



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

TÍTULO:

**“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA
CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO EN
LA PARROQUIA MALACATOS DE LA
PROVINCIA DE LOJA”**

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

AUTOR: *JHORDAN AGUSTÍN UYAGUARI OCHOA*

DIRECTORA: *LIC. FANNY YOLANDA GONZALEZ VILELA MAE*

LOJA – ECUADOR

2015

CERTIFICACIÓN

LIC. FANNY YOLANDA GONZALEZ VILELA MAE
DOCENTE DE LA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS DEL AREA
JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA UNIVERSIDAD
NACIONAL DE LOJA Y DIRECTORA DE TESIS

CERTIFICA:

Que la tesis “**PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO EN LA PARROQUIA MALACATOS DE LA PROVINCIA DE LOJA**”, desarrollada por la Sr. **JHORDAN AGUSTIN UYAGUARI OCHOA**, previo a optar el grado de Ingeniero en Banca y Finanzas, ha sido realizado bajo mi dirección y supervisión, por lo cual autorizo su presentación ante el respectivo Tribunal de Grado.

Loja, Diciembre del 2015.



LIC. Fanny Yolanda Gonzalez Vilela MAE


DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

Yo, JHORDAN AGUSTIN UYAGUARI OCHOA declaro ser autor del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de 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 repertorio Institucional Biblioteca Virtual.

AUTOR: JHORDAN AGUSTIN UYAGUARI OCHOA

Firma: 

Cedula: 1104611296

Fecha: 1 Diciembre del 2015

CARTA DE AUTORIZACION DE TESIS POR PARTE DEL AUTOR, PARA LA CONSULTA, REPRODUCCIÓN PARCIAL Y TOTAL Y PUBLICACION ELECTRONICA DEL TEXTO COMPLETO.

Yo, JHORDAN AGUSTIN UYAGUARI OCHOA, declaro ser autor de la tesis titulada **“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO EN LA PARROQUIA MALACATOS DE LA PROVINCIA DE LOJA”**, como requisito para optar al grado de ingeniero en Banca y Finanzas, 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 el primero de Diciembre del dos mil quince, firma el autor:

FIRMA: 

AUTOR: Jhordan Agustín Uyaguari Ochoa

CÉDULA: 1104611296

DIRECCIÓN: La Argelia, Ciudad Alegría

CORREO ELECTRONICO: jauo1993@yahoo.es

TELÉFONO: 072112460 **CELULAR:** 0988159189

DATOS COMPLEMENTARIOS

DIRECTORA DE TESIS: Lic. Fanny Yolanda Gonzalez MAE

TRIBUNAL DE GRADO:

Dra. Judith Achupallas Jaramillo Mg. Sc.	Presidenta del tribunal
Ing. Diana Paola Morocho Pasaca Mg. Sc.	Miembro del tribunal
Ing. John Patricio Gonzales Román Mg. Sc.	Miembro del tribunal

DEDICATORIA

Dedico este trabajo a todas las personas que a través de su apoyo hicieron posible mi formación profesional, en especial a mi familia por estar siempre a mi lado.

JHORDAN AGUSTIN

AGRADECIMIENTO

Primeramente agradezco a la Universidad Nacional de Loja, al Área, Jurídica, Social Y Administrativa, especialmente a las autoridades y docentes de la carrera de Banca y Finanzas por haberme abierto las puertas para para formarme profesionalmente.

A mi Directora de tesis la **Lic. Fanny Yolanda Gonzales MAE**, quien con sus sabios conocimientos supo guiarme y orientarme en el transcurso de la elaboración del proyecto.

A si mismo agradezco a todas aquellas personas que de alguna u otra manera hicieron posible la culminación de mis estudios, a mis compañeros y amigos con quienes hemos compartido mucho.

