de 56,92%; el 9,23% con un monto de \$51,00 a \$75,00 respectivamente.

18. ¿Montos de cuánto le gustaría solicitar sus créditos en la caja de ahorro?

CUADRO N° 18

CRÉDITOS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
\$100,00 a \$200,00	7	5,07%
\$201,00 a \$300,00	5	3,623%
\$301,00 a \$400,00	54	39,13%
\$401,00 a \$500,00	72	52,17%
TOTAL	138	100,00%

Fuente: Encuestas aplicadas a la Parroquia Jimbilla

ANÁLISIS

El 52,17% tendrían la posibilidad de obtener créditos de \$401,00 a \$500,00; los valores de los créditos a conceder varían según los ingresos que posee cada persona.

19. ¿Cómo le gustaría pagar los créditos?

CUADRO N° 19

PAGAR CRÉDITOS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Semanal	15	10,87%
Mensual	88	63,77%
Trimestral	18	13,04%
Semestral	15	10,87%
Quimestral	2	1,45%
TOTAL	138	100,00%

Fuente: Encuestas aplicadas a la Parroquia Jimbilla

ANÁLISIS

De acuerdo a las encuestas aplicadas un 63,77% opinaron que sería conveniente pagar los créditos mensualmente; un 13,04% prefieren la idea de cancelar trimestralmente, esto permite ver cuál sería el tiempo más atractivo para pagar los préstamos a realizarse.

20. ¿En caso de ser socio de la caja de ahorro, con qué frecuencia haría socio de ella?

CUADRO N° 20

USO	FRECUENCIA	PORCENTAJE
1 a 3 veces semanal	10	7,25%
1 a 3 veces mensual	105	76,09%
1 a 3 veces quincenal	23	16,67%
TOTAL	138	100,00%

Fuente: Encuestas aplicadas a la Parroquia Jimbilla

ANÁLISIS

En relación a las veces que las personas acudirían a la caja de ahorro un 76,09% opina que de 1 a 3 veces mensuales; un 16,67% de 1 a 3 veces quincenales y un 7,25% piensa que es mejor acudir de 1 a 3 veces semanales, lo que permite calcular cuántas personas asistirían cada año.

21. ¿Mediante qué medio publicitario le gustaría que se dé a conocer la caja de ahorro?

CUADRO N° 21

MEDIO PUBLICITARIO	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Periódico	18	13,04
Televisión	25	18,12%
Radio	41	29,71%
Volantes	54	39,13%
Internet	0	0,00%
TOTAL	138	100,00%

Fuente: Encuestas aplicadas a la Parroquia Jimbilla

ANÁLISIS

Según el cuadro muestra que el medio de publicidad en que se haría a conocer la caja de ahorro sería mediante volantes, por lo que posee un porcentaje del 39,13%, ya que los diferentes medios de comunicación no se utilizan mucho por lo que no cuentan con mucha capacidad de señales.

ESTUDIO DE MERCADO

Descripción Del Servicio

La Caja de Ahorro para la Parroquia Jimbilla de la Ciudad de Loja, será una entidad financiera constituida bajo la Ley de la Economía Popular y Solidaria cuyo objetivo principal es realizar actividades en beneficio a la sociedad con fines de lucro, ofertando servicios financieros de una manera eficiente y eficaz, sembrando el desarrollo en la comunidad y mejorando la calidad de vida de los habitantes.

Productos Y Servicios A Ofertar

Los productos y servicios que ofertara la Caja de Ahorro serán:

- **Cuentas de Ahorro.-** Los socios con sus cuentas de ahorro podrán guardar montos mínimos de dinero y por lo tanto se pagará una tasa de interés para así incentivar la cultura del ahorro en los habitantes de la parroquia.
- **Créditos.-** Para el otorgamiento de créditos los socios presentaran la documentación respectiva, la misma que será analizada y revisada por las personas encargadas acorde a sus funciones.

Distribución del Mercado Objetivo

El mercado objetivo a cual va dirigido el presente proyecto corresponde a las personas de la Parroquia Jimbilla de la Ciudad de Loja, los cuales están de acuerdo a hacer uso de los productos y servicios que ofrezca la Caja de Ahorro.

Análisis de la Demanda

Para determinar la demanda que poseerá el proyecto se aplicó una encuesta a 187 personas que forman parte de la Parroquia Jimbilla de la ciudad de Loja, donde se pudo determinar las demandas potencial, real y efectiva, como lo demuestra a continuación:

CUADRO N° 22

POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA		
-0,01508589	TASA DE CRECIMIENTO	
AÑO	POBLACIÓN	CRECIMIENTO
2010		454
2011	454	447
2012	447	440
2013	440	434
2014	434	427
2015	427	421
2016	421	414
2017	414	408
2018	408	402
2019	402	396
2020	396	390

Fuente: INEC

Demanda Potencial

La presente demanda se la realizó tomando en cuenta la pregunta N° 4 de la encuesta realizada a la comunidad, se consideró la población económicamente activa multiplicando con el porcentaje de respuestas afirmativas para el año 2015.

CUADRO N° 23 Demanda Potencial

AÑO	POBLACIÓN PEA	DEMANDA P. 73,8%
2015	421	311
2016	414	306
2017	408	301
2018	402	297
2019	396	292
2020	390	288

Fuente: Cuadro N° 4

La demanda potencial proyectada se tomó con los datos de la PEA desde el 2015 y se aplicó la tasa de crecimiento que es de -1,51, y se lo multiplico para los 73,8% de la pregunta cuatro de la encuesta, se realizó para todos los años hasta el 2020.

Demanda Real

La demanda real se ha considerado de la pregunta once, ya que todos las

personas encuestadas están de acuerdo a que se de la caja de ahorro, los datos se los toma de la PEA y se los multiplico por el porcentaje de respuestas afirmativas.

CUADRO N° 24 Demanda Real

AÑO	POBLACIÓN PEA	DEMANDA P. 73,8%	DEMANDA R. 100%
2015	421	311	311
2016	414	306	306
2017	408	301	301
2018	402	297	297
2019	396	292	292
2020	390	288	288

Fuente: Cuadro N° 12, 23

La demanda real proyectada se tomó con los datos de la PEA desde el 2015 y se aplicó la tasa de crecimiento que es de -1,51, se tomó en cuenta la proyección de la demanda potencial y se lo multiplico para el 100% de la demanda real, se aplicó para todos los años hasta el 2020.

Demanda Efectiva

Para determinar la demanda efectiva se consideró los socios que estarían de acuerdo a aportar su dinero en la Caja de Ahorro, lo cual se tomó como base a la pregunta 13 de la encuesta realizada ya que menciona que cuantas personas colocarían su dinero en la caja de ahorro.

CUADRO N° 25 Demanda Efectiva Por Socio

AÑO	POBLACIÓN PEA	DEMANDA P. 73,8%	DEMANDA R. 100%	DEMANDA E. 100%
2015	421	311	311	311
2016	414	306	306	306
2017	408	301	301	301
2018	402	297	297	297
2019	396	292	292	292
2020	390	288	288	288

Fuente: Cuadro N° 13, 23, 24

La demanda efectiva por número de socios se tomó con los datos de la PEA desde el 2015 y se aplicó la tasa de crecimiento que es de -1,51, y se lo realizó en base a la demanda potencial y real para así sacar la demanda efectiva del 100% que se multiplico por la demanda real ya proyectada.

Ahorro Per cápita

CUADRO N° 26 Ahorro Per cápita

A AHORRAR	FRECUENCIA	PORCENTAJE	XM	XM.F
\$1,00 a \$25,00	43	58,90	13	559
\$26,00 a \$50,00	21	28,77	38	798
\$51,00 a \$75,00	7	9,59	63	441
\$76,00 a \$100,00	2	2,74	88	176
TOTAL	73	100,00		1974
				27,04

Fuente: Cuadro N° 16

Demanda Efectiva de Ahorro a la Vista

CUADRO N° 27 Ahorro a la Vista

AÑO	POBLACIÓN PEA	DEMANDA E. 100%	AHORRO ANUAL PROMEDIO	DEMANDA EFECTIVA. DE AHORRO A LA VISTA
0	421	311		
1	414	306	324,49	\$ 99.244,83
2	408	301	348,75	\$ 105.053,96
3	402	297	361,55	\$ 107.266,45
4	396	292	374,82	\$ 109.525,53
5	390	288	388,57	\$ 111.832,19

Fuente: Cuadro N° 25.26

Para realizar el cálculo de la demanda efectiva por ahorro a la vista se tomó en cuenta la demanda efectiva por socios que para el año uno es de 306 personas, luego se toma en cuenta el cuadro 26 el ahorro per cápita realizado para sacar el punto medio de los montos para ahorrar en ahorros a la vista, después de realizar los cálculos respectivos se saca un promedio de \$27,04 se lo multiplica por 12 meses que tiene el año, que nos da un total de \$324,49 de promedio de ahorro a la vista, este valor se lo multiplica para la demanda de socios y así tenemos un total de \$99.244,83 de demanda efectiva de ahorro a la vista anuales, e igual se realiza el cálculo para los demás años teniendo en cuenta el 3,67% de inflación.

Ahorro Per cápita de Depósitos a plazo fijo

CUADRO N° 28 Ahorro Per cápita de Depósitos a Plazo Fijo

A AHORRAR	FRECUENCIA	PORCENTAJE	XM	XM.F
\$1,00 a \$25,00	37	56,92	13	481
\$26,00 a \$50,00	17	26,154	38	646
\$51,00 a \$75,00	6	9,231	63	378
\$76,00 a \$100,00	5	7,69	88	440
TOTAL	65	100,00		1945,00
				29,92

Fuente: Cuadro N° 17

Demanda Efectiva De Depósito A Plazo Fijo

CUADRO N° 29 Depósito A Plazo Fijo

AÑO	POBLACIÓN PEA	DEMANDA EFECTIVA 100%	AHORRO ANUAL PROMEDIO	DEMANDA EFECTIVA DE DEPÓSITO A PLAZO FIJO
0	421	311		
1	414	306	359,08	\$ 109.822,13
2	408	301	385,92	\$ 116.250,39
3	402	297	400,08	\$ 118.698,67
4	396	292	414,76	\$ 121.198,52
5	390	288	429,98	\$ 123.751,02

Fuente: Cuadro N° 25, 28

En relación a la presente demanda se realiza se toma en cuenta el cuadro 28, que se refiere al promedio de depósitos a plazo fijo que es de \$29,92 luego se multiplica por el número de socios que es de 306

personas nos da un total de \$359,08 luego multiplicado por 12 meses del año anualmente se tendría un valor de \$109.822,13 respectivamente y para los siguientes años se toma en cuenta la inflación del 3,67%.

Crédito Per cápita

CUADRO N° 30 Crédito Per cápita

CRÉDITOS	FRECUENCIA	PORCENTAJE	XM	XM.F
\$100,00 a \$200,00	7	5,07	150	1050
\$201,00 a \$300,00	5	3,623	250	1250
\$301,00 a \$400,00	54	39,13	350	18900
\$401,00 a \$500,00	72	52,17	450	32400
TOTAL	138	100,00		53600
				388,41

Fuente: Cuadro N° 18

Demanda Efectiva De Crédito

CUADRO N° 31 Demanda Efectiva de Crédito

AÑO	POBLACIÓN PEA	DEMANDA Efectiva 100%	CRÉDITO PROMEDIO ANUAL	DEMANDA EFECTIVA DE CRÉDITO
0	421	311		
1	414	306	388,41	\$ 118.792,24
2	408	301	417,44	\$ 125.745,55
3	402	297	432,76	\$ 128.393,81
4	396	292	448,64	\$ 131.097,84
5	390	288	465,11	\$ 133.858,82

Fuente: Cuadro N° 25, 30

Para realizar el cálculo de la demanda efectiva de crédito se tomó de base la pregunta 30 que hace referencia al monto promedio de los créditos que se realizarán posteriormente, el cual dio un promedio de \$388,41 el que se multiplica por el número de socios que es de 306 personas y da un total de \$118.792,24 anuales por causa de créditos. Se toma en cuenta para los demás años el 3,67% de inflación para efectuar el cálculo del crédito promedio anual.

OFERTA

CUADRO N° 32 Oferta Por Socios

AÑO	POBLACIÓN PEA	DEMANDA POTENCIAL	OFERTA 31,16%
2015	421	311	97
2016	414	306	95
2017	408	301	94
2018	402	297	92
2019	396	292	91
2020	390	288	90

Fuente: Cuadro N° 5, 23

La oferta de socios se la determina en base a las instituciones en que los socios ahorran su dinero, como son las cooperativas o bancos, para calcular la oferta se toma en cuenta la pregunta N° 5 de la encuesta realizada que se refiere a cuantas persona utilizan los servicios financieros dando un porcentaje de 31,16% el cual se multiplica por los 311 de demanda potencial, y nos da una oferta de 97, y para los

siguientes años se realiza el mismo cálculo.

Promedio de Oferta por Ahorro

CUADRO N° 33 Promedio de Oferta de Ahorro

AHORRO MENSUAL	FRECUENCIA	PORCENTAJE	XM	XM.F
\$1,00 a \$50,00	85	89,47	25	2125
\$51,00 a \$100,00	9	9,47	75	675
\$101,00 a \$150,00	1	1,0526	125	125
\$151,00 a \$200,00	0	0,00	175	0
TOTAL	95	100,00		2925
				30,79

Fuente: Cuadro N° 6

Oferta Por Ahorro

CUADRO N° 34 Oferta Por Ahorro

AÑO	PEA	OFERTA 31,16%	PROMEDIO AHORRO	OFERTA POR AHORRO
0	421	97		
1	414	95	369,47	\$ 35.211,40
2	408	94	397,09	\$ 37.272,44
3	402	92	411,66	\$ 38.057,42
4	396	91	426,77	\$ 38.858,93
5	390	90	442,43	\$ 39.677,31

Fuente: Cuadro N° 6, 33

La oferta por ahorros se la realiza por medio del cuadro 33, hace referencia a los ahorros que tienen en sus cuentas bancarias, que da un promedio de \$39,79 multiplicado por 12 meses del año da un total de \$369,47, multiplicado por 95 de oferta de socios arroja un valor de

\$35.211,40 anuales de oferta por créditos, el mismo procedimiento se lo realiza para los siguientes años tomando en cuenta el 3,67% de inflación.

Promedio de Oferta por Crédito

CUADRO N° 35 Promedio de Oferta por Crédito

DINERO SOLICIT.	FRECUENCIA	PORCENTAJE	XM	XM.F
\$1,00 a \$200,00	13	13,68	100	1300
\$201,00 a \$400,00	21	22,11	300	6300
\$401,00 a \$600,00	37	38,95	500	18500
\$601,00 a \$800,00	24	25,26	700	16800
TOTAL	95	100,00		42900
				451,58

Fuente: Cuadro N° 8

Oferta Por Crédito

CUADRO N° 36 Oferta Por Crédito

AÑO	P. PEA	OFERTA 31,16%	PROMEDIO DE CRÉDITO	OFERTA EN CRÉDITO
0	421	97		
1	414	95	451,58	\$ 43.036,16
2	408	94	485,33	\$ 45.555,21
3	402	92	503,14	\$ 46.514,62
4	396	91	521,61	\$ 47.494,24
5	390	90	540,75	\$ 48.494,49

Fuente: Cuadro N° 8, 29

La oferta por crédito se calcula tomando el cuadro 35 que menciona los

montos de créditos realizados por la comunidad que da un valor de \$451,58 promedio que para los demás años se lo calcula en base a la inflación anual, y luego se lo multiplica por 95 de oferta por socios que arroja un total de \$43.036,16 anuales por causa de créditos realizados a las instituciones financieras. El mismo procedimiento se lo realiza cada año.

DEMANDA INSATISFECHA

A continuación se detalla la relación entre la demanda efectiva y la oferta del cual se obtiene la demanda insatisfecha para los cinco años de vida útil:

Demanda Insatisfecha Por Socio

CUADRO N° 37 Demanda Insatisfecha Por Socio

DEMANDA EFECTIVA	OFERTA	DEMANDA INSATISFECHA
311	97	214
306	95	211
301	94	207
297	92	204
292	91	201
288	90	198

Fuente: Cuadro N° 25, 32

La demanda insatisfecha se determina tomando en cuenta la demanda

efectiva de 311 personas que quiere la creación de la caja de ahorro y la oferta de 97 de los socios, restándole estas dos cantidades nos da la demanda insatisfecha del primer año de 214 personas y para los siguientes años se realizan los mismos cálculos.

Demanda Insatisfecha Por Ahorro

CUADRO N° 38 Demanda Insatisfecha De Ahorro A La Vista

AÑO	DEMANDA INSATISFECHA	AHORRO PROMEDIO	DEMANDA INSATISFECHA DE AHORRO	VOLATIVIDAD DEL 60%	AHORRO NETO
0	214				
1	211	324,49	68.320,14	40.992,08	27.328,06
2	207	348,75	72.319,15	43.391,49	28.927,66
3	204	361,55	73.842,22	44.305,33	29.536,89
4	201	374,82	75.397,37	45.238,42	30.158,95
5	198	388,57	76.985,28	46.191,17	30.794,11

Fuente: Cuadro N° 28, 37

La demanda insatisfecha por ahorro a la vista se la determina mediante los cuadros N° 28 y 37 que se refiera a la demanda insatisfecha de 211 y el ahorro a la vista promedio de \$324,49, multiplicando estos dos valores nos da un total de ahorro de \$68.320.14, que se le multiplica el 40% de volatilidad arrojando un total de \$27.328,06 de demanda insatisfecha de ahorro a la vista

Demanda Insatisfecha Por Ahorro A Plazo Fijo

CUADRO N° 39 Demanda Insatisfecha Por Ahorro A Plazo Fijo

AÑO	DEMANDA INSATISFECHA	AHORRO PROMEDIO	DEMANDA I. DE AHORRO	VOLATIVIDAD DEL 30%	AHORRO NETO
0	214				
1	211	359,08	75.601,55	22.680,47	52.921,09
2	207	385,92	80.026,77	24.008,03	56.018,74
3	204	400,08	81.712,17	24.513,65	57.198,52
4	201	414,76	83.433,06	25.029,92	58.403,14
5	198	429,98	85.190,20	25.557,06	59.633,14

Fuente: Cuadro N° 17, 29

En el presente cuadro se toma en cuenta la pregunta 17 de la encuesta que es el promedio de ahorro a plazo fijo de \$29,92 multiplicado por 12 meses da \$359,08 que igual multiplicando por la demanda insatisfecha de socios da un valor de \$75.601,55 se le multiplica por la volatilidad del 70% que para el primer año da un total de \$52.921,09 de demanda insatisfecha de ahorro a plazo fijo, para los próximos años se le toma en cuenta el 3,67% de inflación.

Demanda Insatisfecha de Crédito

CUADRO N° 40 Demanda Insatisfecha De Crédito

AÑO	DEMANDA INSATISFECHA	CRÉDITO PROMEDIO	DEMANDA INSATISFECHA DE CRÉDITO
0	214		
1	211	388,41	81.776,58
2	207	417,44	86.563,24
3	204	432,76	88.386,30
4	201	448,64	90.247,75
5	198	465,11	92.148,41

Fuente: Cuadro N° 18, 37

La demanda insatisfecha de crédito se la realiza tomando el crédito promedio que es de \$388,41 tomado del cuadro 30, para los demás años se toma en cuenta el porcentaje de inflación, luego se multiplica por 211 socios y da un total de \$81.776,58, por causa de créditos a realizarse. Para los próximos años se hace el mismo procedimiento.

Uso Per cápita Por Servicios

CUADRO N° 41 Uso Per Cápita de Servicios

USO	FRECUENCIA	XM	XM.F	TIEMPO	XM.F.TIEMPO
1 a 3 veces semanal	10	2	20	52. Semanas	1040
1 a 3 veces mensual	105	2	210	12. Meses	2520
1 a 3 veces quincenal	23	2	46	24. Quincenas	1104
TOTAL	138				4664
34 número de veces de servicios que atenderá un empleado					

Fuente: Cuadro N° 20

Para realizar el cálculo del uso per cápita de servicios se toma de la pregunta 20 de la encuesta realizada, lo cual referencia el número de veces que las personas asistirían a la caja de ahorro que arroja un promedio de 34 veces de servicios que atenderá un empleado de la caja de ahorro por año.

COMERCIALIZACIÓN

La Caja de Ahorro para la Parroquia Jimbilla de la Ciudad de Loja, se crea como una iniciativa para el desarrollo socio-económico de las personas de la comunidad, además con la necesidad de tener una institución financiera intermediaria para que ayude al crecimiento del ahorro y emisión de créditos de toda la parroquia.

Producto

Nombre

Caja de Ahorro de la Parroquia Jimbilla “**CRECEMOS JUNTOS**”, de la provincia de Loja.

Logotipo

Uno de los factores fundamentales para el posicionamiento de la Caja de Ahorro es que los socios se sientan identificados y puedan reconocer a su institución, por ello se presenta el siguiente logotipo:

Ilustración 1 Logotipo



ELABORADO POR: La Autora

Slogan

“JUNTOS PODEMOS SER MÁS”

Papeletas

A continuación se presentan las papeletas de depósito y retiro que los socios tendrán que utilizar para realizar sus transacciones:

Ilustración 2 Papeleta de Depósito

	RETIRO DE CRÉDITO
RETIRO DE LA CUENTA No □□□□□□□□□□	VALOR TOTAL EN NÚMEROS □□□□□□ □ <small>ctvs</small>
HE RECIBIDO LA SUMA DE _____	DÍA MES AÑO □ □ □
FIRMA DEL PROPIETARIO _____	
NOMBRE DEL PROPIETARIO _____	
CI/PASAPORTE: _____ TELF: _____	

Ilustración 3 Papeleta de Retiro

	DEPÓSITO DE AHORRO
CUENTA No □□□□□□□□□□	VALOR TOTAL EN NÚMEROS □□□□□□ □ <small>ctvs</small>
NOMBRE DEL CLIENTE _____	DÍA MES AÑO □ □ □
LUGAR/FECHA _____	
FIRMA DEL DEPOSITANTE _____	
NOMBRE DEL DEPOSITANTE _____	
CI/PASAPORTE: _____ TELF: _____	

Cartola De Transacciones

En esta Cartola se registrarán todas las transacciones que el socio realizará:

Ilustración 4 Cartola de Transacciones

FECHA	DEPÓSITOS	RETIROS	SALDOS	TRANSACCIONES
01				
02				
02				
04				
05				
06				
07				
08				
09				
10				
11				
12				
13				
14				
15				
16				
17				
18				
19				
20				
21				
22				
23				
24				
25				
26				
27				
28				
29				
30				

Precio

El precio de los servicios prestados se dará en base a las tasas que la ley estipula, en este caso por ser una caja de ahorro con fines de lucro se dará un interés del 20%, esto permitirá a los socios adquirir con facilidad a los servicios que prestará la institución.

Así mismo considerando como referencia las tasas expedidas por el Banco Central del Ecuador, la caja de ahorro a constituirse cobrará una tasa activa del 5% y una tasa pasiva del 2% anual. Esto debido a que es una institución con fines de lucro y que su principal objetivo es velar por el bienestar de los socios.

CUADRO N° 42 Tasas de Interés

TASAS DE INTERÉS			
TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento	% anual
Producto Corporativo	8,7	Producto Corporativo	9,33
Producto Empresarial	9,78	Producto Empresarial	10,21
Producto PYMES	11,16	Producto PYMES	11,83
Consumo	15,84	Consumo	16,3
Vivienda	10,62	Vivienda	11,33
Vivienda de Interés Público		Vivienda de Interés Público	4,99
Microcrédito Acumulación Ampliada	22,02	Microcrédito Acumulación Ampliad.	25,5
Microcrédito Acumulación Simple	24,86	Microcrédito Acumulación Simple	27,5
Microcrédito Minorista	27,47	Microcrédito Minorista	30,5
TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo	5,48	Depósitos de Ahorro	1,24
Depósitos monetarios	0,54	Depósitos de Tarjetahabientes	1,24
Operaciones de Reporto	0,08		
TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Plazo 30-60	4,44	Plazo 121-180	5,97
Plazo 61-90	4,56	Plazo 181-360	6,66
Plazo 91-120	5,55	Plazo 361 y más	7,61

Fuente: Banco Central del Ecuador

Plaza

Radica en colocar al alcance de los socios financieros de la Caja de

Ahorro, en este caso la plaza que se considera para el proyecto es la comunidad de la Parroquia Jimbilla, especialmente las que se encuentran económicamente activas, que son 421 personas.

Publicidad

La Caja de Ahorro para la Parroquia Jimbilla se promocionará mediante los diferentes medios de publicidad como son: Avisos volantes: es una buena alternativa ya que los habitantes pueden conocer los servicios.

ESTUDIO TÉCNICO

Localización Del Proyecto

En la selección de la localización del proyecto se toma en cuenta los ámbitos importantes como son la macrolocalización donde se elige la zona más adecuada y la microlocalización que determina el lugar específico donde se instalará la Caja de Ahorro.

Macrolocalización

La Caja de Ahorro “Crecemos Juntos” de la Parroquia Jimbilla, se ubicará en la Provincia de Loja, provincia del Ecuador situada en el sur de la Cordillera Ecuatoriana. Limita al oeste con la provincia de El Oro, al este con Zamora Chinchipe, al norte con la provincia del Azuay y al sur con la República de Perú.



Fuente: Google Maps

Microlocalización

El lugar más adecuado para la Caja de Ahorro es en el centro de la Parroquia Jimbilla, ya que cuenta con la población más alta y su sector es mucho más amplio, por ende se consideró el adecuado y preciso para su operatividad.

GRÁFICO N° 2 Microlocalización



Fuente: [Www.jimbilla.gob.ec](http://www.jimbilla.gob.ec)

Ingeniería Del Proyecto

Tamaño del proyecto

Para que el proyecto de factibilidad se ponga en marcha se requiere de instalaciones necesarias para el adecuado funcionamiento como por ejemplo la maquinaria y equipo necesario.

Se debe de reconocer que por ser una caja de ahorro pequeña no se

necesita de mucha infraestructura física y el personal será asignado de acuerdo a las habilidades necesarias que posea las personas que estén trabajando en la Caja de Ahorro.

Capacidad Instalada

La capacidad instalada hace referencia al volumen de producción que puede obtenerse en un periodo determinado en una cierta rama de actividad. Depende del conjunto de bienes de capital que la empresa posee, determinando por lo tanto un límite a la oferta que existe en un momento dado.

CUADRO N° 43 Capacidad Instalada

AÑO	DEMANDA INSATISFECHA	APORTACIONES	TOTAL DE CAPTACIONES DE AHORRO A LA VISTA	TOTAL DE CAPTACIONES DE AHORRO A PLAZO FIJO	TOTAL DE CAPTACIONES	ENCAJE MÍNIMO 4%	DISPONIBLE PARA COLOCACIONES
0	214						
1	211	3149,01	27328,06	52921,09	83398,15	3335,93	80062,23
2	207	3316,48	28927,66	56018,74	88262,88	3530,52	84732,36
3	204	3266,45	29536,89	57198,52	90001,86	3600,07	86401,78
4	201	3217,17	30158,95	58403,14	91779,26	3671,17	88108,09
5	198	3168,64	30794,11	59633,14	93595,89	3743,84	89852,05

Fuente: Cuadro N° 14, 37, 38, 39

La capacidad instalada se toma en cuenta la demanda insatisfecha que es de 211 socios, las aportaciones para la iniciación que es un promedio de \$14,96 se la obtiene de la pregunta 14 de la encuesta, se multiplica los dos valores y nos da un total de \$3.149,01 de aportaciones que para los próximos años se toma en cuenta la inflación del 3,67%, luego se suman los valores de los cuadros 25 y 26 de las captaciones de ahorro a la vista y a plazo fijo, dando un valor de \$83.398,15 luego se le resta el 4% de encaje mínimo dándonos un total de \$80.062,23 que es el total disponible para colocaciones para la caja de ahorro.

CUADRO N° 44 Tiempo de Transacciones

CÁLCULO DEL TIEMPO ESTIMADO DE TRANSACCIONES		
	52	Semanas
Por	5	días laborables
=	260	
Menos	8	días festivos
=	252	días laborables al año
Por	8	horas laborables
=	2016	horas laborables al año
Por	60	Minutos
=	120960	minutos al año
Dividido	7	minutos por transacción
=	17280	Transacciones

Capacidad Instalada de Servicios

CUADRO N° 45 Capacidad Instalada de Servicios

AÑO	DEMANDA INSATISFECHA	USO PERCÁPITA	DEMANDA INSATISFECHA DE SERVICIOS	CAPACIDAD INSTALADA	%COBERTURA DE LA DEMANDA INSATISFECHA
0	214				
1	211	34	7116	17280	41,18%
2	207		7008	17280	40,56%
3	204		6903	17280	39,95%
4	201		6799	17280	39,34%
5	198		6696	17280	38,75%

Fuente: 37, 41, 45

La capacidad instalada de servicios se la calcula mediante la demanda insatisfecha de socios que es de 211, el número de transacciones a realizarse que es de 34, multiplicando estos dos valores nos da un total de 7116 de demanda insatisfecha de servicios, seguidamente se toma en cuenta el cuadro 39 que es el cálculo del tiempo estimado de transacciones con un valor de 17280 transacciones, se divide los dos valores y da un valor de cobertura de la demanda insatisfecha del 41,18%, para los próximos años se realizan los mismo cálculos.

Capacidad Utilizada

Para determinar la capacidad utilizada se considera la demanda insatisfecha como también la capacidad instalada:

CUADRO N° 46 Capacidad Utilizada

AÑO	DEMANDA INSATISFECHA	DEMANDA INSATISFECHA DE CRÉDITO	DISPONIBLE PARA COLOCACIONES	% DE COBERTURA DE LA DEMANDA INSATISFECHA	CAPACIDAD UTILIZADA
0	214				
1	211	81776,58	80062,23	97,90%	80062,23
2	207	86563,24	84732,36	97,88%	84732,36
3	204	88386,30	86401,78	97,75%	86401,78
4	201	90247,75	88108,09	97,63%	88108,09
5	198	92148,41	89852,05	97,51%	89852,05

Fuente: Cuadro N° 37, 40, 43

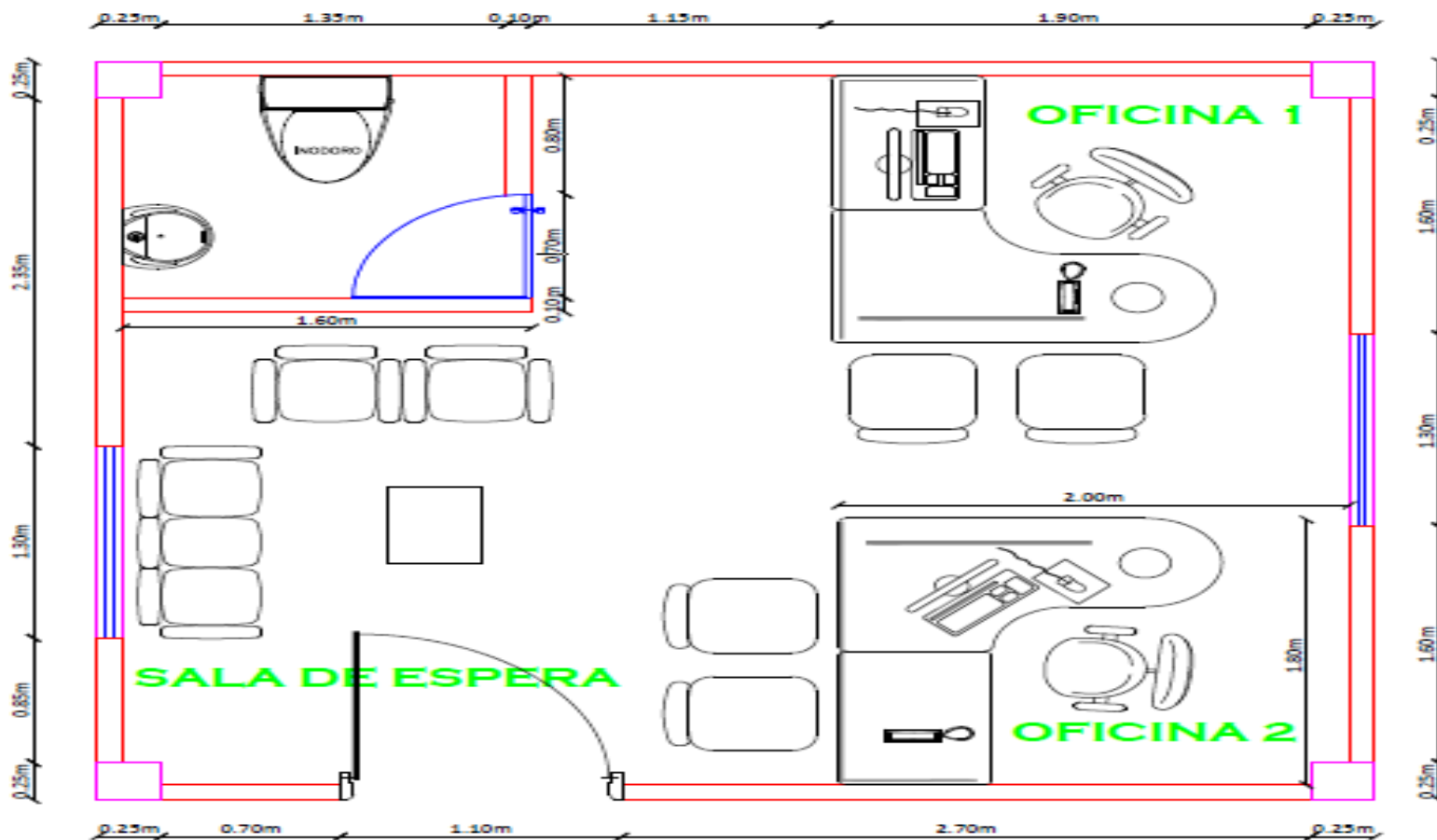
El procedimiento para la capacidad utilizada se toma la demanda insatisfecha de socios de 211, al igual que la demanda insatisfecha de crédito de \$81776,58, después se coloca lo disponible para colocaciones de \$80.062,23 se dividen estos dos valores y nos da el porcentaje de cobertura de la demanda insatisfecha del 97,90%, pero para la capacidad instalada se toma el total de lo disponible para colocaciones, ya que no nos sirve tener dinero ocioso y se debe ocupar el 100% del dinero disponible.

Distribución de la planta

La Caja de Ahorro “Crecemos Juntos” estará distribuida como:

- Gerencia
- Secretaria
- Sala de Espera
- Baño

Ilustración 5 Plano de la Caja de Ahorro



Elaborado por: Ing. Aidé Alverca

Proceso de Prestación del Servicio

La prestación de los servicios para los clientes se refiere a actividades desarrolladas por el personal administrativo, los mismos que deben ser eficientes de tal manera que presenten una imagen positiva de la institución.

Proceso de apertura de libreta de ahorros

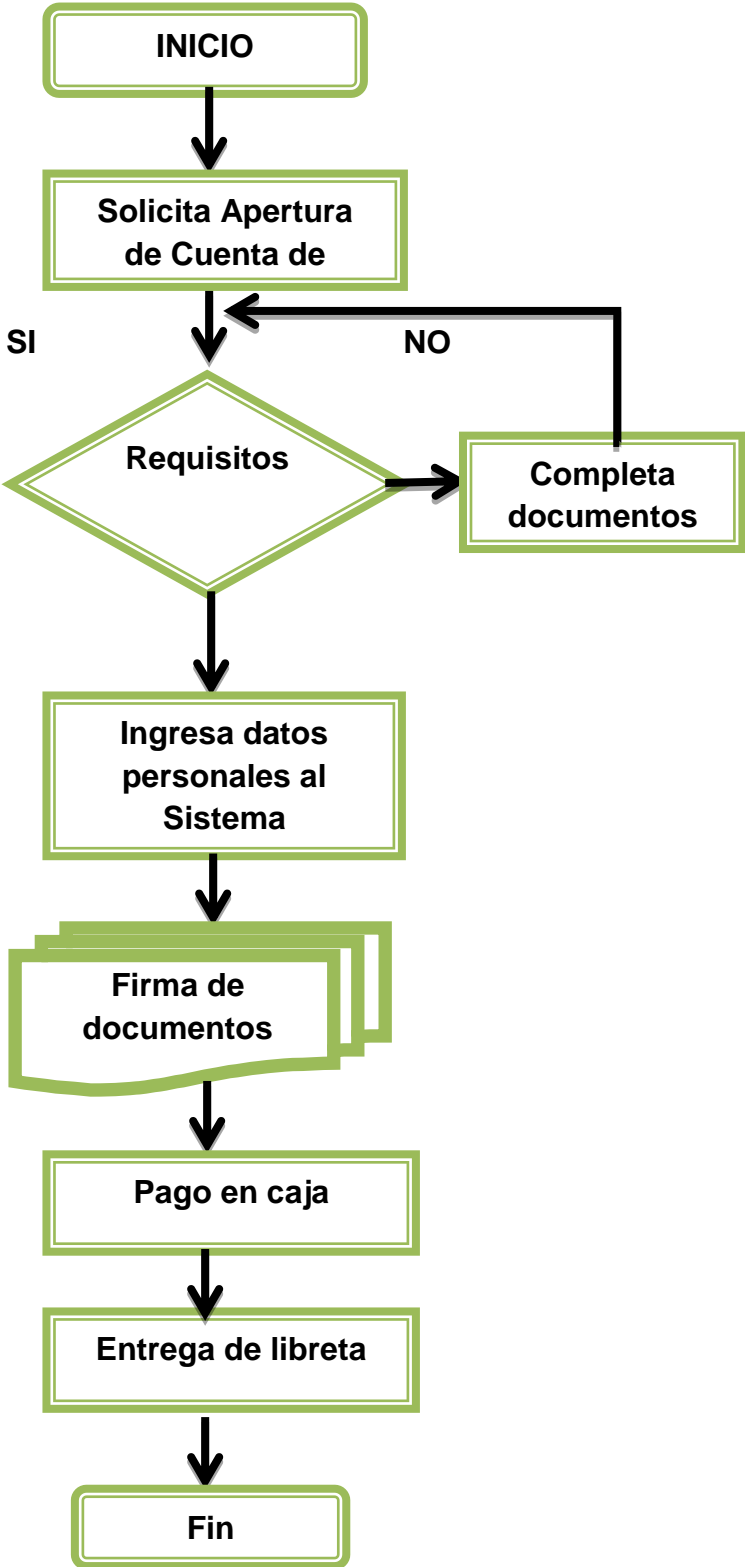
Requisitos:

- Copia de cédula de ciudadanía a color
- Copia del certificado de votación a color
- Monto mínimo de apertura
- Planilla actualizada de servicio básico

Requisitos de formulario de solicitud de ingreso:

- Datos personales
- Ingresos y egresos
- Datos del cónyuge
- Referencia bancaria
- Referencias personales
- Beneficiario del ahorro