El Autor

a. TÍTULO:

“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA
CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO EN
LA PARROQUIA MALACATOS DE LA
PROVINCIA DE LOJA.”

b. RESUMEN

La tesis titulada “PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO EN LA PARROQUIA MALACATOS DE LA PROVINCIA DE LOJA” tiene como objetivo principal brindar información que sirva para determinar la factibilidad de la creación de una caja de ahorro en la parroquia Malacatos que ayude al ahorro y financiamiento de sus pequeños productores.

Para dar cumplimiento a los objetivos planteados en el ante proyecto se realizó un estudio de mercado en donde se determinó la existencia de una demanda insatisfecha de 392 personas las cuales están de acuerdo en la creación de la caja de ahorro.

Dentro del estudio técnico se detalla la localización del proyecto, sus capacidades instalada y utilizada. A demás se describe los flujogramas para los distintos procesos a realizarse en la caja de ahorro.

En lo que respecta al estudio administrativo legal se describe los requerimientos legales necesarios para que la caja se constituya y funcione de acuerdo a la ley de economía popular y solidaria. A demás se estable un organigrama, manuales de funciones y el reglamento interno.

En el estudio económico financiero se empieza detallando las inversiones necesarias para la puesta en marcha del proyecto la cual es de USD 5506,74 después se pronostica ingresos y egresos para poder elaborar un estado de pérdidas y ganancias, así mismo el flujo de caja y en base a este realizar una evaluación financiera en la cual se muestran los cálculos del VAN (valor actual neto) de USD 10891,17 la TIR (tasa interna de retorno) de 37,32% relación beneficio costo en la cual se obtiene un resultado de USD 1,35 lo que nos indica que por cada dólar invertido se recibe una rentabilidad de USD 0,35 el periodo de recuperación de capital indica un tiempo de 4 años y el análisis de sensibilidad muestra que la TIR puede soportar un incremento en costos de 6,37% como máximo y una disminución de ingresos de 5,10%

La metodología utilizada en el proyecto consta de materiales y métodos científico, inductivo, deductivo, analítico y matemático los cuales han sido utilizados durante todo el desarrollo del proyecto.

Finalmente se concluye que el proyecto es factible y puede ejecutarse por lo que se recomienda la creación de la caja de ahorros en la parroquia Malacatos de la provincia de Loja

SUMMARY

This thesis called "PROJECT FEASIBILITY FOR THE CREATION OF A BOX OF SAVINGS Malacatos PARISH IN THE PROVINCE OF LOJA" main objective is to provide information to help determine the feasibility of creating a savings in Malacatos parish savings and help finance their small producers.

To comply with the goals outlined in the project before it started making a market study where they determined the existence of an unmet demand for 392 people themselves who would agree to the creation of the savings.

Within the technical study of the project location, installed and used their abilities. In other flowcharts for various processes performed in the savings described.

Regarding the legal administrative study the legal requirements necessary addresses for the box is constituted and function according to the law of popular and solidarity economy. In other an organization, operating manuals and internal rules is stable.

In the financial economic study necessary for the implementation of the project which is \$ 5,506.74 investment detailing begins, after income and expenses are forecast to produce a profit, cash flow statement and based

on these make a financial assessment in which the calculations of NPV (net present value) of 10891.74 IRR (internal rate of return) of 37.32% cost benefit ratio in which a score of 1.35 is obtained shown which indicates that for every dollar invested a return of 0.35 cents is received; the capital recovery period indicates a period of four years and the sensitivity analysis shows that the project would support an increase in maximum cost of 6,37% and a decrease in revenue of 5.10%

Finally conclusions and recommendations based on the results where you can check the feasibility of the project is proposed

The methodology used in the inductive, deductive, analytical and mathematical consists Project Materials and Methods Scientific Sido which have used throughout the development of the Project.