FLUJOGRAMA N° 1 Apertura de Cuenta de Ahorro



CUADRO N° 47 Actividades y Tiempo del Proceso de Apertura de Cuenta

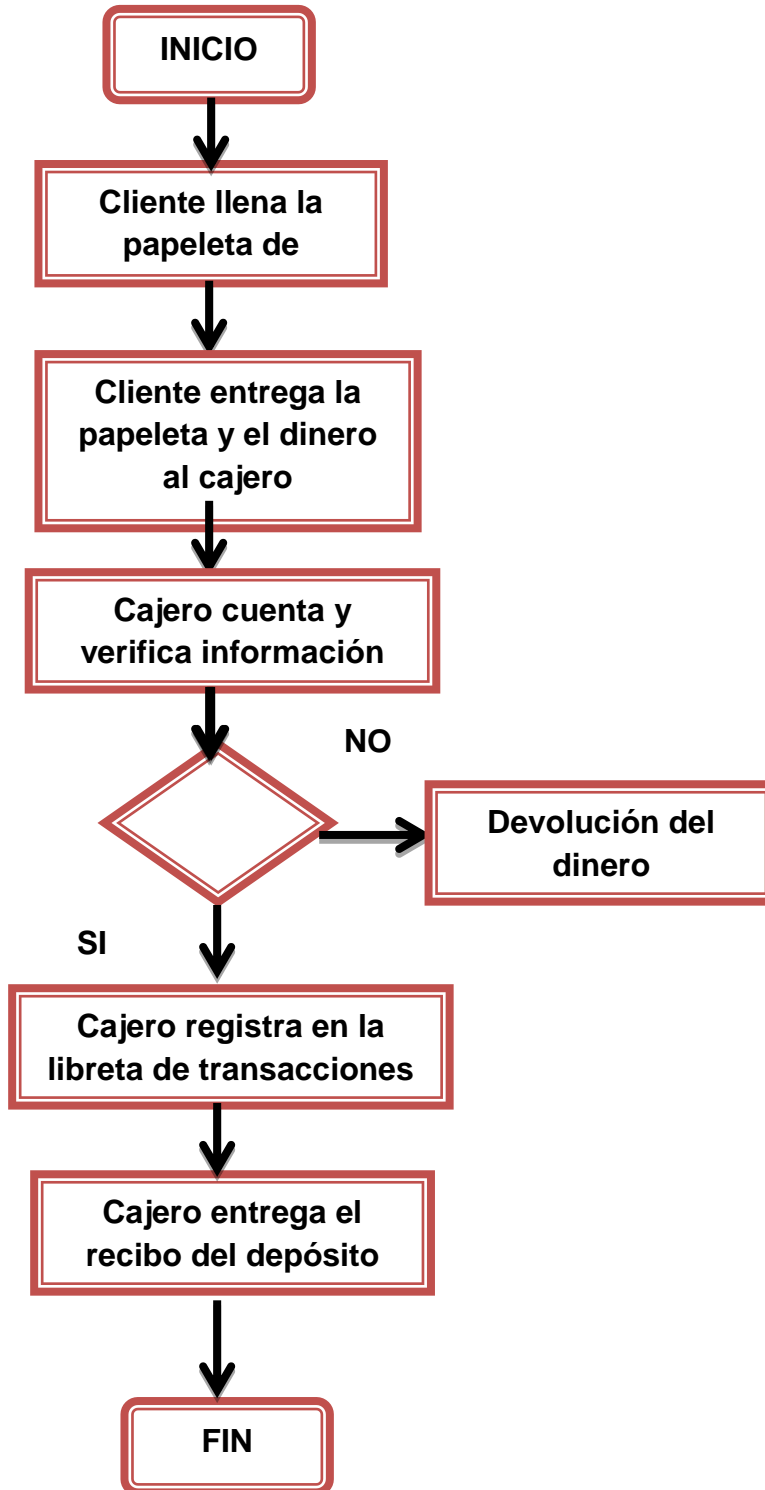
ACTIVIDADES	TIEMPO (MINUTOS)		RESPONSABLE
	MÍNIMO	MÁXIMO	
Socio recibe la información	4	6	Cajera/Socio
El socio decide apertura la cuenta	10	13	Socio
El encargado solicita los requisitos	1	3	Cajera/Socio
Revisión de documentos completos e ingresar datos	13	15	Cajera
Firma de documento de apertura de cuenta	2	3	Socio
Paga en caja el valor de la apertura	4	6	Cajera/Socio
Recaudación del dinero e ingreso al sistema	1	3	Cajera
Se procede a la entrega de la libreta al socio y se archiva el formulario de apertura	4	5	Cajera/Socio

Descripción del proceso de apertura de cuenta

Para formar parte de la Caja de Ahorro los integrantes de esta institución deben realizar lo siguiente:

- El socio deberá presentar una solicitud de ingreso de formulario preestablecido, dirigida al Presidente de la Caja de Ahorro adjuntando los documentos de identidad.
- La Secretaria recibirá dicha solicitud y los documentos adjuntos para un control previo.
- Posteriormente la documentación se remitirá al Gerente, el mismo determinará finalmente si se aprueba o rechaza la solicitud de ingreso presentada.

FLUJOGRAMA N° 2 Depósito de Dinero



CUADRO N° 48 Actividades y Tiempo del Proceso de Depósito de Ahorro

ACTIVIDADES	TIEMPO (MINUTOS)		RESPONSABLE
	MÍNIMO	MÁXIMO	
Socio llena comprobante de dinero	1	5	Socio
Socio entrega el dinero	1	3	Socio
Cajero cuenta el dinero y verifica la información	1	6	Cajera
Se registra en la libreta del socio	2	4	Cajera
Registra en el comprobante de ingreso y en la tarjeta interna	1	4	Cajera
Cajero devuelve la libreta al socio	1	2	Cajera/Socio

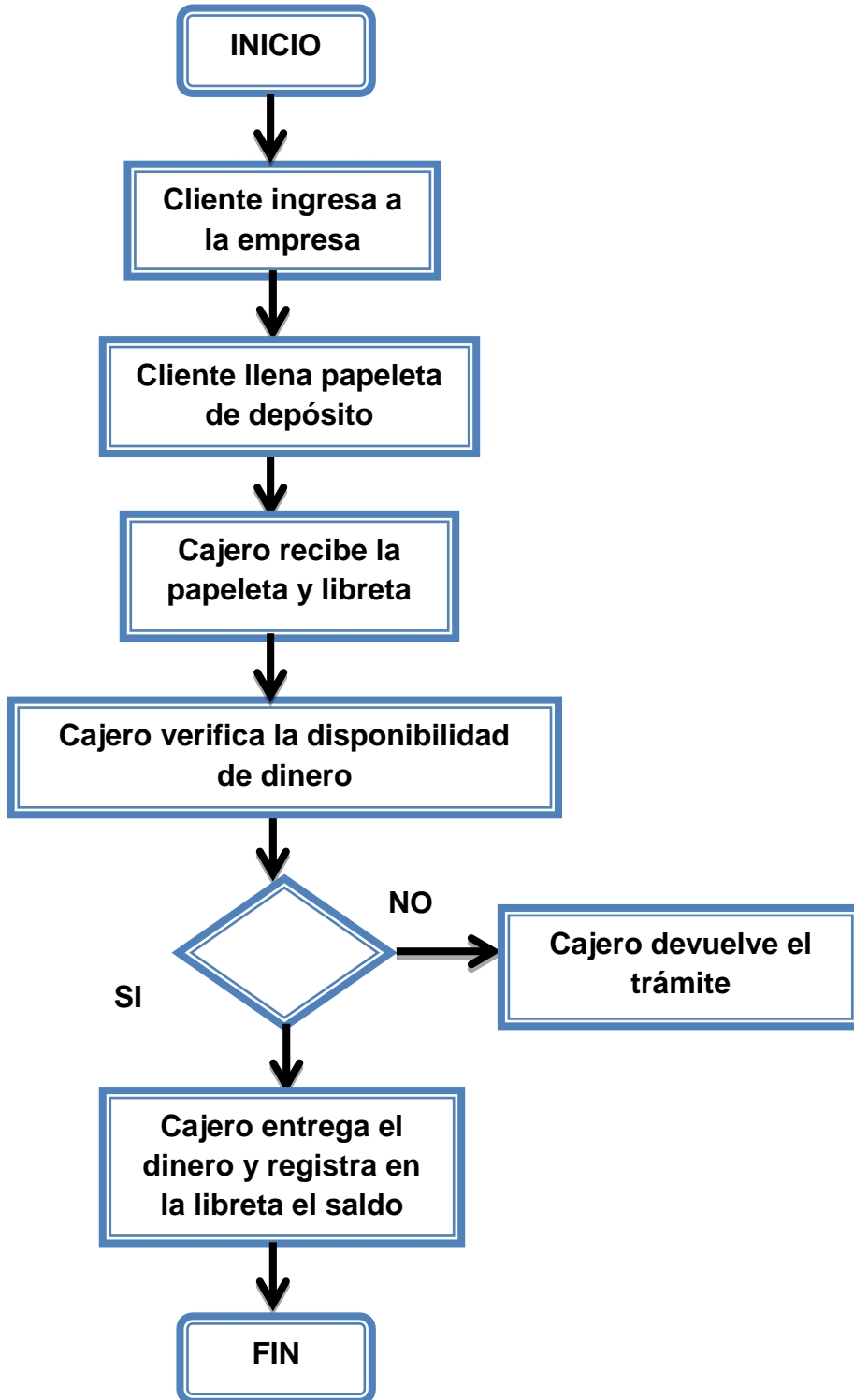
Descripción del proceso para depósito de ahorro

La documentación que se requiere será con la finalidad de evitar pasatiempos a los que serán socios, sin descuidar que la entidad cuente con datos eficientes para identificar a los depositantes, los documentos que se solicitaran son los siguientes.

- Libreta de ahorros
- Original de cédula de identidad del socio
- Valor mínimo a depositar

El proceso para que se capten los recursos económicos se iniciará con la entrega de la libreta de ahorros y de los documentos personal del socio al Cajero quién revisará y verificará la documentación y establecerá con el cliente el tipo de ahorro a realizarse, luego se ingresará los datos al sistema, y se actualizará el saldo y finalmente se devolverá al cliente.

FLUJOGRAMA N° 3 Retiro de Crédito



CUADRO N° 49 Actividades y Tiempo de Proceso de Retiro de Ahorro

ACTIVIDADES	TIEMPO (MINUTOS)		RESPONSABLE
	MÍNIMO	MÁXIMO	
Socio llena comprobante de egreso y entrega al cajero	2	4	Socio
Se actualiza la libreta y verifica los saldos	1	4	Cajera
Verifica si tiene fondos o no	1	3	Cajera
Si no tiene fondos se avisará al socio que no efectuó la transacción	1	3	Cajera/Socio
Si tiene fondos se entrega el dinero al socio y se devuelve la libreta	1	5	Cajera/Socio
Socio cuenta el dinero	1	4	Socio

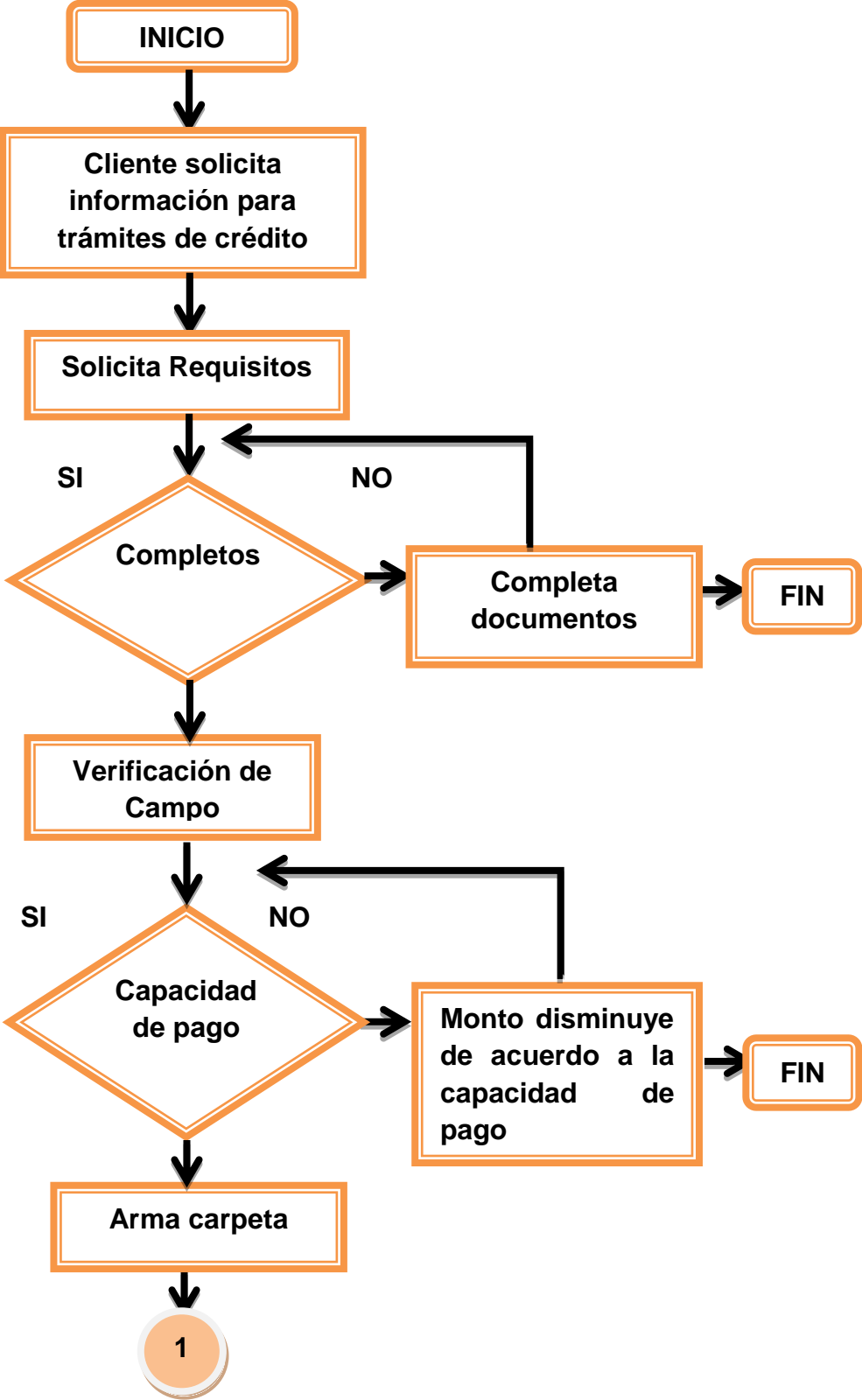
Descripción del proceso para retiro de ahorro

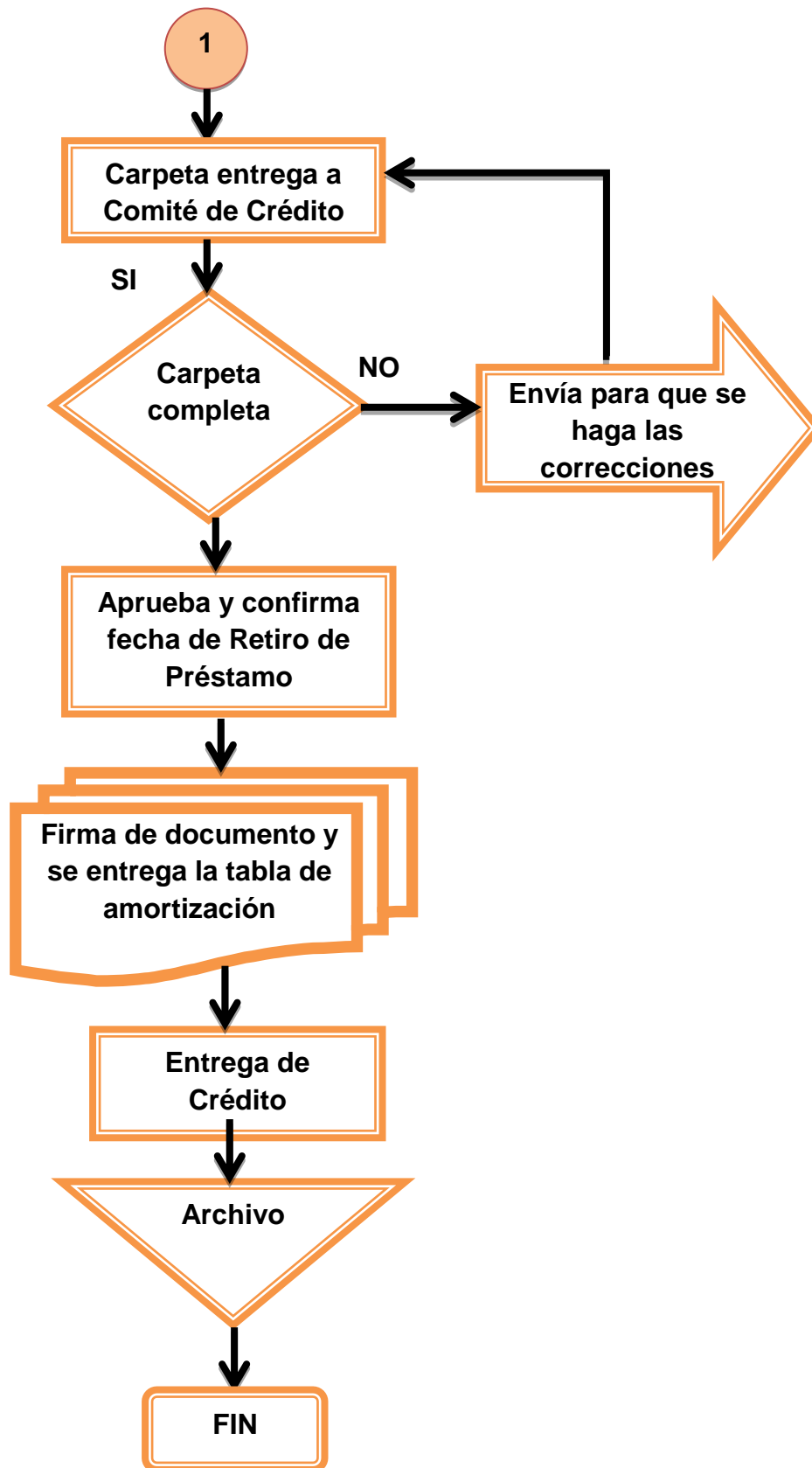
Para retirar dinero de las cuentas de ahorro deberán:

- Presentar al cajero sus documentos personales y la libreta de ahorros.
- El cajero verificará la validez de la documentación y revisará si el socio tiene fondos o no para realizar el retiro.
- Si el socio dispone de fondos el Cajero actualizará los saldos en la libreta de ahorros y en la tarjeta interna de retiros, la que se legalizará con la firma del cliente.
- Se entregará el dinero al socio y sus documentos respectivos.

Si el socio no contará con los fondos disponibles para realizar el retiro el Cajero informará al cliente y no se realizará la transacción.

FLUJOGRAMA N° 4 Solicitud de Crédito





CUADRO N° 50 Actividades y Tiempo del Proceso de Solicitud de Crédito

ACTIVIDADES	TIEMPO (MINUTOS)		RESPONSABLE
	MÍNIMO	MÁXIMO	
Socio se acerca a la Caja de Ahorro	2	3	Socio
Socio recibe información del crédito	12	15	Cajera
Se decide a realizar el crédito	25	35	Socio
Si no decidiera, socio almacena información	2	5	Socio
En caso de que si, el socio presentará los requisitos necesarios para el crédito	27	35	Cajera
El Comité aprueba el crédito	25	30	Gerente
Firma el contrato y recibe el dinero	7	12	Gerente

Descripción del proceso para retiro de ahorro

El proceso para otorgar créditos iniciará en el momento en que los socios soliciten información de los requisitos necesarios para obtener un crédito. Luego de conocer la información se presentarán ante el oficial de crédito y entregarán los documentos respectivos junto con la solicitud de crédito proporcionada por la Caja de Ahorro, posteriormente analizará la capacidad, garantías y condiciones de crédito y enviará al Gerente para que lo analice.

El Gerente al igual del Comité de Crédito analizará la solicitud de crédito y emitirán la resolución. Si se aprobará la solicitud de crédito el socio se acercará a firmar los documentos necesarios acogiéndose a las políticas, luego el cajero desembolsará el dinero y entregará al socio la tabla de amortización en donde detallan las fechas y cuotas para su cancelación. Si el crédito es negado se informará los motivos por los cuales no se aceptaron.

Presupuesto Del Proyecto

Para la operatividad de la Caja de Ahorro, es necesario contar con recursos tanto materiales como humanos, entre las cuales tenemos:

REQUERIMIENTOS	UNIDAD
Requerimientos de Equipos de Oficina	
Teléfono-Fax	1
Calculadora-Sumadora	1
Requerimientos de Suministros de Limpieza	
Detergente y Desinfectante	4
Escobas	2
Trapeadores	2
Limpiones	2
Basureros	1
Requerimientos de Suministros de Oficina	
Cartolas, formularios y papeletas	100
Caja de Clips	2
Caja de Grapas	2
Carpetas de cartón	50
Esferos Bic	12
Grapadora	2
Sobres Manila	50
Papel para Sumadora	3
Perforadora	2
Resma de Papel Bond	2
Extintor	1
Tinta para Almohadillas	1
Requerimientos de Muebles y Enseres	
Escritorios	2
Sillas Metálicas	2
Sillas de Espera	2
Archivadores	2
Requerimientos de Equipo de Computación	
Computadoras	1
Impresora	
Reinversión Computadoras	1
Requerimiento Tecnológico	
Software y Redes	1
Requerimiento Legal	
Estatutos y Reglamentos	1
RUC	1
Permiso de Funcionamiento	1
Permiso Municipal	1
Permiso de Bomberos	1
Requerimiento de Personal	
Gerente-Administrador	1
Contadora-Cajera	1

ESTUDIO ADMINISTRATIVO-LEGAL

El estudio organizacional es donde se definen los procesos, los cargos, las funciones y se determina los requerimientos de infraestructura, de personal y demás egresos propios de la operación. En cuanto a la organización legal, se hace constar todos los documentos exigidos por la ley y que son necesarios para la constitución de la caja de ahorro, teniendo en cuenta que la razón social.

- **ESTRUCTURA ORGANIZATIVA**
- **CONSTITUCIÓN JURÍDICA**

Ley De La Economía Popular Y Solidaria

Art.- 1.- Se entiende por economía popular y solidaria, al conjunto de formas y prácticas económicas, individuales o colectivas, auto gestionadas por sus propietarios que, en el caso de las colectivas, tienen, simultáneamente, la calidad de trabajadores, proveedores, consumidores o usuarios de las mismas, privilegiando al ser humano, como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre el lucro y la acumulación de capital.

De Las Cajas Solidarias, Cajas De Ahorro Y Bancos Comunales

Constitución

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

Acompañamiento Y Organización

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

Autorresponsabilidad

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

Actividades Financieras

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

Actividades Socioeconómicas En El Territorio

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

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

Transformación Obligatoria

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

Reglamento

De Las Entidades Asociativas O Solidarias, Cajas Y Bancos Comunales Y Cajas De Ahorro

Art. 90.- Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales.- Son organizaciones que pertenecen al Sector Financiero Popular y Solidario, que realizan sus actividades, exclusivamente, en los recintos, comunidades, barrios o localidades en donde se constituyen y se pueden financiar, con sus propios recursos o con fondos provenientes de programas o proyectos ligados al desarrollo de sus integrantes. Ejercerán su actividad exclusivamente en un área de influencia que no afecte a

otras entidades financieras con estos fines o propósitos.

Art. 91.- Cajas de ahorro.- Son las organizaciones integradas por miembros de un mismo gremio o institución; por grupos de trabajadores con un empleador común, grupos familiares, barriales; o, por socios de cooperativas distintas a las de ahorro y crédito.

Art. 92.- Constitución, organización y funcionamiento.- La constitución y organización de las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro, se registrará por lo dispuesto para las organizaciones comunitarias. El funcionamiento y actividades de estas organizaciones serán determinados por la Junta de Regulación.

REQUISITOS PARA CONSTITUIR UNA CAJA DE AHORRO

Según la SEPS los requisitos más importantes para constituir una caja de ahorro son los siguientes.

1. Los requisitos son los siguientes: acta constitutiva con firma y número de cédula de los socios (mínimo 10); certificado de depósito del fondo inicial social, que es el equivalente a un salario básico; copia de la cédula del representante legal.
2. La caja central se constituye con al menos 20 cooperativas de ahorro y crédito y demás requisitos exigidos para una cooperativa

de ahorro y crédito

Base Legal

La Caja de Ahorro para constituirse tiene que cumplir con una serie de requisitos para su funcionamiento:

- **Patente Municipal**

El registro de patente municipal es un documento obligatorio para ejercer un negocio en Loja. El pago es anual y lo deben hacer las personas naturales, jurídicas, sociedades nacionales o extranjeras, domiciliadas o con establecimiento en la respectiva jurisdicción municipal o metropolitana, que ejerzan permanentemente actividades comerciales, industriales, financieras, inmobiliarias y profesionales.

Requisitos

- Registro único de contribuyentes actualizado (RUC)
- Copia de cédula de identidad.
- Formulario debidamente llenado de patente, (ventanilla #12 de Recaudaciones)
- Copia de declaración del Impuesto a la Renta

- En caso de tener sucursales en varios cantones, presentar Cuadro de Distribución del impuesto del 1.5 x Mil a los Activos.
- Copia de la escritura de la Constitución de la empresa (solo para quienes inician actividades)

- **Permiso de los Bomberos**

Para crear una Caja es necesario sacar el permiso de los bomberos, por la seguridad de los socios y de las personas que trabajaran en ella. Para ello un encargado del cuerpo de Bomberos realiza una inspección que para verificar que las instalaciones eléctricas estén en buen estado, contar con el número indicado de extintores de incendio, y que las salidas de emergencia se encuentren con su debida señalización e iluminación correspondiente. El permiso de los Bomberos se debe sacar cada año, ya que su vigencia es solo de un año

- **Registro Único de Contribuyentes**

- Formulario RUC-01-A y RUC-01-B suscritos por el agente de retención.
- Copia del registro oficial donde se encuentre publicada la creación de la entidad o institución pública, o copia del decreto, ordenanza o resolución que apruebe la creación de la institución.

- Entregar una copia del nombramiento del agente de retención de dicha entidad o institución.
- Copia de la cédula de identidad o ciudadanía o del pasaporte del agente de retención.
- Presentar el original del certificado de votación del último proceso electoral del agente de retención.
- Copia del documento que declara a la sociedad como ente contable independiente señalando la fecha de constitución y de inicio de actividades.

FILOSOFÍA INSTITUCIONAL

Misión

“Crear en la comunidad una cultura del ahorro capacitándolos e incentivándolos, brindando los servicios financieros para así poder contribuir al desarrollo económico y social de los socios emprendedores, para poder fortalecer la capacidad de ingresos para el bienestar individual y familiar de los habitantes”.

Visión

“Crecer como una organización sostenible en la cultura del ahorro,

garantizando de manera transparente los aportes de los socios para así poder mejorar su calidad de vida con el otorgamiento de servicios financieros eficientes que puedan superar sus expectativas y garantizar la productividad de los ahorros de las personas”.

Valores Institucionales

La Caja de Ahorro contará con valores institucionales que se establecerán para garantizar una seguridad de los ahorros ante los socios.

- **Responsabilidad:** de cada uno de los miembros de la caja de ahorro en el cumplimiento de sus funciones y horarios que se establecerán, además del compromiso personal y laboral de tomar decisiones correctas para cumplir y hacer cumplir las tareas encomendadas.
- **Respeto:** comportamiento del personal basado en la armonía de las relaciones interpersonales reconociendo la dignidad humana.
- **Honradez:** especialmente en el manejo de los recursos económicos por parte del personal y de los socios que tengan relación con la caja de ahorro, demostrando un ambiente de confianza y transparencia.
- **Trabajo en equipo:** es un resultado de la participación individual del personal de la caja de ahorro para realizar las actividades

laborales, basada en la confianza, comunicación y honestidad asumiendo y planificando conjuntamente las tareas.

- **Puntualidad:** es una actitud de los trabajadores para cumplir eficaz y eficientemente las tareas asignadas con el efecto de valorar el tiempo propio y de las demás personas.

Objetivos

Objetivo General

Brindar servicios financieros de calidad a los socios de la Caja de Ahorro “Creciendo Juntos”, para promover el desarrollo socioeconómico de los habitantes de la Parroquia Jimbilla.

Objetivos Específicos

- Generar un ambiente de trabajo adecuado para el personal y que así pueda desenvolverse de una manera eficiente.
- Otorgar el servicio de ahorro a los socios respetando las normas establecidas en la Caja de Ahorro.
- Brindar créditos a los socios en base a los que pueden ahorrar y mediante las reglas establecidas.
- Incentivar el desarrollo socioeconómico de la Parroquia Jimbilla,

promoviendo el mejoramiento de las condiciones sociales de las familias.

Políticas

a. Políticas de Ahorro

- Exigir el cumplimiento con puntualidad del ahorro mensual básico.
- Respetar montos mínimos de ahorro mensual como se ha establecido.

b. Políticas de Crédito

- La Caja de Ahorro otorgará créditos a los socios sean personas naturales o jurídicas de acuerdo a la Ley y Reglamentos.
- El monto del crédito se otorgará luego de un previo análisis sobre la capacidad de pago del socio.
- Los créditos que se otorguen estarán destinados principalmente al fortalecimiento, ampliación y creación de actividades productivas.
- En cada pago tendrá que ser con puntualidad.

c. De los Socios

- Podrán ser socios de la Caja de Ahorro todos los moradores de la Parroquia Jimbilla, que sean mayores de edad.
- Los socios de la Caja d Ahorro tendrán derechos y obligaciones.

Estructura Organizativa

Es la representación gráfica de los niveles jerárquicos de una institución donde se da a conocer las relaciones que guardan entre sí los órganos que le competen.

GRÁFICO N° 3 Organigrama Estructural

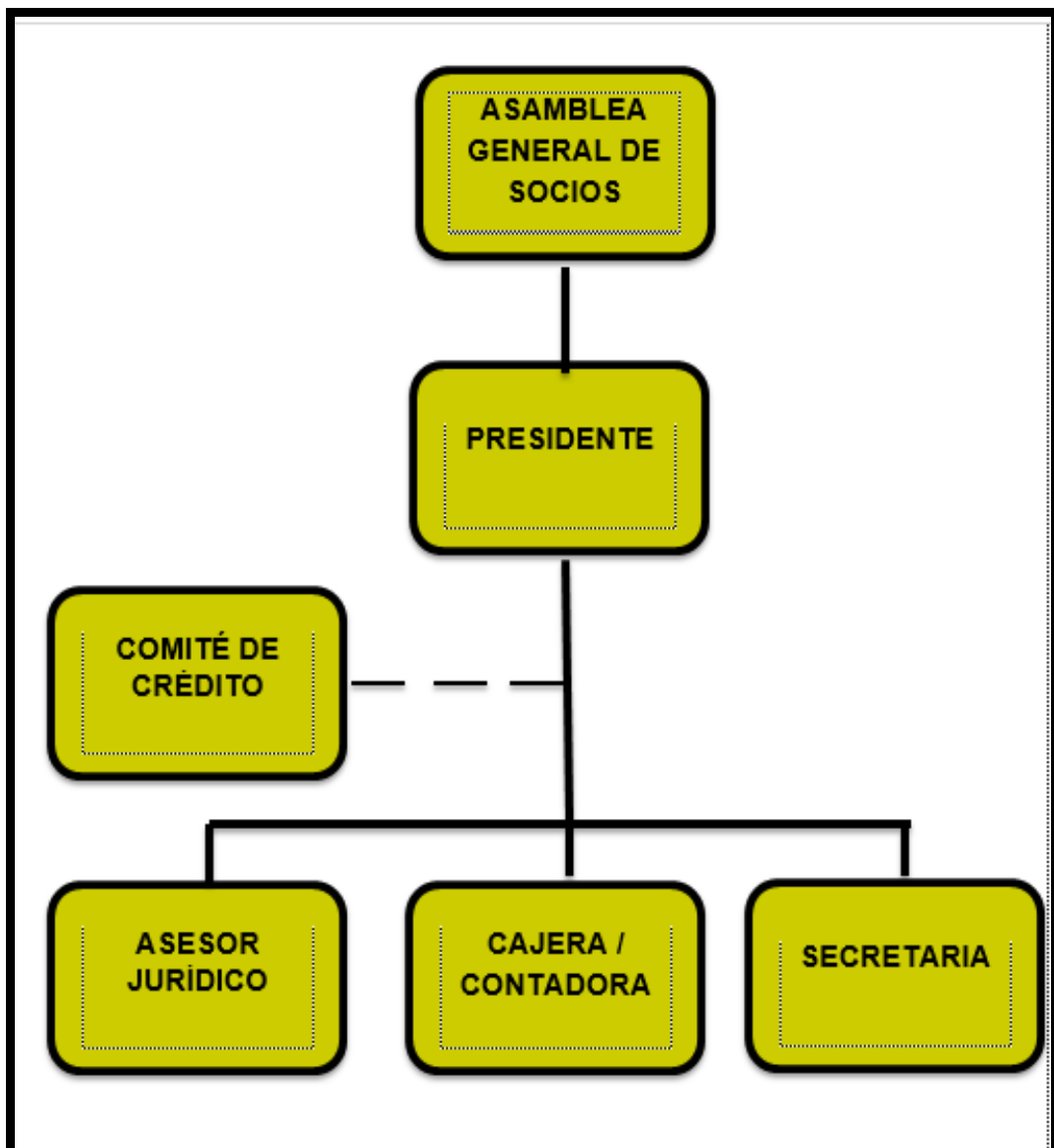
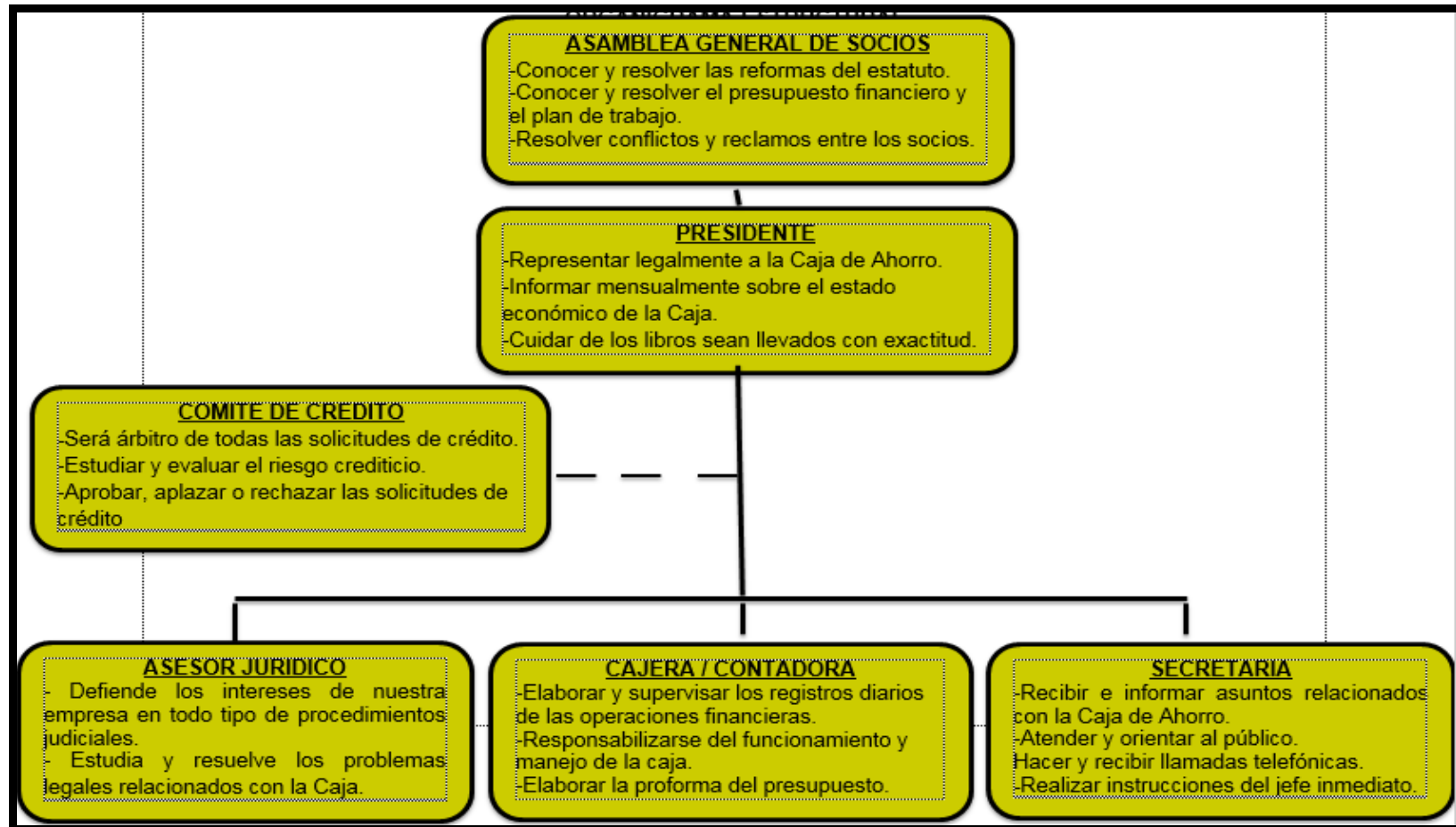


GRÁFICO N° 4 Organigrama Funcional



Manual Orgánico Funcional

El Manual de Funciones es un documento que describe las diferentes funciones, actividades, que tienen por objetivo fundamental guiar al personal que conforma la Caja de Ahorro. Estos manuales pueden ser modificados parcial o totalmente según lo establezcan las directivos mediante Asamblea en beneficio de los socios.

PUESTO	ASAMBLEA GENERAL DE SOCIOS
NATURALEZA DEL PUESTO:	
Examinar, evaluar y controlar la gestión económica financiera y administrativa de la Caja a través de informes presentados por los órganos de nivel ejecutivo y de control, para tomar las mejores decisiones en beneficio del desarrollo de la institución	
<ul style="list-style-type: none">a) Conocer y resolver las reformas al estatutob) Conocer y resolver el presupuesto financiero y el plan de trabajo de la Caja de Ahorro y Crédito.c) Conocer y resolver sobre los estados financieros semestrales y los informes relativos a la marcha de la Cajad) Aprobar el Reglamento de elecciones de la Caja de Ahorro y Crédito.e) Aprobar o rechazar los balances semestrales, anuales y los informes relativos a la marcha de la Caja de Ahorro.f) Señalar el valor por certificados de aportación que deberá tener cada sociog) Elegir y remover por causa justa a los miembros del comité de Administración, Vigilancia y de Crédito.h) Autorizar la adquisición de bienes, la enajenación o gravamen total o parcial de ellos.i) Aprobar el presupuesto del próximo añoj) Resolver en apelación, sobre las reclamaciones y conflictos de los socios. Entre si o de estos con cualquiera de las instancias de la caja.k) Solucionar los problemas que se presenten entre los socios de la caja,	

PUESTO	PRESIDENTE
NATURALEZA DEL PUESTO:	
<p>El Gerente General asume la representación legal de la Caja de Ahorro. Es responsable de planear y coordinar las actividades administrativas, operativas, financieras y crediticias. Así como de resolver los asuntos que requieren su intervención de acuerdo con las facultades delegadas.</p>	
<p>a) Representar legalmente, tanto judicial como extrajudicialmente a la caja necesitando la autorización para proponer demandas y demás actividades judiciales que requieran de poder especial.</p> <p>b) Informar mensualmente sobre el Estado económico de la Caja, presentando los respectivos Estados financieros.</p> <p>c) Rendir los informes que le solicite la Comisión de Créditos y los socios de la Caja.</p> <p>d) Realizar todas las demás funciones que en concordancia con su cargo haya sido asignados y que no signifique violación de disposiciones legales, estatutarias, reglamentarias y resoluciones de la Asamblea.</p>	

PUESTO	CONTADORA GENERAL
NATURALEZA DEL PUESTO:	
<p>Tener capacidad de liderazgo, iniciativa y responsabilidad para el desempeño del cargo, así como criterio y sentido común para realizar un análisis contable que incidirá en el mejoramiento continuo en la administración.</p>	
<ol style="list-style-type: none"> 1. Elaborar y supervisar los registros diarios de las operaciones financieras. 2. Mantener actualizado el Plan General de Cuentas de la Caja de Ahorro 3. Elaborar la Proforma del Presupuesto, para aprobación del Directorio. 4. Realizar el control presupuestario, reforma y liquidación del presupuesto 5. Elaborar y presentar reportes contables requeridos por su jefe inmediato. 6. Evaluar y controlar la ejecución de los presupuestos de los proyectos y programas cuando éstos sean solicitados e informar a su inmediato superior. 7. Generar reportes e informes económicos-financieros que soliciten sus superiores o los directores de proyectos y posibiliten así la correcta toma de decisiones. 8. Revisar y difundir las disposiciones legales y reglamentarias establecidas por los Organismos de Control Superior. 9. Disponer al personal a su cargo realice la revisión y depuración de Saldos Contables sin analizar. 10. Presentar los Estados Financieros Semestrales 14. Revisión de las conciliaciones Bancarias. 15. Cumplir otras tareas asignadas por su jefe inmediato sus superiores; 16. Las responsabilidades que estuvieren descritas en el Manual Operativo, planificación de objetivos y requerimientos en general establecido 	

PUESTO	COMITÉ DE CRÉDITO
NATURALEZA DEL PUESTO:	
Es el órgano que se encarga de poner en práctica las normas y procedimientos que han de servir para regular las actividades de crédito.	
FUNCIONES Y RESPONSABILIDADES:	
<ol style="list-style-type: none"> 1. Verificar las solicitudes de crédito las cuales deben estar enumeradas en orden consecutivo de acuerdo con la fecha en que se recibió. 2. Estudiar y evaluar el riesgo crediticio de acuerdo con los criterios mínimos para la aprobación de los créditos. 3. Consultar el historial crediticio del socio deudor y codeudor en la central de riesgos. 4. Aprobar, aplazar o rechazar las solicitudes de crédito de los socios, de conformidad con el estatuto interno. 5. Adoptar medidas que permitan dar un crédito oportuno a los socios. 6. Estar siempre enterado de lo estados financieros de la Caja de Ahorro para la toma de decisiones. 	