Finally we reach the conclusion that the project is feasible and can be run at the creation of the savings in the Malacatos parish in the province of Loja is recommended.

c. INTRODUCCIÓN

El proyecto de factibilidad es de vital importancia porque se centra en desarrollar una idea de negocios, la cual radica en investigar cada uno de los procesos técnico, legales y financieros, que permita maximizar los beneficios económicos, encaminándolos hacia una labor social a través de los servicios que ofrece la Caja de ahorro CAMALACATOS, para así aportar de manera significativa al desarrollo socio económico de la parroquia, garantizando a sus habitantes una fuente de financiamiento acorde a su economía rigiéndose bajo las normas de la Ley de Economía Popular y Solidaria

El informe final de tesis está estructurado por: Título: “PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO EN LA PARROQUIA MALACATOS DE LA PROVINCIA DE LOJA”; Resumen: en donde se sintetiza todo lo abordado en el trabajo de tesis; Introducción: donde se detalla la importancia del tema, el aporte que tiene y la estructura del trabajo de investigación; revisión de literatura: que comprende la información teórica necesaria para desarrollar el proyecto, los materiales y métodos que describe los materiales, métodos y técnicas utilizadas en el desarrollo del proyecto; resultados donde se expone el estudio de mercado, técnico, administrativo legal y financiero; discusión: donde se explica el significado de los resultados obtenidos; conclusiones: se expone la información más importante del proyecto; recomendaciones: son

alternativas de solución y sugerencias relacionadas con los resultados de la investigación; por último se detalla la bibliografía utilizada y los anexos correspondientes.

d. REVISIÓN DE LITERATURA

SISTEMA FINANCIERO

“Un sistema financiero es el conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas. Esta canalización de recursos 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, por otro, prestarlo a los demandantes de recursos.

Sistema Financiero Ecuatoriano

El sistema financiero ecuatoriano se encuentra compuesto por instituciones financieras privadas (bancos, sociedades financieras, cooperativas y mutualistas); instituciones financieras públicas; instituciones de servicios financieros, compañías de seguros y compañías auxiliares del sistema financiero, entidades que se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Bancos, constituyéndose los bancos en el mayor y más importante participante del mercado con más del 90% de las operaciones del total del sistema.¹”

¹ www.Sbs.gob.ec(Superintendencia de Bancos y Seguros)

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, orienta al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre el lucro y la acumulación de capital.

Cajas de Ahorro

Las cajas de ahorro son entidades de Economía Popular y Solidaria que se forman por voluntad y de 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 actividades productivas o de servicios, en el territorio de operación de estas organizaciones.

Actividades Financieras

Las cajas solidarias, cajas de ahorro y bancos comunales, además del ahorro y crédito, promoverán el uso de metodologías participativas, como

grupos solidarios, ruedas, fondos productivos, fondos mortuorios y otros que dinamicen las actividades económicas de sus miembros.”²

PROYECTO

“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” (Ing. Julio Melnick, Manual de Proyectos de Desarrollo Económico).

Clasificación de los Proyectos según la Actividad

De acuerdo a la actividad o características de los bienes que en el proyecto se estima producir, este se puede clasificar en cualquiera de las siguientes categorías:

Proyectos Agropecuarios: son todos los proyectos de inversión que cubren el campo de la producción animal, vegetal y pesquera.

Proyectos Industriales: son los que se refieren a la actividad manufacturera (transformación de materias primas) e incluyen la actividad minera (industria extractiva). Cuando la materia prima a ser procesada se proviene de la producción agropecuaria, a estos proyectos se les denomina agroindustriales.

² Ley de Economía Popular y Solidaria (SEPS pag.1; 46)

Proyectos de servicio: son aquellos cuyo propósito es determinar la conveniencia de instalar unidades de servicios de carácter personal, profesional, técnico o industrial, incluyen a los trabajos de investigación de apoyo a los bienes y servicios elaborados por otras unidades productivas. En esta categoría se incluyen proyectos turísticos, educacionales, médicos asistenciales, electrificación, telecomunicaciones, transporte, etc.