PUESTO	CAJERO
NATURALEZA DEL PUESTO:	
Responsable de recibir, manejar, controlar y custodiar los dineros ingresados a la caja, previa verificación y constatación de la exactitud y legalidad con presencia de los socios.	
FUNCIONES Y RESPONSABILIDADES:	
<ol style="list-style-type: none"> a) Responsabilizarse del funcionamiento y manejo de la caja de Ahorro y Crédito, en base a los lineamientos que señala la Asamblea General de socios. b) Receptar las solicitudes de crédito que presenten los socios y enviarles al Comité de Crédito. c) Elaborar los balances e informes semestrales y presentarlos al Comité d) Receptar las soluciones de crédito que presenten los socios y enviarlas al Comité de crédito. e) Elaborar los balances e informes semestrales y presentarlos a la Asamblea. f) Ser custodio de los dineros de la caja de ahorro y Crédito g) Elaborar el cuadro de morosidad mensualmente, precisando porcentajes, monto de valores morosos, fechas de vencimiento, etc. Y presentarlo para arbitrar las medidas y resoluciones convenientes. h) Realizar todas las tareas administrativas que demande al funcionamiento de la Caja, implementar créditos, receptar los depósitos de ahorro de los socios, receptar pagos de dividendos, mantener al día el registro de ingresos y egresos de la Caja y archivo de documentos. 	

PUESTO	ASESOR JURÍDICO
NATURALEZA DEL PUESTO:	
<p>Garantizar el cumplimiento de la legalidad en las operaciones de nuestro negocio y es clave en cualquier estrategia empresarial. Pero, ¿en qué materias concretas beneficiará el asesor jurídico a la empresa? Le presentamos 9 de sus principales funciones:</p>	
<ol style="list-style-type: none"> 1- Asesora en la constitución, gestión y disolución de cualquier tipo de sociedad mercantil o civil. 2- Defiende los intereses de nuestra empresa en todo tipo de procedimientos judiciales. 3- Estudia y resuelve los problemas legales relacionados con la empresa, sus contratos, convenios y normas legales. 4- Emite informes jurídicos sobre las distintas áreas de la empresa. 5- Negocia y redacta contratos. 6- Asesora a nuestra empresa en materia fiscal, preparando todo tipo de declaraciones y obligaciones fiscales y tributarias. 7- Asesora en torno a la gestión de derechos en materia de propiedad intelectual e industrial. 8- Interviene en todo tipo de negociaciones laborales. 	

PUESTO	SECRETARIA
NATURALEZA DEL PUESTO:	
<p>Brindar a su jefe un apoyo incondicional con las tareas establecidas, además de acompañar en la vigilancia de los procesos a seguir dentro de la empresa.</p>	
<ul style="list-style-type: none"> - Ser puntual en todas sus actividades de funciones. - Recibir e informar asuntos que tenga que ver con el departamento correspondiente, para que todos estemos informados y desarrollar bien el trabajo asignado. - Mantener discreción sobre todo lo que respecta a la empresa. - Hacer y recibir llamadas telefónicas para tener informado a los jefes de los compromisos y demás asuntos. - Obedecer y realizar instrucciones que te sean asignadas por tú jefe. - Mejora y aprendizaje continuo 	

ESTATUTO INTERNO DE LA CAJA DE AHORRO

“CRECIENDO JUNTOS”

PARROQUIA JIMBILLA

El estatuto de la Caja de Ahorro “Crecemos Juntos”, se establecerá internamente y se analizarán y se aprobarán en la Junta General de Socios que se realizan durante el proceso de creación y de la vida institucional. Para una correcta administración de la Caja de Ahorro para la Parroquia Jimbilla, se establece el siguiente estatuto:

TITULO I DE LA CONSTITUCIÓN, DOMICILIO Y OBJETO SOCIAL

Art. 1.- Se constituye la Caja de Ahorro que se sujeta al presente reglamento, a cuyo amparo se cumplirán sus obligaciones y derechos.

Art. 2.- El domicilio legal de la Caja de Ahorro es en la Parroquia Jimbilla, Cantón Loja, de la Provincia de Loja, República del Ecuador.

Art. 3.- La Caja de Ahorro tendrá los siguientes objetivos:

- a. Mejorar las prácticas de ahorro y crédito, asegurando la participación activa de los integrantes en la solución de los problemas económicos de la organización de las familias, mediante el ahorro, créditos oportunos y solidarios que generen ingresos y permitan mejorar el nivel de vida de sus familias.
- b. Proporcionar capacitación a todos los afiliados inherentes a lo que

- requiere para mejorar el bienestar de todos los socios.
- c. Los socios de la Caja de Ahorro, se sujetarán a los estatutos de la misma y al siguiente reglamento.

TITULO II DE LOS SOCIOS

Art. 4.- Podrán ser admitidos como socios, las personas que cumplan con los siguientes requisitos:

- a. Presentar la solicitud de inscripción en la Caja de Ahorro.
- b. La solicitud debe ser conocida por el pleno de la Asamblea; el cuestionamiento de alguna solicitud puede hacerse en forma confidencial a los miembros de la Directiva.
- c. Presentar los documentos en una carpeta color azul.
- d. Ser mayor de 18 años.
- e. Llenar la ficha de inscripción incluyendo copia de la cédula de ciudadanía y certificado de votación y una foto tamaño carnet.
- f. Tener residencia propia y/o fija en la comunidad. Para las personas que no habiten y tengan su terreno la copia del predio urbano del mismo.
- g. Estar en condiciones de usar el crédito en actividades lícitas.
- h. Ser de reconocida solvencia moral en la comunidad.
- i. Pagar una cuota de ingreso de \$14,96 dólares no reembolsables y ahorro mínimo de Veinte Y Siete dólares (\$ 27.04) mensuales.

Art. 5.- Las y los beneficiarios tendrán los siguientes derechos:

- a. Participar con voz y voto en las reuniones de la CACJ.
- b. Elegir y ser elegidos para los cargos que se determinen en las reuniones.
- c. Ser beneficiarios de los préstamos de la CACJ.
- d. Participar en igualdad de condiciones de todos los beneficios y servicios que otorgue la CACJ.

.Art. 6.- Los beneficiarios de la CACIC, tendrán los siguientes deberes y obligaciones:

- a. Cumplir y hacer que se cumplan todos los artículos del presente Reglamento y las resoluciones que se tomaran en el futuro.
- b. Asistir obligatoriamente a todas las reuniones mensuales (ordinarias) y extraordinarias que convoque el o la Representante de la CACJ, a los trabajos comunitarios y capacitaciones que se planifiquen.
- c. Cumplir con los compromisos económicos adquiridos con la CACJ, como son multas por inasistencia injustificada a las reuniones, por atraso a las reuniones, pago de los créditos, intereses normales, mora y actividades de generación de ingresos.
- d. Bajo ninguna circunstancia el beneficiario no dejará de enviar su cuota de pago correspondiente al mes.

Art. 7.- La condición de miembro de la CACJ, se pierde por:

- a. Renuncia voluntaria por escrito, aceptada siempre y cuando no

tenga cuentas pendientes con la CACJ.

- b. Por expulsión justificada y acordada por la mayoría de los miembros de la CACJ.
- c. Por incumplimiento en sus obligaciones de pagos o haberle iniciado demanda judicial a la CACJ.
- d. Por malversación de fondos de la CACJ.
- e. Cuando un beneficiario no cumpla con el pago mensual de sus aportes por el lapso de cuatro meses consecutivos.

Art. 8.- En caso de expulsión, de un socio esta se puede producir por:

- a. Agresión verbal reiterada a los miembros de la CACJ.
- b. Agresión física legalmente comprobada

Art. 9.- Prohibiciones para los miembros de la CACJ:

- a. Realizar préstamos de dinero obtenido en la CACJ a terceras personas.
- b. Hacer trámites en beneficio personal utilizando el nombre de la CACJ.
- c. Usar el crédito para actividades fuera de lo convenido.
- d. Hacer préstamos fuera de la reunión de la CACJ.

Art. 10.- Requisitos para nuevos miembros o socios:

- a. Debe ser aceptado por toda la membresía de la CACJ.
- b. Haber asistido por lo menos a una reunión de la CACJ, para conocer el funcionamiento de la misma.

- c. Cumplir con los requisitos del Art. 4to.

TITULO III REGIMEN ECONÓMICO

Art. 11.- De la Capitalización de la Caja de Ahorro.

Es el medio que conduce a la autosuficiencia financiera de la CACJ, contará para su capitalización con los siguientes rubros

- a. Las cuotas de inscripción.
- b. Dineros obtenidos de los ahorros mensuales.
- c. Los intereses generados por los préstamos.
- d. Los recursos que se generen por otras actividades. (rifas, actos sociales, etc.)

Art. 12.- De los préstamos.

Para acceder a un préstamo los socios cumplirán los siguientes requisitos:

- a. Solicitud de crédito.
- b. Estar al día con la cuota de inscripción y pago de cuotas mensuales.
- c. Deberán presentar como garante a otro socio de la CACJ.
- d. Presentar una certificación que acredite no estar en mora en forma personal ni de garante.
- e. El plazo será proporcional al monto, nunca podrá ser menor al 10% del crédito mensual ni más del 30% mensual.
- f. El interés será de 20%.

- g. Un crédito será otorgado al mismo prestatario solo en el caso que se haya cancelado hasta el 50% del crédito; en cuyo caso se descontará el valor adeudado.
- h. Del valor que se genera x interés se destinará el 1% para gastos administrativos y el 2% para la cuenta de ahorros.
- i. Se proporcionarán créditos emergentes a los socios, los cuales serán aprobados por el directorio.

Art. 13.- De las Ganancias

La Caja de ahorro y crédito obtiene ganancias por los intereses ganados en la cuenta de préstamos, por las actividades de capitalización que realicen los socios, multas, cuotas, interés bancario.

Art. 14.- De la Morosidad

Es el incumplimiento de la forma y plazo de pagos convenidos en el pagaré.

- a. Morosidad de la cuenta.- Del socio de la caja de ahorro; Una cuota de atraso en el pago de capital (un mes) será considerada como morosidad por la cual se cobrará un 2% adicional de interés mensual sobre el capital atrasado.

Art. 15.- Cuenta incobrable

La cuenta incobrable es definida en aquellos casos en los que un socio y el garante abandona su comunidad y no se le puede localizar, sin que haya pagado completamente sus préstamos o en aquellos casos donde se rehúsan a cancelar la deuda a pesar de haber hecho todo lo posible

para recuperarlo.

TITULO IV OTORGAMIENTO DE LOS CREDITOS

Art. 16.- Los socios que deseen optar por un préstamo, deberán llenar una solicitud de crédito, que para estos efectos dispondrá de un formulario la “Caja de Ahorro”, dirigida al Presidente (Gerente) de la Caja, para el trámite respectivo. La petición será aprobada por la “Comisión de Crédito”. Las personas que por algún impedimento no pudieran suscribir el referido formulario, deberán consignar su huella digital en el mismo documento, el que será llenado en Secretaria de la “Caja de Ahorro”.

Art. 17.- La “Caja de Ahorro”, solo realizara operaciones de microcréditos con sus socios, quienes tendrán derecho a solicitarlo cuando tuvieran por lo menos 3 meses de imposiciones y el préstamo no será superior tres veces más de lo que tiene ahorrado, como un máximo del monto autorizado por la Comisión de Crédito y que cumpla los siguientes requisitos:

a. Encontrarse al día en el pago de sus obligaciones económicas tales como: pagos de aporte de capital y de los créditos recibidos, incluyendo los créditos indirectos (aval/ o codeudor solidario), si fuere el caso.

b. Acreditar solvencia y capacidad económica necesaria para satisfacer y cumplir con las amortizaciones del capital prestado y pago de intereses, para cuyo efecto deberá presentar la documentación o los antecedentes

que le sea solicitados. Ninguna solicitud será aprobada por la Comisión de Crédito, si faltara alguno de los requisitos mencionados.

Art. 18.- El monto de préstamo a otorgar se determinara de acuerdo a los siguientes factores:

- a. Garantía.
- b. Capacidad de pago.
- c. Opinión y evaluación de riesgo que emita el Comité de Crédito.

Art. 19.- Todos los socios, al momento de solicitar un préstamo, serán evaluados conforme a su cumplimiento con la “Caja de Ahorro” en base a su constancia en el pago de aportes de capital y a su responsabilidad en la cancelación de sus compromisos contraídos en las operaciones de crédito.

Art. 20.- Los créditos serán aprobados por el Presidente (Gerente) y la “Comisión de Crédito”,

TITULO V DEL PAGO DE LOS CREDITOS

Art. 21: Todos los pagos de los créditos concedidos por la “Caja de Ahorro”, podrán hacerse mediante depósito directo en la “Caja de Ahorro”

Art. 22.- Todos los pagos deberán efectuarse a más tardar, en la fecha de vencimiento pactada en los contratos o documentos suscrito por el socio. Si el día de pago cayera en día feriado, el pago deberá realizarse en cualquier día hábil de los siguiente ochos días del periodo de gracia que la caja da a sus clientes; salvo que la “Caja de Ahorro” establezca lo

contrario.

Art. 23.- La “Caja de Ahorro” está obligada cuando se pague el total del crédito no última cuota del mismo a devolver el pagare o el instrumento de crédito que haya servido de título de la obligación que se paga, debidamente cancelado.

Art. 24.- El pago total de la deuda comprende capital, intereses, gastos, costas y reajustes.

Art. 25.- Si se debe capital e interés, el pago se imputara primeramente a los intereses.

TUTLO VI DE LA RENOVACION Y RENEGOCIACION DE UN CREDITO

Art. 26.- Para tener opción a un nuevo préstamo el socio, debe haberse cancelado por lo menos el 60%, del préstamo anterior, ejecutable únicamente cuando haya solicitado el máximo del crédito otorgado por la Caja.

Si ameritan las circunstancias económicas financieras de un socio deudor y previo la petición correspondiente y aceptación de las condiciones, la Presidencia (Gerencia), podrán renegociar el crédito otorgado, siempre y cuando se acredite fehacientemente que su situación económica vario y con la renegociación será factible cumplir con el servicio de la deuda.

TITULO VII DISPOSICIONES GENERALES

Art. 16.- Los miembros de la Asamblea durarán dos años en sus funciones y podrán ser reelegidos definitivamente.

Art. 17.- La Caja de Ahorro no podrá tomar parte en actos de política partidista o manifestaciones de carácter religioso.

Art. 18.- Las reformas al estatuto serán aprobadas en dos días distintos, previo el informe presentado de una comisión nombrada por la Asamblea para el efecto.

Art. 19.- La Asamblea General de Socios resolverá la Afiliación de la Caja de Ahorro a entidades de carácter nacional o internacional-.

Art. 20.- Para todo lo contemplado en el presente estatuto se estará a lo determinado en las disposiciones legales vigentes

ESTUDIO ECONÓMICO-FINANCIERO

ESTUDIO ECONÓMICO

Inversiones del Proyecto

Las inversiones que serán necesarias para la puesta en marcha de la Caja de Ahorro, se ha considerado pertinente las siguientes inversiones:

Inversiones en Activos Fijos

Estos bienes ayudan a llevar a cabo la actividad normal de la Caja de Ahorro y no varían hasta dentro de un determinado tiempo, entre los que se encuentran son:

Muebles y enseres

CUADRO N° 51 Muebles y Enseres

DENOMINACIÓN	UNIDAD	CANT.	V.UNIT	V.TOTAL
Escritorio Presidente	Unidad	1	110,34	110,34
Escritorio Cajera/Contadora	Unidad	1	100,00	100,00
Silla Ejecutiva	Unidad	2	58,00	116,00
Archivadores	Unidad	1	100,00	100,00
TOTAL				\$426,34

Fuente: Muebles 50

Equipo de Oficina

CUADRO N° 52 Equipos de Oficina

DENOMINACIÓN	UNIDAD	CANT.	V.UNIT	V.TOTAL
Teléfono Central- fax	Unidad	1	76,23	76,23
TOTAL				\$76,23

Fuente: Master Pc

Equipo de Computación

CUADRO N° 53 Equipo de Computación

DENOMINACIÓN	UNIDAD	CANT.	V.UNIT	V.TOTAL
Computadora de Escritorio	Unidad	1	530,00	530,00
Impresora	Unidad	1	259,97	259,97
Software	Unidad	1	1000,00	1000,00
TOTAL				\$1789,97

Fuente: Master Pc

Resumen De Activos Fijos

CUADRO N° 54 Resumen Activos Fijos

ESPECIFICACIÓN	VALOR TOTAL
Muebles y Enseres	426,34
Equipo de Oficina	76,23
Equipo de Computación	1789,97
TOTAL	\$ 2.292,54

Fuente: Cuadro N° 51, 52, 53

Inversión en Activos Diferidos

Se engloba aquellos no tangibles, susceptibles de amortizar, lo conforman los gastos realizados en el estudio del proyecto, como son:

Gastos de Constitución

CUADRO N° 55 Gastos de Constitución

ESPECIFICACIÓN	UNIDAD	V/UNITARIO	CANTIDAD	V/TOTAL
Escritura	UNIDAD	315,34	1	315,34
Notaria	UNIDAD	100,00	1	100,00
Minuta	UNIDAD	100,00	1	100,00
Estatutos y Reglamentos	UNIDAD	167,00	1	167,00
Registro Mercantil	UNIDAD	25,00	1	25,00
Inscripción en la SEPS	UNIDAD	100,00	1	100,00
TOTAL				807,34

Fuente: Investigación Directa

Estudios Preliminares

CUADRO N° 56 Estudios Preliminares

ESPECIFICACIÓN	UNIDAD	V/UNITARIO	CANTIDAD	V/TOTAL
Ante-Proyecto	Unidad	100,00	1	100,00
Estudio de Mercado	Unidad	100,00	1	100,00
Estudio Técnico	Unidad	100,00	1	100,00
Estudio Económico-Financiero	Unidad	100,00	1	100,00
TOTAL				400,00

Fuente: Investigación Directa

Adecuaciones Físicas

CUADRO N° 57 Adecuaciones Físicas

INVERSIÓN FÍSICAS	UNIDAD	CANTIDAD	V/UNITARIO	V/TOTAL
Adecuaciones	m2	1	100,00	100,00
Sistema de Redes	m2	1	100,00	100,00
TOTAL				200,00

Fuente: Investigación Directa

Resumen De Activos Diferidos

CUADRO N° 58 Resumen de Activos Diferidos

ESPECIFICACIÓN	VALOR TOTAL
Gastos de Constitución	807,34
Estudios Preliminares	387,00
Adecuaciones Físicas	200,00
TOTAL	\$ 1.394,34

Fuente: Cuadro N° 55, 56,57

Inversión En Capital De Trabajo

Se fundamenta el recurso necesario para que opere la caja de ahorro, están determinados por los valores contables en los que se debe incurrir.