A cualquier proyecto incluido en alguna de las categorías antes señaladas que tenga como objeto primordial atender las necesidades básicas de la población, que sea promovido por el estado, se le denomina proyecto de interés social.”³

FACTIBILIDAD

Según Varela, “se entiende por Factibilidad las posibilidades que tiene de lograrse un determinado proyecto”.

Tipos de Factibilidad

“Para recomendar la aprobación de cualquier proyecto es preciso estudiar un mínimo de tres factibilidades que condicionarán el éxito o fracaso de la inversión: la factibilidad técnica, legal y económica. Otras factibilidades son las de gestión, política, social y ambiental.

³ PIMENTEL E. Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión 2008 pág. 8-9

La factibilidad técnica determina si es posible física o materialmente hacer un proyecto. Puede incluso llegar a evaluar la capacidad técnica y motivación del personal incluido.

La factibilidad legal determina la existencia de trabas legales para la instalación y operación normal del proyecto, incluyendo las normas internas de la empresa.

La factibilidad económica determina la rentabilidad de la inversión en un proyecto.

La factibilidad de gestión determina si existen las capacidades gerenciales internas de la empresa para lograr la correcta implementación y eficiente administración del negocio.

La factibilidad ambiental determina el impacto sobre el ambiente; por ejemplo, la contaminación.

La factibilidad política corresponde a la internacionalidad de quienes deben decidir si quieren o no implementar un proyecto, independientemente de su rentabilidad.

La factibilidad social establece los beneficios que la ejecución del proyecto traerá a la comunidad en el mejoramiento de su nivel de vida.⁴

⁴ Córdoba P. M. 2011 Formulación y Evaluación de proyectos 2ª Ed. Bogotá Colombia: ECOE DICCIONES Pág. 16-17

En este proyecto tomaremos en cuenta la factibilidad económica, técnica, legal y financiera ya que son las principales variables que necesitamos evaluar, no es necesario realizar un análisis de impacto ambiental debido a que las operaciones que realiza una caja de ahorro no afecta al medio ambiente, tampoco es necesario analizar el aspecto político ya que la caja de ahorro será una entidad que no reciba recursos provenientes del estado ni estará involucrada en aspectos políticos.

PROYECTO DE FACTIBILIDAD

Es un estudio que se realiza con la finalidad de conocer si determinada inversión es viable económica, técnica, financiera y socialmente; permite conocer los pasos y estrategias a desarrollar para que la inversión sea exitosa.

La decisión de emprender una inversión tiene cuatro componentes básicos:

- ✓ El decisor, un inversionista, financiero o analista.
- ✓ Las variables controlables por el decisor.
- ✓ Las variables no controlables por el decisor.
- ✓ Las opciones o proyectos que se deben evaluar.

El análisis del entorno (demográfico, cultural, tecnológico) donde se sitúa la empresa y del proyecto que se evalúa implementar es fundamental para

determinar el impacto de las variables controlables y no controlables. El análisis financiero es una evaluación del desempeño histórico de una firma y un pronóstico de sus posibilidades futuras. También es importante definir las opciones estratégicas de la decisión en un contexto dinámico⁵.”

Estudio de Mercado

“El estudio de mercado es la determinación y cuantificación de la demanda y la oferta, el análisis de los precios y el estudio de la comercialización⁶”.

Dentro del estudio de mercado cuantificaremos la demanda y oferta existentes a través de la aplicación de encuestas dirigidas a la población económicamente activa de la parroquia y así determinar los niveles de aceptación de la caja de ahorro y por consiguiente la posibilidad de su creación.