Sueldos y Salarios

**CUADRO N° 59 Sueldos y Salarios
AÑO 1**

DENOMINACION	VALORES
Remuneración Unificada	367,00
Décimo Tercero	30,58
Décimo Cuarto	30,58
Vacaciones	15,29
Aporte Patronal 12,15 %	44,59
TOTAL	488,05
Número de Empleados	1
TOTAL MENSUAL	488,05
TOTAL ANUAL	\$5.856,59

Fuente: Investigación Directa

AÑO 2

DENOMINACION	VALORES
Remuneración Unificada	380,47
Décimo Tercero	31,71
Décimo Cuarto	31,71
Vacaciones	15,85
Aporte Patronal 12,15 %	46,23
Fondos de Reserva 8.33%	31,69
TOTAL	537,65
Número de Empleados	1
TOTAL MENSUAL	537,65
TOTAL ANUAL	6451,84

Fuente: Investigación Directa

Servicios Básicos

CUADRO N° 60 Servicios Básicos

ESPECIFICACIÓN	UNIDAD	V/UNITARIO	CANTIDAD	V/ TOTAL
Energía Eléctrica	kw/h	8,50	1	8,50
Internet	Global	12,45	1	12,45
Teléfono	Global	7,50	1	7,50
TOTAL MENSUAL				28,45
TOTAL ANUAL				341,40

Fuente: EERSSA, CNT

Permisos de Funcionamiento

CUADRO N° 61 Permisos de Funcionamiento

ESPECIFICACIÓN	UNIDAD	V/UNITARIO	CANTIDAD	V/TOTAL
Municipio	Unidad	20,00	1	20,00
Patente Municipal	Unidad	20,00	1	20,00
Pago a Bomberos	Unidad	60,00	1	60,00
TOTAL ANUAL				100,00
TOTAL MENSUAL				8,33

Fuente: Municipio de Loja, Bomberos

Suministros de Oficina

CUADRO N° 62 Suministros de Oficina

DESCRIPCIÓN	UNIDAD	V/ UNITARIO	CANTIDAD	V/ TOTAL
Cartolas	Unidad	0,24	500	120,00
Formularios	Unidad	0,21	500	105,00
Papeletas	Unidad	0,20	500	100,00
Caja de Clicp	Unidad	0,35	2	0,70
Caja de Grapas	Unidad	1,00	2	2,00
Carpetas de Cartón	Unidad	0,25	300	75,00
Esferos Bic	Unidad	0,30	5	1,50
Grapadora Mediana	Unidad	2,50	1	2,50
Calculadora	Unidad	20,00	1	20,00
Sobres Manila A4	Unidad	0,15	100	15,00
Papel para Sumadora Grande	Unidad	0,90	1	0,90
Perforadora Mediana	Unidad	2,75	1	2,75
Resma de Papel Bond	Unidad	3,50	3	10,50
Tinta para Almohadillas	Unidad	1,00	1	1,00
TOTAL				456,85
TOTAL MENSUAL				38,07

Fuente: Papelería Amazonas

Publicidad y Propaganda

CUADRO N° 63 Publicidad y Propaganda

GASTOS GENERALES	FACTOR	V/UNITARIO	CANTIDAD	V/ TOTAL
Volantes	Unidades	0,25	220	55,00
Afiche	Unidades	45,00	1	45,00
TOTAL ANUAL				100,00
TOTAL MENSUAL				8,33

Fuente: Investigación Directa

Suministros de Limpieza

CUADRO N° 64 Suministros de Limpieza

LIMPIEZA	UNIDAD	CANT.	V. UNIT.	V. TOTAL
Detergente-Desinfectante	Galones	3	10,50	31,50
Escobas	Unidad	1	8,60	8,60
Trapeadores	Unidad	1	7,50	7,50
Limpiones	Unidad	3	4,00	12,00
Basureros	Unidad	2	12,60	25,20
TOTAL ANUAL				84,80
TOTAL MENSUAL				7,07

Fuente: Almacenes Tía

Resumen De Capital De Trabajo

A continuación se detalla el capital de trabajo que requerirá la Caja de Ahorro:

CUADRO N° 65 Resumen Capital de Trabajo

ESPECIFICACIÓN	VALOR TOTAL
Sueldos y Salarios	488,05
Servicios Básicos	28,45
Permisos de Funcionamiento	8,33
Suministros de Oficina	38,07
Publicidad y Propaganda	8,33
Suministros de Limpieza	7,07
TOTAL	\$ 578,30

Fuente: Cuadro N° 59, 60, 61, 62, 63, 64

Fondo Inicial de Crédito

CUADRO N° 66 Fondo Inicial de Crédito

AÑO	DISPONIBLE PARA CAPTACIONES	FONDO INICIAL DE CRÉDITO
0		
1	\$ 80.062,23	\$ 10.007,78
2	\$ 84.732,36	
3	\$ 86.401,78	
4	\$ 88.108,09	
5	\$ 89.852,05	

Fuente: Cuadro N° 43

Total De La Inversión

CUADRO N° 67 Resumen de la Inversión

DETALLE	VALOR TOTAL
ACTIVOS FIJOS	2292,54
ACTIVOS DIFERIDOS	1394,34
CAPITAL DE TRABAJO	578,30
FONDO DE CRÉDITO INICIAL	10007,78
TOTAL DE INVERSIÓN	\$ 14.272,96

Fuente: Cuadro N° 54, 58, 65, 66

La inversión del proyecto será de **\$14.272,96**; distribuidos en activos fijos con un total de **\$2.292.54**, en activos diferidos con una inversión de **\$1.394.34**, y de capital de trabajo de **\$578,30**; se debe tomar en cuenta

que los sueldos y salarios para el primer año no se toma los fondos de reserva, además lo que se refiere al capital de trabajo se lo realiza en forma mensual ya que es un requerimiento para la inversión inicial de la caja de ahorro; e igual se toma en consideración el fondo inicial de crédito ya que se lo realiza con la intención de que para las personas puedan acceder fácilmente a los créditos que se ofertaran, así mismo se ha establecido que los intereses que se logrará por los créditos planificados se podrá recuperar el capital invertido del primer año.

PRESUPUESTOS

Ingresos

La determinación de los ingresos se lo hará en base a los intereses de los créditos que se realizaran mediante la vida útil del proyecto de la Caja de Ahorro, considerando que los socios aceptaron la creación de la misma.

Ingresos Por Intereses Ganados

La Caja de Ahorro otorgara créditos de un promedio de **\$388,41** a los socios, con una tasa de interés del **20%** a **12** meses plazo, se ha considerado lo disponible para colocaciones que tenemos a disposición, restándole el 4% de reserva obtenemos para el primer año un total de **\$15.371,95** de intereses ganados.

CUADRO N° 68 Intereses Ganados

INGRESOS	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO4	AÑO 5
Disponible para Colocaciones	\$80.062,23	\$84.732,36	\$86.401,78	\$88.108,09	\$89.852,05
4% Reserva	\$ 3.202,49	\$ 3.389,29	\$ 3.456,07	\$ 3.524,32	\$ 3.594,08
TOTAL CAPTADO	\$76.859,74	\$81.343,07	\$82.945,71	\$84.583,77	\$86.257,97
Intereses Ganados 20%	\$15.371,95	\$16.268,61	\$16.589,14	\$16.916,75	\$17.251,59
	20%	20%	20%	20%	20%

Fuente: Cuadro N° 43

Egresos Causados

El cálculo del interés se lo realizó con una tasa de interés del 2% para ahorro a la vista, y un 5% para depósito a plazo fijo, para lo cual se consideró las captaciones a la vista de cada uno de ellos.

CUADRO N° 69 Egresos por Interés de Ahorro a la Vista

AÑO	CAPTACIONES DE AHORRO A LA VISTA	INTERÉS DE AHORRO A LA VISTA (2%)
0		
1	27328,06	546,56
2	28927,66	578,55
3	29536,89	590,74
4	30158,95	603,18
5	30794,11	615,88

Fuente: Cuadro N° 38

CUADRO N° 70 Interés por Depósitos a Plazo Fijo

AÑO	CAPTACIONES DE AHORRO A PLAZO FIJO	INTERÉS DE AHORRO A PLAZO FIJO (5%)
0		
1	52921,09	2646,05
2	56018,74	2800,94
3	57198,52	2859,93
4	58403,14	2920,16
5	59633,14	2981,66

Fuente: Cuadro N° 39

Gasto depreciaciones y amortizaciones

Las depreciaciones contabilizan la disminución del potencial de utilidad de los activos invertidos en un negocio, ya sea por la pérdida de valor debido al desgaste físico o deterioro causada por los cambios tecnológicos, se realizan de acuerdo a lo establecido en la Ley

CUADRO N° 71 Depreciación de Activos Fijos

DENOMINACIÓN	VALOR HISTÓRICO	VIDA ÚTIL	VALOR RESIDUAL	VALOR DEPRECIABLE	DEPRECIACION ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR RESCATE
Muebles y enseres	426,34	10	42,63	383,71	38,37	191,85	234,49
Equipo de oficina	76,23	10	7,62	68,61	6,86	34,30	41,93
Equipos de computo	1789,97	3	0,00	1789,97	596,66	1789,97	0,00
SUBTOTAL							276,41
Reinversión equipo de Computo	1789,97	3	0,00	1789,97	596,66	1193,31	596,66
ACTIVO FIJO NETO							873,07
Fondo inicial de crédito							10007,78
VALOR RESCATE							10880,85

Fuente: Cuadro N° 54, 66

CUADRO N° 72 Amortización de Activos Diferidos

CUENTAS	VALOR TOTAL	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Gastos de Constitución	807,34	161,47	161,47	161,47	161,47	161,47
Estudios Preliminares	387,00	77,40	77,40	77,40	77,40	77,40
Adecuaciones Físicas	200,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00
TOTAL	1394,34	278,87	278,87	278,87	278,87	278,87

Fuente: Cuadro N° 58

Costos Y Gastos

A continuación se presenta el cuadro de costos y gastos en los que incurrirá la Caja de Ahorro en los cinco años de vida útil del proyecto ya que es necesario apreciarlo, se ha creído importante incluir todos los rubros que afectan el costo del producto y los servicios que prestará la caja de ahorro, se hace referencia también los intereses que se pagaran por los ahorros que los socios tendrán en la institución, los valores se proyectaran con el **3,67%** de inflación de acuerdo a lo publicado por el Banco Central del Ecuador en el año 2014 para los años de vida útil del proyecto.

CUADRO N° 73 Costos y Gastos Operacionales

DESCRIPCIÓN	AÑOS DE VIDA ÚTIL DEL PROYECTO (3.67% INFLACIÓN)				
	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
GASTOS ADMINISTRATIVOS					
Sueldos Y Salarios	5856,59	6451,84	6688,62	6934,09	7188,58
Publicidad y Propaganda	100,00	103,67	111,42	124,14	143,39
Suministros de Oficina	456,85	473,62	509,02	567,14	655,10
Servicios Básicos	341,40	353,93	380,38	423,82	489,55
Suministros de Limpieza	84,80	87,91	94,48	105,27	121,60
Permisos de Funcionamiento	100,00	103,67	111,42	124,14	143,39
TOTAL DE GASTOS ADMINISTRATIVOS	6939,64	7574,64	7895,35	8278,61	8741,60
COSTOS DIRECTOS					
Intereses Pagados por Ahorro a la Vista	546,56	578,55	590,74	603,18	615,88
Intereses Pagados por Ahorro a Plazo Fijo	2646,05	2800,94	2859,93	2920,16	2981,66
Total de Costos Directos	3192,62	3379,49	3450,66	3523,34	3597,54
COSTOS INDIRECTOS					
Dep. Equipo de Computación	596,66	596,66	596,66	596,66	596,66
Dep. Equipo de Oficina	6,86	6,86	6,86	6,86	6,86
Dep. Muebles de Enseres	38,37	38,37	38,37	38,37	38,37
Amort. De Activos Diferidos	278,87	278,87	278,87	278,87	278,87
Total de Costos Indirectos	920,76	920,76	920,76	920,76	920,76
TOTAL DE COSTOS DE PRODUCCIÓN	4113,37	4300,25	4371,42	4444,09	4518,30
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ 11.053,01	\$ 11.874,88	\$ 12.266,77	\$ 12.722,71	\$ 13.259,90

Fuente: Cuadro N° 65, 69, 70, 71, 72

Estado De Pérdidas Y Ganancias

En el presente cuadro se determina el análisis de las pérdidas y ganancias en el funcionamiento de la Caja de Ahorro. Para el primer año de vida útil del proyecto se espera una utilidad neta del \$ **3.671,10**, para los siguientes años ya va creciendo la ganancia la cual es muy significativa.

Para realizar el cálculo del estado de pérdidas y ganancias, se realiza la aplicación de la exoneración de Impuesto a la Renta de los ingresos percibidos por las organizaciones previstas en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, se entenderá por tales, a aquellas conformadas en los sectores comunitarios, asociativos y cooperativistas, así como las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro.

CUADRO N° 74 Estado de Pérdidas y Ganancias

DESCRIPCIÓN	ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
INGRESOS					
Intereses Ganados	\$ 15.371,95	\$ 16.268,61	\$ 16.589,14	\$ 16.916,75	\$ 17.251,59
EGRESOS					
Intereses Pagados	\$ 3.192,62	\$ 3.379,49	\$ 3.450,66	\$ 3.523,34	\$ 3.597,54
Gastos de Administración	\$ 6.939,64	\$ 7.574,64	\$ 7.895,35	\$ 8.278,61	\$ 8.741,60
Depreciaciones y Amortización	\$ 920,76	\$ 920,76	\$ 920,76	\$ 920,76	\$ 920,76
TOTAL COSTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 11.053,01	\$ 11.874,88	\$ 12.266,77	\$ 12.722,71	\$ 13.259,90
UTILIDAD BRUTA	\$ 4.318,94	\$ 4.393,73	\$ 4.322,38	\$ 4.194,05	\$ 3.991,69
15% Trabajadores	\$ 647,84	\$ 659,06	\$ 648,36	\$ 629,11	\$ 598,75
UTILIDAD NETA	\$ 3.671,10	\$ 3.734,67	\$ 3.674,02	\$ 3.564,94	\$ 3.392,94

Fuente: Cuadro N° 73

Clasificación De Los Costos

Costos Fijos.- son valores que se deben cubrir independientemente de que haiga o no ingresos por la colocación de los créditos.

Costos Variables.- se refieren a gastos que intervienen directamente en el proceso de la Caja de Ahorro.

CUADRO N° 75 Costos Fijos y Variables

DESCRIPCIÓN	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
COSTOS FIJOS					
Sueldos Y Salarios	5856,59	6451,84	6688,62	6934,09	7188,58
Publicidad y Propaganda	100,00	103,67	111,42	124,14	143,39
Dep. Equipo de Computación	596,66	596,66	596,66	596,66	596,66
Dep. Equipo de Oficina	6,86	6,86	6,86	6,86	6,86
Dep. Muebles de Oficina	38,37	38,37	38,37	38,37	38,37
Amrt. Activos Diferidos	278,87	278,87	278,87	278,87	278,87
TOTAL DE COSTO FIJOS	\$ 6.877,34	\$ 7.476,27	\$ 7.720,80	\$ 7.978,99	\$ 8.252,73
COSTOS VARIABLES					
Intereses Pagados	3192,62	3379,49	3450,66	3523,34	3597,54
Servicios Básicos	341,40	353,93	380,38	423,82	489,55
Suministros de Oficina	456,85	473,62	509,02	567,14	655,10
Suministros de Limpieza	84,80	87,91	94,48	105,27	121,60
Permisos de funcionamiento	100,00	103,67	111,42	124,14	143,39
TOTAL DE COSTOS VARIABLES	\$ 4.175,67	\$ 4.398,62	\$ 4.545,97	\$ 4.743,71	\$ 5.007,17
COSTOS TOTALES	\$ 11.053,01	\$ 11.874,88	\$ 12.266,77	\$ 12.722,71	\$ 13.259,90

Fuente: Cuadro N° 73

Punto De Equilibrio

El punto de equilibrio es el punto de operación en que los ingresos cubren totalmente los egresos de la Caja de Ahorro y por lo tanto no existe ni perdida ni ganancia, es donde se equilibran los costos e ingresos, los cuales estarán dados en función de los ingresos y en capacidad instalada.

CUADRO N° 76 P.E. Función de Ingresos

DESCRIPCIÓN	AÑOS DE VIDA ÚTIL DEL PROYECTO				
	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
PE	\$9.442,25	\$10.246,72	\$ 10.635,19	\$11.088,33	\$11.627,56
Total de Costos Fijos	\$ 6.877,34	\$ 7.476,27	\$ 7.720,80	\$ 7.978,99	\$ 8.252,73
Total de Costos Variables	\$ 4.175,67	\$ 4.398,62	\$ 4.545,97	\$ 4.743,71	\$ 5.007,17
Total de Ingresos	\$15.371,95	\$16.268,61	\$ 16.589,14	\$ 16.916,75	\$17.251,59

Fuente: Cuadro N° 68, 75

$$PE = \frac{CFT}{1 - \frac{CVT}{VT}}$$

$$PE = \frac{6877,34}{1 - \frac{4175,67}{15371,95}}$$

$$PE = 9442,25\%$$

CUADRO N° 77 P.E. Función de Capacidad Instalada

DESCRIPCIÓN	AÑOS DE VIDA ÚTIL DEL PROYECTO				
	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
PE	61,43	62,98	64,11	65,55	67,40
Total de Costos Fijos	\$6.877,34	\$7.476,27	\$7.720,80	\$7.978,99	\$8.252,73
Total de Costos Variables	\$4.175,67	\$4.398,62	\$4.545,97	\$4.743,71	\$5.007,17
Total de Ingresos	\$15.371,95	\$16.268,61	\$16.589,14	\$16.916,75	\$17.251,59

Fuente: Cuadro N° 76

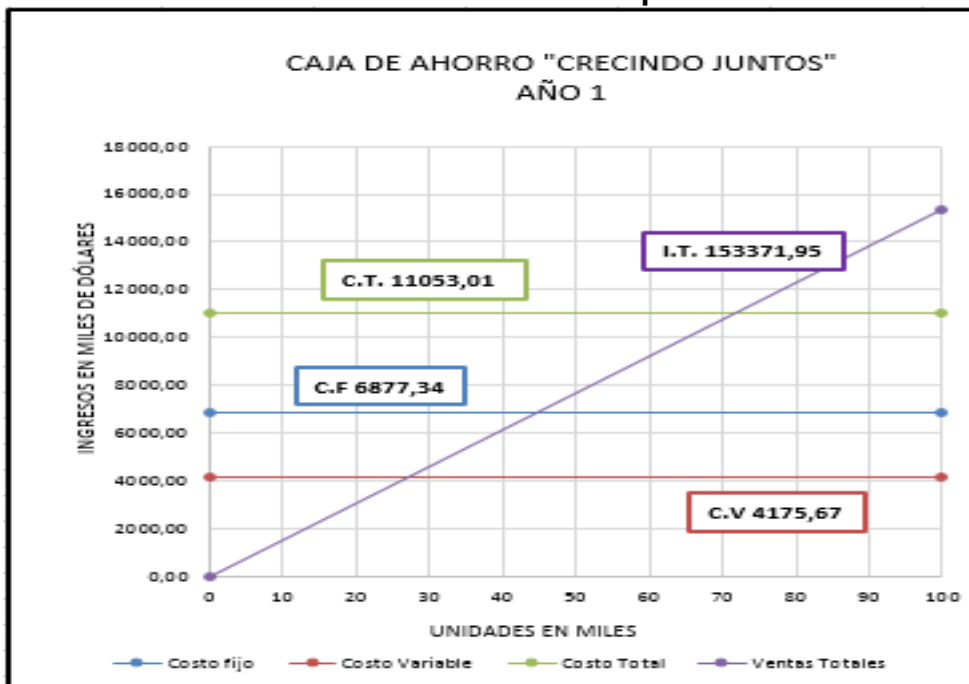
$$PE = \frac{CFT}{VT - CVT} * 100$$

$$PE = \frac{6877,34}{15371,95 - 4175,67} X100$$

PE= 61,43%

El siguiente resultado indica que se deberá trabajar con el **61,43%** de su capacidad para que los ingresos provenientes de las colocaciones puedan cubrir los costos logrando alcanzar un equilibrio.