Estructura de Mercado

“El primer aspecto que debe considerarse en el estudio de mercado es la identificación de su morfología. Para ello el camino más sencillo es utilizarlas categorías desarrolladas por la teoría económica que permiten, en forma esquemática, dividir los mercados en categorías teóricas:

⁵ Córdoba P. M. 2011 Formulación y Evaluación de proyectos 2ª Ed. Bogotá Colombia: ECOE DICCIONES Pág. 16

⁶ Baca U. G. 2010, Evaluación de Proyectos México D.F Mc Graw Hill: Pág. 7

- ✓ Competitivos: alto número de competidores, inexistencia de barreras de acceso, poca diferenciación de productos
- ✓ Monopólicos: existe un único productor
- ✓ Monopsonios: presentan una oferta automatizada y una demanda concentrada en un único comprador
- ✓ Oligopólicos
- ✓ De competencia monopolista: amplio conjunto de compradores y vendedores, entrada al mercado relativamente libre, información perfecta.”⁷

En la parroquia de Malacatos al existir dos entidades financieras como Cacpe Loja y la Asociación FACES podemos decir que se trata de un mercado competitivo, sin embargo la verdadera participación en el mercado que tienen estas entidades se determinará a través de las encuestas en los resultados del estudio de mercado.

La Demanda

“La demanda se define como “la cantidad de bienes y servicios que el mercado requiere o solicita para buscar la satisfacción de una necesidad específica a un precio determinado.

⁷ Córdoba P. M. 2011 Formulación y Evaluación de proyectos 2ª Ed. Bogotá Colombia: ECOE DICCIONES Pág. 55

Para la caja de ahorro la demanda será representada por la población económicamente activa de la parroquia y que tenga capacidad y cultura de ahorro.

Demanda Insatisfecha

Existe demanda insatisfecha cuando “Lo producido u ofrecido no alcanza a cubrir los requerimientos del mercado⁸”

Para calcular la demanda insatisfecha a la cual puede acceder la caja de ahorro se realizará la operación de demanda efectiva menos oferta, la misma que se cuantificará como las personas que tienen capacidad de ahorro, están de acuerdo en la creación y por ende en depositar sus ahorros en la caja de ahorro.

Demanda Potencial

“Está constituida por la cantidad de bienes o servicios que podrán consumir o utilizar de un determinado producto, en el mercado.

Dentro de este proyecto se considerará como demanda potencial la población económicamente activa que tenga cultura de ahorro.

⁸ Baca U. G. 2010, Evaluación de Proyectos México D.F Mc Graw Hill: Pág. 16, 17

Demanda Real

Está constituida por la cantidad de bienes o servicios que se consumen o utilizan de un producto, en el mercado. La determinación de la demanda real para la caja de ahorro se realizará en base a las respuestas obtenidas en la encuesta aplicada, tomando en consideración las personas que están de acuerdo en la creación de la caja de ahorro.

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 u otros factores que impedirán que puedan acceder al producto aunque quisieran hacerlo.”⁹

La demanda efectiva de este proyecto son las personas que además de estar de acuerdo en la creación de la caja también están dispuestos depositar sus ahorros en esta y por consiguiente hacer uso de los servicios que esta ofrezca.

La Oferta

“Según Kotler (2010), la oferta es la relación que muestra las cantidades de una mercancía que los vendedores estarían dispuestos a ofrecer para cada

⁹ Pasaca M. E. 2009 Formulación y evaluación de Proyectos Loja Pág. 44

precio disponible durante un periodo de tiempo dado si todo lo demás permanece constante.

La oferta existente en la parroquia está calculada en base al número de personas que hacen uso de los servicios financieros en cooperativas que tenga oficinas en la parroquia como es el caso de la cooperativa CACPE LOJA.

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.

Para la caja de ahorro se considera cliente a toda persona que habite en la parroquia y sea económicamente activa.

Plan de Marketing

Para el plan de mercado de la caja de ahorro se utilizará como referencia las cuatro “P” del marketing: producto, precio, plaza, publicidad. Como la caja de ahorro no es una empresa de producción en lugar de producto se utiliza la palabra servicio ya que la caja de ahorro ofrece servicios financieros.

Servicio

Servicio es cualquier cosa que pueda ofrecerse para satisfacer una necesidad o deseo, en el caso de la caja de ahorro se pretende ofrecer servicios financieros como el ahorro y micro créditos productivos para satisfacer la necesidad de financiamiento de los habitantes de la parroquia Malacatos.