GRÁFICO N° 5 Punto de Equilibrio



Fuente: Cuadro N° 76, 77

El gráfico indica que en base a los costos totales que son de **\$11,053,01** e ingresos totales de **\$15.371,95**, realizados los cálculos respectivos nos da un punto de equilibrio en base a los ingresos es de **\$9.442,25** y según la capacidad instalada nos arroja un porcentaje de **61,43%** estos valores nos indican que cuando los ingresos logren cubrir todos los costos habrá un equilibrio e igual con la capacidad instalada.

Flujo de Caja

Es la acumulación neta de los activos líquidos en un periodo determinado y por lo tanto constituye un indicador importante, ya que la información clave para esta proyección está en el cálculo de los beneficios esperados.

CUADRO N° 78 Flujo de Caja

DESCRIPCIÓN	AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
INGRESOS						
Intereses Ganados		15371,95	16268,61	16589,14	16916,75	17251,59
TOTAL DE INGRESOS		\$15.371,95	\$16.268,61	\$16.589,14	\$ 16.916,75	\$ 17.251,59
EGRESOS						
Intereses Pagados		3192,62	3379,49	3450,66	3523,34	3597,54
Depreciaciones y Amortización		920,76	920,76	920,76	920,76	920,76
Gastos Administrativos		6939,64	7574,64	7895,35	8278,61	8741,60
TOTAL DE EGRESOS		\$11.053,01	\$11.874,88	\$12.266,77	\$ 12.722,71	\$ 13.259,90
UTILIDAD BRUTA		\$ 4.318,94	\$ 4.393,73	\$ 4.322,38	\$ 4.194,05	\$ 3.991,69
15% Trabajadores		\$ 647,84	\$ 659,06	\$ 648,36	\$ 629,11	\$ 598,75
UTILIDAD OPERACIONAL		\$ 3.671,10	\$ 3.734,67	\$ 3.674,02	\$ 3.564,94	\$ 3.392,94
Amortización de Activos Diferidos		278,87	278,87	278,87	278,87	278,87
Depreciación		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FLUJO DE EFECTIVO EN OPE.		\$ 3.949,97	\$ 4.013,54	\$ 3.952,89	\$ 3.843,81	\$ 3.671,81
INVERSIONES	-\$14.272,96					
(-)Activo Fijo	-2292,54					
(-)Activo Diferido	-1394,34					
(-)Capital de Trabajo	-578,30					
(-)Reinversión de Equipo de Comp.					1789,97	
(+)Valor Rescate + Fondo I. Crédito						10880,85
(-) Fondo Inicial de Crédito	-10007,78					
FLUJO DE CAJA	-14272,96	\$ 3.949,97	\$ 4.013,54	\$ 3.952,89	\$ 5.633,78	\$ 14.552,66

Fuente: Cuadro N° 67, 72, 73

EVALUACIÓN FINANCIERA

Los resultados obtenidos en la evaluación financiera permitirán determinar la factibilidad del proyecto, el cual es un aspecto primordial en la puesta o no en marcha del proyecto.

Tasa Mínima Aceptable De Rendimiento (TMAR)

$$TMAR = (1 + i) \times (1 + pi) - 1$$

En donde:

I= tasa de interés pasiva= **5.54%** BCE

Pr= tasa de inflación= **3.67%**

$$TMAR = (1 + 0.0554) \times (1 + 0.0367) - 1$$

$$TMAR = 9.41\%$$

Valor Actual Neto (VAN)

El método VAN consiste en determinar el valor presente de los flujos de costos e ingresos generados a través de los años del proyecto. Si el VAN es igual o mayor que cero el proyecto es factible, en caso contrario no es conveniente.

CUADRO N° 79 VAN

AÑOS	FLUJO NETO	FACTOR ACT.	VALOR ACTUALIZADO
		9,41%	
0			
1	\$ 3.949,97	0,913993236	\$ 3.610,24
2	\$ 4.013,54	0,835383636	\$ 3.352,84
3	\$ 3.952,89	0,763534993	\$ 3.018,17
4	\$ 5.633,78	0,69786582	\$ 3.931,62
5	\$14.552,66	0,637844639	\$ 9.282,33
SUMATORIA			\$ 23.195,21
INVERSIÓN			\$ 14.272,96
VAN			\$ 8.922,26

Fuente: Cuadro N° 80

VAN= Sumatoria Flujo Neto – Inversión

VAN= \$23.195,21 – \$14.272,96

VAN= \$8.922,26

Se obtiene un VAN positivo de **\$8.922,26** lo cual nos indica que el proyecto es factible financieramente, ya que genera un valor conveniente en el cual se acepta el proyecto.

Tasa Interna de Retorno (TIR)

Es aquella tasa que iguala el valor presente de los flujos con la inversión inicial:

CUADRO N° 80 TIR

AÑOS	FLUJO NETO	ACTUALIZACION			
		FACTOR ACT.	VAN MENOR	FACTOR ACT.	VAN MAYOR
		26,50%		26,51%	
	-14272,96		-14.272,96		-14.272,96
1	3.949,97	0,790514	3.122,50	0,790451	3.122,26
2	4.013,54	0,624912	2.508,11	0,624813	2.507,71
3	3.952,89	0,494002	1.952,73	0,493885	1.952,27
4	5.633,78	0,390515	2.200,08	0,390392	2.199,38
5	14.552,66	0,308708	4.492,52	0,308586	4.490,74
			2,98		-0,60
			14.275,94		14.272,36
			-14.272,96		-14272,96

Fuente: Cuadro N° 80

$$TIR = Tm + Dt \left(\frac{VAN_{MENOR}}{VAN_{MENOR} - VAN_{MAYOR}} \right)$$

$$TIR = 26,50 + 1 \left(\frac{2,98}{2,98 - (-0,60)} \right)$$

$$TIR = 26,50 + 1 (-0,8324022346)$$

$$TIR = 26,50$$

Los criterios basados en la TIR son: Si la TIR es mayor que el costo de capital se acepta el proyecto; Si la TIR es igual que al costo del capital es indiferente el proyecto; Si la TIR es menor que el costo del capital se debe rechazar.

Como se puede observar la TIR es del **26,50%** lo cual es un porcentaje mayor que el costo de oportunidad que es del **9.41%**, lo que establece la factibilidad del proyecto

Relación Beneficio Costo

Este indicador permite medir el número de unidades monetarias que se obtendría por la inversión realizada.

CUADRO N° 81 Relación Beneficio Costo

AÑOS	ACTUALIZACION COSTO TOTAL			ACTUALIZACION INGRESOS		
	COSTO TOTAL ORIG.	FACTOR ACT.	COSTO ACT.	INGRESO ORIGINAL	FACTOR ACT.	INGRESO ACT.
		9,41%			9,41%	
1	\$11.053,01	0,914	\$10.102,37	\$15.371,95	0,914	\$14.049,86
2	\$11.874,88	0,835	\$9.920,08	\$16.268,61	0,8354	\$13.590,53
3	\$12.266,77	0,764	\$9.366,10	\$16.589,14	0,7635	\$12.666,39
4	\$12.722,71	0,698	\$8.878,74	\$16.916,75	0,6979	\$11.805,62
5	\$13.259,90	0,638	\$8.457,76	\$17.251,59	0,6378	\$11.003,84
			\$46.725,06			\$63.116,24

Fuente: Cuadro N° 80

$$\begin{aligned}
 RBC &= \frac{\text{Ingreso Actualizado}}{\text{Costo Actualizado}} \\
 &= \frac{\$ 63.116,24}{\$ 46.725,06} \\
 &= 1,35
 \end{aligned}$$

La relación beneficio/costo es mayor que 1, lo que quiere decir, que por cada **\$1.00** invertido se recibirá **\$0.35** de utilidad.

Periodo De Recuperación Del Capital

Determina el tiempo requerido para recuperar la inversión original, en una medida de la rapidez con que el proyecto reembolsará el capital.

CUADRO N° 82 Periodo de Recuperación

AÑOS	INVERSIÓN	FLUJO NETO	FLUJO NETO ACTUALIZADO
0	\$14.272,96		
1		\$ 3.949,97	\$ 3.949,97
2		\$ 4.013,54	\$ 7.963,51
3		\$ 3.952,89	\$ 11.916,39
4		\$ 5.633,78	\$ 17.550,17
5		\$ 14.552,66	\$ 32.102,83
		\$ 32.102,83	\$ 73.482,87

Fuente: Cuadro N° 80

$$PRC = \text{Año supera la inver.} + \frac{\text{Inversión} - \text{Primeros Flujos}}{\text{Flujo neto año supera inver.}}$$

$$PRC = 4 + \frac{14272,96 - 17550,17}{5633,78}$$

PR= 3,42 Años 5,04 Meses 1 Día

Como se puede observar el periodo de recuperación de capital se dará en un tres años cinco meses y 1 día, lo que significa que el capital invertido se recupera en un tiempo significativo.

Análisis de Sensibilidad

Se refiere a la interpretación dada la incertidumbre en lo que respecta a la posibilidad de implantar un proyecto, puesto que no se conocen las condiciones en las que se desarrollará en un futuro.

CUADRO N° 83 Análisis de Sensibilidad con la Disminución de Ingresos

AÑO	COSTOS ORIGINAL	INGRESO ORIGINAL	DISMINUCIÓN	VALOR DISMINUIDO	ACTUALIZACIÓN				
					FLUJO NETO	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN	VALOR ACTUAL	FACTOR ACTUALIZACIÓN	VALOR ACTUAL
			2,89805%			10,00%		11,00%	
					-\$ 14.272,96				
1	11053,01	15371,95	445,49	14926,46	3873,45	0,90909	3521,32	0,90090	3489,60
2	11874,88	16268,61	471,47	15797,14	3922,26	0,82645	3241,54	0,81162	3183,39
3	12266,77	16589,14	480,76	16108,38	3841,62	0,75131	2886,26	0,73119	2808,96
4	12722,71	16916,75	490,26	16426,50	3703,79	0,68301	2529,74	0,65873	2439,80
5	13259,90	17251,59	499,96	16751,63	3491,73	0,62092	2168,09	0,59345	2072,17
TOTAL	61177,26	82398,05	2387,94	80010,11	18832,85	3,79	14346,95	3,70	13993,92
							\$ 73,99		-\$ 279,03

Fuente: Cuadro N° 80

NUEVA TIR = 10,00%

TIR DEL PROYECTO = 26,50%

DIFERENCIA DEL TIR

Dif. TIR= TIR Proy. Nueva TIR

Dif. TIR= 27,50 – 26,90

Dif. TIR= 5,55%

PORCENTAJE DE VARIACIÓN

%Variac.= (Dif. TIR/TIR PROY.)*100

%Variac.= (5,55/27,50)*100

%Variac.= 20,93%

SENSIBILIDAD

S= % Variac./Nueva TIR

S= 20,93% / 26,90%

S= 0.999

El análisis de sensibilidad nos indica que el proyecto soporta una disminución de ingresos del **2,89%**, valor que es positivo y que demuestra que el proyecto es sensible, ya que es una tasa mayor a cero y que es beneficioso para el proyecto en sí.

CUADRO N° 84 Análisis de Sensibilidad con Incremento de Costos

AÑO	COSTOS ORIGINAL	INGRESO ORIGINAL	INCREMENTO	ACTUALIZACIÓN				
				FLUJO NETO	FACTOR ACT.	VALOR ACTUAL	FACTOR ACT.	VALOR ACTUAL
			3,9156%		10,00%		11,00%	
				-14272,96				
1	11053,01	15371,95	11485,80	3886,15	0,9091	3532,86	0,9009	3501,03
2	11874,88	16268,61	12339,86	3928,76	0,8264	3246,91	0,8116	3188,67
3	12266,77	16589,14	12747,08	3842,06	0,7513	2886,60	0,7312	2809,28
4	12722,71	16916,75	13220,88	3695,88	0,6830	2524,33	0,6587	2434,59
5	13259,90	17251,59	13779,10	3472,49	0,6209	2156,14	0,5935	2060,75
TOTAL	61177,26	17251,59	82398,05	18825,33	3,7908	14346,84	3,6959	13994,33
						73,89		-278,63

Fuente: Cuadro N° 80

NUEVA TIR = 10,00%

TIR DEL PROYECTO = 27,50%

DIFERENCIA DEL TIR

Dif. TIR= TIR Proy. Nueva TIR

Dif. TIR= 27,50 – 20,96

Dif. TIR= 5,55%

PORCENTAJE DE VARIACIÓN

%Variac.= (Dif. TIR/TIR PROY.)*100

%Variac.= (5,55/27,50)*100

%Variac.= 20,93%

SENSIBILIDAD

S= % Variac./Nueva TIR

S= 20,93% / 21,90%

S= 0.999

El análisis de sensibilidad nos indica que el proyecto soporta un incremento de costos del **3,91%**, valor que no es muy alto lo que muestra la sensibilidad del proyecto, ya que podría darnos fuertes valores significativos si el monto fuera más elevado.

g. DISCUSIÓN

Las cajas de ahorro son instituciones financieras creadas en sus orígenes por los municipios o los gobiernos regionales. El principal objetivo de estas instituciones consistía en reunir los excedentes de pequeños ahorradores remunerándolos con tipos de interés reales positivos.

Considerando lo descrito el presente proyecto de factibilidad está enfocado en la recopilación de información permitiendo la factibilidad de la creación de la Caja de Ahorro para la Parroquia Jimbilla de la Provincia de Loja,

Primero se empezó con el **Estudio de Mercado** a través de la aplicación de las encuestas a las 421 personas que son de la población económicamente activa, donde se determinó una demanda insatisfecha del **100%** de la comunidad ya que todos estarían de acuerdo en que se formará la Caja.

A través del **Estudio Técnico** se determinó en donde estará ubicada la Caja, la cual será en la Junta Parroquial de Jimbilla, que está situada en el Centro de la Parroquia. Así mismo se calculó las capacidades instalada y utilizada que se hará en el proyecto.

Por medio del **Estudio Administrativo-Legal** se estableció la estructura organizacional que tendrá el proyecto, también como se va a constituirá bajo la Ley de Economía Popular y Solidaria y su respectivo reglamento, así mismo se realizaron los estatutos que regirán la Caja de Ahorro para ponerla en marcha correctamente.

En lo concerniente al **Estudio Económico-Financiero** se detalla la inversión necesaria para el funcionamiento de la Caja de Ahorro, al igual que sus ingresos y egresos durante los cinco años de vida útil. De acuerdo a los resultados realizados en este estudio el proyecto es factible para ejecutarse. El **punto de equilibrio** para el primer año nos arroja valores de **\$9442,25** es en base a las ventas realizadas que en este caso son los ingresos, el **61,93%** es un punto de equilibrio según la capacidad instalada respectivamente.

En la **Evaluación Financiera** se analizó los diferentes indicadores como son el Valor Actual Neto, Tasa Interna de Retorno, Relación Beneficio Costo, Periodo de Recuperación y Análisis de Sensibilidad, se tomó como referencia el Flujo de Caja para los cálculos realizados:

El primer indicador que es el VAN que dio un valor de **\$8922,26**, lo que significa que es mayor a la inversión inicial, lo cual determina que el proyecto es factible.

En lo que respecta al TIR dio un valor de **26,50%** frente a un costo de oportunidad menor, lo que indica que el proyecto es rentable y se puede llevar a cabo.

El indicador de Relación Beneficio-Costo da un valor de **1.35** lo que significa que por cada dólar invertido se obtendrá una rentabilidad de **\$0.35** centavos de dólar.

El Periodo de Recuperación del Capital muestra que la inversión inicial será recuperada en **3 años 5 meses con 1 día**, tiempo prudencial para que el proyecto recupere el dinero invertido para la creación.

Finalmente en el Análisis de Sensibilidad con la disminución de ingresos dio un resultado de **2,89%** lo que significa que soporta hasta esa cantidad una disminución de los ingresos, en cambio con el incremento de costos da un valor de **3,91%** da a entender que los costos no pueden elevarse más del valor obtenido, que da a conocer que el proyecto es sensible a los cambios determinados en los valores dados.

Los resultados descritos anteriormente determinan que el proyecto es ejecutable o sea factible para ponerlo en marcha, ya que sería muy beneficioso para las personas de la Parroquia Jimbilla.

h. CONCLUSIONES

Al culminar el siguiente trabajo de investigación, se determinó las siguientes conclusiones:

- El Estudio de Mercado que se realizó permitió determinar que la Caja de Ahorro que se pretende crear tiene una acogida satisfactoria del 100% de las personas de la Parroquia Jimbilla, por lo que se ha creído oportuna la implementación de la misma.
- En base al Estudio Técnico se determinó la macro y micro localización de la Caja de Ahorro, así como la capacidad instalada de 214 socios para el primer año y la capacidad utilizada de 100% ya que no se debe tener dinero ocioso en la caja de ahorro.
- La Ingeniería del Proyecto da a conocer la distribución de la planta, de manera que optimice la utilización del espacio para las personas que van a laborar, además debe tener un ambiente propicio para las actividades a realizarse.
- Las Normas y Reglamentos dan a conocer que para poner en marcha la caja de ahorro se debe utilizar como fundamento la Ley de Economía Popular y Solidaria y los Estatutos establecidos.

- Para el correcto funcionamiento de la empresa se requiere un total de inversiones de **\$14272,96** los mismos que serán financiados con el capital propio constituido por los aportes de los socios y un fondo inicial de crédito, que se permite realizar las actividades de la caja..
- Al realizar la evaluación financiera e determina que es rentable según los siguientes datos; Valor Actual Neto **\$8922,26**, es mayor a la inversión inicial; Tasa Interna de Retorno **26,50%**, es mayor al costo de capital; Relación Beneficio-Costo **1,35**, lo cual muestra que el proyecto si es rentable; Periodo de Recuperación en **3 años, 5 meses 1 día** el proyecto en el análisis de sensibilidad con la disminución de ingresos nos da un **2,89%**, y en el incremento de costos **3,91%** da a conocer que es sensible a cambios determinados.

i. REMOMENDACIONES

- La creación de la Caja de Ahorro es una oportunidad para incentivar al emprendimiento dentro de la Parroquia Jimbilla, con lo que se podrá mejorar la calidad de vida de los habitantes de la zona.
- Se debe tomar en cuenta que la Caja de Ahorro “Creciendo Juntos” de la Parroquia Jimbilla, será creada sin fines de lucro y comunitaria, la finalidad es mejorar la calidad de vida de sus socios.
- Incentivar a los habitantes para que se haga realidad el presente proyecto ya que sería una opción para mejorar su calidad de vida.
- Tener en cuenta las leyes que rigen a la Caja de Ahorro para dar un buen funcionamiento a la misma, para en un futuro no tener problemas legales.
- Invertir en la creación de la Caja de Ahorro como una iniciativa de para el mejoramiento socio económico de la Parroquia Jimbilla.
- Firmar convenios con instituciones reguladas para así poder ofertar

servicios adicionales como pueden ser el cobro del bono solidario, remesas e incluso transferencias.

- Control continuo de las actividades para que permita medir el grado de cumplimiento de las proyecciones realizadas y poder tomar medidas adecuadas en caso de presentarse problemas en un futuro.

j. BIBLIOGRAFÍA

- Agroproyectos. (12 de 2013). *Agroproyectos*. Obtenido de <http://www.agroproyectos.org/2013/12/que-es-un-proyecto.html>
- Bravo , M. (2008). *Contabilidad General*.
- Córdova Padilla, M. (2011). *Formulación y Evaluación de Proyectos*.
- Gabriel, V. U. (2010). *Evaluación de Proyectos*.
- LEY DE COMPAÑÍAS. (2014). *Ley de Compañías*. Quito.
- LEY DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA, L. (2012). *Ley de Economía Popular y Solidaria*. Quito.
- Macías, M. E. (2013). *Emprendimiento y Empresarismo*. Bogotá.
- Méndez, R. (2012). *Formulación y Evaluación de Proyectos, Enfoque para emprendedores*. Colombia.
- MIES. (2011). *Slideshare. net*. Obtenido de <http://es.slideshare.net/quijotadasecuador/definiciones-cacs>
- Miranda, J. J. (2010). *Gestión de Proyectos*.
- Morales Castro, A. (2010). *Proyectos de Inversión*.
- Orozco, J. d. (2013). *Evaluación Financiera de proyectos*. ECOE EDICIONES, 2013.
- Pimentel, E. (2008). *Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión*.

- RAFAEL SAINZ, J. M. (2008). MÉTODO PARA REALIZAR UN ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD A PROYECTOS DE INVERSIÓN. *Revista Voces: Tecnología y pensamiento.* , 49-59.
- Sanajeb. (13 de Mayo de 2009). *Over Blog*. Obtenido de <http://sanabriaajeb.over-blog.com/article-31354697.html>
- Sepag Chain, N. (2011). *Proyectos de Inversión*. Chile.
- SUPERINTENDENCIA , D. (2014). *Sistema Financiero del Ecuador*. Obtenido de <http://cuidatufuturo.com/htmls/docs/tema6-estructura-y-funcionamiento-del-sistema-financiero-del-ecuador.pdf>
- Talent, J. (27 de Junio de 2013). *Blog de Consejos de Trabajo*. Obtenido de <http://blog.jobandtalent.com/el-manual-de-funciones-de-la-empresa/>
- Toro, D. B. (2010). *Análisis Financiero, Enfoque y Proyecciones*. Bogotá.
- Urbina, G. V. (2010). *Evaluación de Proyectos*.
- Velastegui, W. (2010). *Sistema Financiero Ecuatoriano*. Quito.

k. ANEXOS

ANEXO N° 1



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA CARRERA DE INGENIERIA EN BANCA Y FINANZAS

Como estudiante de la Carrera de Banca y Finanzas de la Universidad Nacional de Loja, con el fin de recolectar información para llevar a cabo el **“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO EN LA PARROQUIA JIMBILLA, CANTÓN Y PROVINCIA DE LOJA**, se ha planteado las siguientes interrogantes:

1. ¿Qué tipo de actividad económica realiza usted?

- | | |
|------------------------|-----|
| Ganadería | () |
| Agricultura | () |
| Pesca | () |
| Comerciales Minoristas | () |
| Docencia | () |

2. ¿Cuál es su ingreso promedio mensual?

- | | |
|---------------------|-----|
| \$1,00 a \$100,00 | () |
| \$101,00 a \$200,00 | () |
| \$201,00 a \$300,00 | () |
| \$301,00 a \$400,00 | () |

3. ¿Cuánto gasta por lo general cada mes?

- \$1,00 a \$100,00 ()
- \$101,00 a \$200,00 ()
- \$201,00 a \$300,00 ()
- \$301,00 a \$400,00 ()

4. ¿Usted práctica la cultura del ahorro?

- SI ()
- NO ()

5. ¿Es socio de alguna entidad financiera?

- SI ()
- NO ()

Si su respuesta es si indique cual:

6. ¿Cuánto ahorra usted mensualmente?

- \$1,00 a \$50,00 ()
- \$51,00 a \$100,00 ()
- \$101,00 a \$150,00 ()
- \$151,00 a \$200,00 ()

7. ¿En la actualidad ha solicitado algún crédito?

- SI ()
- NO ()

8. ¿Cuánto dinero ha solicitado por causa de créditos en una entidad financiera?

\$1,00 a \$200,00 ()

\$201,00 a \$400,00 ()

\$401,00 a \$600,00 ()

\$601,00 a \$800,00 ()

9. ¿En qué entidades financieras generalmente ha solicitado sus créditos?

BANCOS ()

COOPERATIVAS ()

CAJAS DE AHORRO ()

OTROS ()

10. ¿Cómo califica a los servicios brindados por las entidades financieras?

EXCELENTES ()

MUY BUENOS ()

BUENOS ()

REGULARES ()

DEFICIENTES ()

11. ¿Estaría usted de acuerdo en que se creará una Caja de Ahorro en la Parroquia Jimbilla?

SI ()

NO ()

12. ¿Si se creara una caja de ahorro en la Parroquia Jimbilla estaría dispuesto a ser socio de ella?

SI ()

NO ()

13. ¿Estaría dispuesto a colocar su dinero en la Caja de Ahorro?

SI ()

NO ()

14. ¿En caso de que se creará la Caja de Ahorro cuanto estaría dispuesto a aportar para su iniciación?

\$1,00 a \$15,00 ()

\$16,00 a \$30,00 ()

\$31,00 a \$45,00 ()

\$46,00 a \$60,00 ()

15. ¿Qué tipo de servicios financieros utilizaría en la Caja de Ahorro?

Ahorro a la Vista ()

Depósitos a Plazo Fijo ()

16. ¿Cuánto estaría dispuesto a ahorrar en ahorros a la vista en la Caja de Ahorro?

\$1,00 a \$25,00 ()

\$26,00 a \$50,00 ()

\$51,00 a \$75,00 ()

\$76,00 a \$100,00 ()

**17. ¿Cuánto estaría dispuesto a ahorrar en depósitos a plazo fijo
Caja de Ahorro?**

\$1,00 a \$25,00 ()

\$26,00 a \$50,00 ()

\$51,00 a \$75,00 ()

\$76,00 a \$100,00 ()

**18. ¿Montos de cuánto le gustaría solicitar los créditos en la caja
de ahorro?**

\$100,00 a \$200,00 ()

\$201,00 a \$300,00 ()

\$301,00 a \$400,00 ()

\$401,00 a \$500,00 ()

19. ¿Cómo le gustaría pagar los créditos?

Semanal ()

Mensual ()

Trimestral ()

Semestral ()

Quimestral ()

**20. ¿En caso de ser socio de la caja de ahorro, con qué frecuencia
haría uso de ella?**

1 a 3 veces semanal ()

1 a 3 veces mensual ()

1 a 3 veces quincenal ()

21. ¿Mediante qué medio publicitario le gustaría que se dé a conocer la Caja de Ahorro?

Periódico ()

Televisión ()

Radio ()

Volantes ()

Internet ()

GRACIAS POR SU COLABORACION

ANEXO N° 2



Nombre: Valeria Katherine Ochoa Tamay
Fecha: 13 de Junio de 2015

PROFORMA N° 00000101

CANT	PRODUCTO	V. UNIT	V. TOTAL
1	Escritorio Gerente	110.34	110.34
1	Escritorio Secretaría	120.00	120.00
2	Silla Gerente Secretaría	58.00	116.00
1	Archivadores	100.00	100.00
		Subtotal	375.18
		Descuento	
		IVA 12 %	51.16
		IVA 0%	
FIRMA AUTORIZADA		TOTAL	426.34

FUENTE: Vía Online

ANEXO N° 3

ALMAENES TIA S.A.



Dirección: Calle 10 de Agosto 1435,
Loja
Teléfono:(07) 257-7176

PROFORMA

Nombre: Valeria Katherine Ochoa Tamay

Fecha: 13 de Junio de 2015

CANT	PRODUCTO	V. UNIT	V. TOTAL
3	Detergente-Desinfectante	10.50	31.50
1	Escobas	8.60	8.60
1	Trapeadores	7.50	7.50
3	Limpiones	4.00	12.00
2	Basureros	12.60	25.20
		Subtotal	74.62
		Descuento	
		IVA 12%	10.18
		IVA 0%	
		TOTAL	84.80

FIRMA AUTORIZADA

FUENTE: Vía Online

ANEXO N° 4

PAPELERIA AMAZONAS
RUC: 11021409001
DIRECCIÓN: Bolívar 11-33 y Azuay
TELÉFONO: 0998544157-0968146751
EMAIL: pcum36@gmail.com

PROFORMA

CLIENTE: Valeria Katherine Ochoa Tamay
DIRECCIÓN: Barrio Las Palmeras
R.U.C./C.I.: 1105233181
FECHA: 02-07-2'15

CANT.	DESCRIPCIÓN	V. UNITARIO	VALOR TOTAL
7	Caja de Clips	0,35	2,45
4	Caja de Grapas	1,00	4,00
150	Carpetas de Cartón color Azul	0,25	37,50
35	Esferos Bic	0,30	10,50
2	Grapadora Mediana	2,50	5,00
130	Sobres Manila A4	0,15	19,50
12	Papel para Sumadora Grande	0,90	10,80
2	Perforadora Mediana	2,75	5,50
6	Resma de Papel Bond	3,50	21,00
2	Tinta para Almohadillas	1,00	2,00
SUB. TOTAL			104,06
DESCUENTO			0,00
IVA 12%			14,19
TOTAL US\$			118,25

SON:




Firma Autorizada

Firma Cliente



ANEXO N° 5

Cliente: OCHOA TANAY VALERIA KATERINE 1105233181 barrio las palmeras Fono 09584063 Fax Fecha Cotizacion: 13/06/2015		<h1 style="margin: 0;">PROFORMA N°</h1> <h2 style="margin: 0;">811</h2> <p style="font-size: small; margin: 0;">Vendedor: BYRON GONZALO HINCAS</p>	 master pc en movimiento		
Cant.	Codigo	Descripcion	CPVP.	P.I.	Total
1	00000006396	PROCESADOR INTEL DUAL CORE G620 2.600Z/3MB CACHE SOCK 1155	530.00	530.0000	530.0000
1	00000001595	MOTHER ASUS H61 M-K SOCK 1155 DDR3-1333 SUPPORT B/5/07 MINI PCI/PS2/USB/VGA/BULK	0.00	0.0000	0.0000
1	00000006825	MEMORIA 8GB CORSAIR 1333 MHZ/DDR3	0.00	0.0000	0.0000
1	00000001798	DISCO 1TB HITACHI 7200RPM	0.00	0.0000	0.0000
1	00000006026	CASE ALTEK 6801 CORE I3	0.00	0.0000	0.0000
1	00000003032	UNIDAD DVD WRITER LG NEGROS SATA	0.00	0.0000	0.0000
1	00000000940	LECTOR DE MEMORIAS EXTERNO UNIVERSAL HI SPEED	0.00	0.0000	0.0000
1	00000000915	MONITOR 20 SAMSUNG LCD PLANO 20335N	0.00	0.0000	0.0000
1	00000003351	REGULADOR DE VOLTAJE FORZA 1200VA 600W AVR FVR-1211	0.00	0.0000	0.0000
1	00000000952	IMPRESORA EPSON MATRICIAL LX-350 9 AGUJAS	259.97	259.9732	259.9732
1	00000006277	TELEFONO PANASONIC KX-TG4012 2X1	76.23	76.2321	76.2321



Subtotal \$	886.21
Descuentos \$	0.00
Subtotal Neto \$	886.21
Subtotal IVA 0%	0.00
Subtotal IVA 12%	886.20
IVA 12%	103.94
Recargo \$	0.00
TOTAL USD\$	970.15

PRINCIPAL : ASUAY 1257 Y OLMEDO FONO:3701670 /3700520
 SUCURSAL1 : AV MAMUN AGUSTIN AGUIRRE Y COLON 2560282
 SUCURSAL2 : AV GRAN COLOMBIA Y ANCON 2575819
 SUCURSAL3 : MIGUEL RIOFRIO Y BOLIVAR FONO:560783/
 SUCURSAL3-ZAMORA : SEVILLA DE ORO Y 24 DE MAYO

I. INDICE

CERTIFICACIÓN	ii
AUTORÍA	iii
CARTA DE AUTORIZACIÓN	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
a. TÍTULO	1
b. RESUMEN	2
c. INTRODUCCIÓN	8
d. REVISIÓN DE LITERATURA	10
SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO	10
Importancia del sistema financiero.....	10
Estructura del sistema financiero ecuatoriano	11
Sistema financiero público.....	11
Sistema financiero privado	11
Sistema económico popular y solidario.....	11
Ley de economía popular y solidaria.....	12
Características.....	12
Acto jurídico económico solidario	13
CAJAS DE AHORRO	13
Objetivo.....	14
Constitución	14
Acompañamiento y organización	14

Actividades financieras.....	15
Actividades socioeconómicas en el territorio	15
PROYECTO.....	16
Importancia de los proyectos.....	16
Objetivos	16
ESTUDIO ADMINISTRATIVO LEGAL	30
ESTUDIO ECONÓMICO - FINANCIERO	36
e. MATERIALES Y MÉTODOS.....	46
f. RESULTADOS	49
ANÁLISIS DE LAS ENCUESTAS REALIZADAS.....	49
ESTUDIO DE MERCADO.....	64
ESTUDIO TECNICO	84
ESTUDIO ADMINISTRATIVO-LEGAL.....	103
ESTUDIO ECONÓMICO-FINANCIERO	130
g. DISCUSIÓN.....	163
h. CONCLUSIONES.....	166
i. REMOMENDACIONES	168
j. BIBLIOGRAFÍA.....	170
k. ANEXOS.....	172
l. INDICE.....	182

INDICE DE CUADROS

CUADRO N° 1	49
CUADRO N° 2	50
CUADRO N° 3	50
CUADRO N° 4	51
CUADRO N° 5	52
CUADRO N° 6	52
CUADRO N° 7	53
CUADRO N° 8	54
CUADRO N° 9	54
CUADRO N° 10	55
CUADRO N° 11	56
CUADRO N° 12	56
CUADRO N° 13	57
CUADRO N° 14	58
CUADRO N° 15	58
CUADRO N° 16	59
CUADRO N° 17	60
CUADRO N° 18	60
CUADRO N° 19	61
CUADRO N° 20	62
CUADRO N° 21	62
CUADRO N° 22	65
CUADRO N° 23 DEMANDA POTENCIAL	66
CUADRO N° 24 DEMANDA REAL	67
CUADRO N° 25 DEMANDA EFECTIVA POR SOCIO	68
CUADRO N° 26 AHORRO PER CÁPITA	68
CUADRO N° 27 AHORRO A LA VISTA.....	69

CUADRO N° 28 AHORRO PER CÁPITA DE DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	70
CUADRO N° 29 AHORRO A PLAZO FIJO	70
CUADRO N° 30 CRÉDITO PER CÁPITA	71
CUADRO N° 31 DEMANDA EFECTIVA DE CRÉDITO	71
CUADRO N° 32 OFERTA POR SOCIOS.....	72
CUADRO N° 33 PROMEDIO DE OFERTA DE AHORRO	73
CUADRO N° 34 OFERTA POR AHORRO.....	73
CUADRO N° 35 PROMEDIO DE OFERTA POR CRÉDITO	74
CUADRO N° 36 OFERTA POR CRÉDITO	74
CUADRO N° 37 D.I. POR SOCIO	
CUADRO N° 38 DEMANDA INSATISFECHA DE AHORRO A LA VISTA	76
CUADRO N° 39 DEMANDA INSATISFECHA POR AHORRO A PLAZO FIJO.....	77
CUADRO N° 40 DEMANDA INSATISFECHA DE CRÉDITO	77
CUADRO N° 41 USO PER CÁPITA DE SERVICIOS	78
CUADRO N° 42 TASAS DE INTERÉS.....	82
CUADRO N° 43 CAPACIDAD INSTALADA	87
CUADRO N° 44 TIEMPO DE TRANSACCIONES	88
CUADRO N° 45 CAPACIDAD INSTALADA DE SERVICIOS.....	89
CUADRO N° 46 CAPACIDAD UTILIZADA.....	90
CUADRO N° 47 ACTIVIDADES Y TIEMPO DEL PROCESO DE APERTURA DE CUENTA.....	94
CUADRO N° 48 ACTIVIDADES Y TIEMPO DEL PROCESO DE DEPÓSITO DE AHORRO.....	96
CUADRO N° 49 ACTIVIDADES Y TIEMPO DE PROCESO DE RETIRO DE AHORRO	98
CUADRO N° 50 ACTIVIDADES Y TIEMPO DEL PROCESO DE SOLICITUD DE CRÉDITO.....	101
CUADRO N° 51 MUEBLES Y ENSERES	130

CUADRO N° 52 EQUIPOS DE OFICINA.....	131
CUADRO N° 53 EQUIPO DE COMPUTACIÓN.....	131
CUADRO N° 54 RESUMEN ACTIVOS FIJOS.....	131
CUADRO N° 55 GASTOS DE CONSTITUCIÓN	132
CUADRO N° 56 ESTUDIOS PRELIMINARES.....	132
CUADRO N° 57 ADECUACIONES FÍSICAS.....	133
CUADRO N° 58 RESUMEN DE ACTIVOS DIFERIDOS	133
CUADRO N° 59 SUELDOS Y SALARIOS	134
CUADRO N° 60 SERVICIOS BÁSICOS	135
CUADRO N° 61 PERMISOS DE FUNCIONAMIENTO	135
CUADRO N° 62 SUMINISTROS DE OFICINA	136
CUADRO N° 63 PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	136
CUADRO N° 64 SUMINISTROS DE LIMPIEZA	137
CUADRO N° 65 RESUMEN CAPITAL DE TRABAJO	137
CUADRO N° 66 FONDO INICIAL DE CRÉDITO.....	138
CUADRO N° 67 RESUMEN DE LA INVERSIÓN.....	138
CUADRO N° 68 INTERESES GANADOS	140
CUADRO N° 69 EGRESOS POR INTERÉS DE AHORRO A LA VISTA	140
CUADRO N° 70 INTERÉS POR DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	141
CUADRO N° 71 DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	142
CUADRO N° 72 AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS DIFERIDOS.....	142
CUADRO N° 73 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES	144
CUADRO N° 74 ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	146
CUADRO N° 75 COSTOS FIJOS Y VARIABLES.....	148
CUADRO N° 76 P.E. FUNCIÓN DE INGRESOS.....	149
CUADRO N° 77 P.E. FUNCIÓN DE CAPACIDAD INSTALADA.....	150
CUADRO N° 78 FLUJO DE CAJA.....	152
CUADRO N° 79 VAN.....	154
CUADRO N° 80 TIR.....	155
CUADRO N° 81 RELACIÓN BENEFICIO COSTO	156

CUADRO N° 82 PERIODO DE RECUPERACIÓN.....	157
CUADRO N° 83 ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD CON LA DISMINUCIÓN DE INGRESOS.....	159
CUADRO N° 84 ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD CON INCREMENTO DE COSTOS.....	161

INDICE DE GRÁFICOS

GRÁFICO N° 1 CANTÓN LOJA.....	84
GRÁFICO N° 2 MICROLOCALIZACIÓN.....	85
GRÁFICO N° 3 ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL.....	114
GRÁFICO N° 4 ORGANIGRAMA FUNCIONAL.....	115
GRÁFICO N° 5 PUNTO DE EQUILIBRIO.....	151

INDICE DE FLUJOGRAMAS

FLUJOGRAMA N° 1 APERTURA DE CUENTA DE AHORRO.....	93
FLUJOGRAMA N° 2 DEPÓSITO DE DINERO.....	95
FLUJOGRAMA N° 3 RETIRO DE AHORRO.....	97
FLUJOGRAMA N° 4 SOLICITUD DE CRÉDITO.....	99

INDICE DE ILUSTRACIÓN

ILUSTRACIÓN 1 LOGOTIPO.....	79
ILUSTRACIÓN 2 PAPELETA DE DEPÓSITO.....	80
ILUSTRACIÓN 3 PAPELETA DE RETIRO.....	80
ILUSTRACIÓN 4 CARTOLA DE TRANSACCIONES.....	81
ILUSTRACIÓN 5 PLANO DE LA CAJA DE AHORRO.....	91