El Precio

Al 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.”¹⁰

El precio que se manejará en la caja de ahorro es la tasa de interés activa es decir el precio del micro crédito productivo.

Plaza

“Es la manera por la cual la compañía hace llegar un producto hasta el cliente. La distribución tiene diferentes canales por los cuales el consumidor obtiene los productos, los cuales pueden ser: el directo, comprador mayorista entre otras maneras de distribución.

¹⁰ Córdoba P. M. 2011 Formulación y Evaluación de proyectos 2ª Ed. Bogotá Colombia: ECOE DICCIONES Pág. 57, 58, 72, 77

El canal de comercialización de a caja de ahorro será directo ya que las personas se acercarán a las oficinas de la caja para hacer uso de sus servicios.

Publicidad

La promoción o publicidad es la acción encaminada a hacer conocer o impulsar la utilización del servicio, genera necesariamente un valor agregado y supone desde luego la necesidad de asumir un costo por ese concepto.”¹¹

Estudio Técnico

“Presenta la determinación del tamaño óptimo de la planta, la determinación de la localización óptima de la planta, la ingeniería del proyecto y el análisis organizativo, administrativo y legal.” ¹²

Dentro del estudio técnico se presenta los recursos humanos, económicos y tecnológicos que hacen falta para la puesta en marcha de la caja de ahorro, datos que se han obtenido a través de una investigación de campo en instituciones como municipio de Loja, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y empresas que ofrecen los recursos que necesitamos.

¹¹ Miranda .M. J. Gestión de Proyectos. Colombia Pág. 102-108

¹² Baca U. G. 2010, Evaluación de Proyectos México D.F Mc Graw Hill: Pág. 7

Tamaño del Proyecto

“El tamaño es la capacidad de producción que tiene el proyecto durante todo el periodo de funcionamiento” (Rojas, 2007). Se define como capacidad de producción al volumen o número de unidades que se pueden producir en un día, mes o año, dependiendo del tipo de proyecto que se está formulando.

La capacidad de la caja de ahorro está determinada por la cantidad de dinero que se recauda y se puede ofrecer en forma de micro créditos.

Localización del Proyecto

“La localización de la caja de ahorro será en la parroquia Malacatos procurando elegir un lugar cercano al parque central que es donde se concentra la mayor parte de la población.

Es el análisis de las variables (factores) que determinan el lugar donde el proyecto logra la máxima utilidad o el mínimo costo.

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.

El micro análisis estudia los detalles mediante un cálculo comparativo de los costos para definir la localización óptima.

Capacidad

Después de definir la unidad de medida del tamaño del proyecto, se establece la cantidad de producción o de prestación de servicio por unidad de tiempo. Se presentan tres tipos de capacidad:

Capacidad diseñada, que corresponde al nivel máximo posible de prestación de servicio.

Capacidad instalada, que corresponde al nivel máximo de prestación de servicios que los trabajadores con los equipos e infraestructura disponible pueden ofrecer permanentemente.

Capacidad real, que es el porcentaje de la capacidad instalada que en promedio se está utilizando, teniendo en cuenta las durante un tiempo determinado¹³.”

¹³ Baca U. G. 2010, Evaluación de Proyectos México D.F Mc Graw Hill: Pág. 86 -88

Ingeniería del Proyecto

Dentro de la ingeniería del proyecto se establece los flujogramas para los procesos que se debe realizar en la caja de ahorro como son admisión de socios, depósito de ahorro, y los diferentes procesos de crédito.

“El estudio de ingeniería es el conjunto de conocimientos de carácter científico y técnico que permite determinar el proceso productivo para la utilización racional de los recursos disponibles destinados a la fabricación de una unidad de producto. Este estudio no se realiza en forma aislada del resto de estudios del proyecto.

La 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 de obras físicas o servicios básicos de conformidad con los equipos y maquinarias elegidos. También se ocupa del almacenamiento y distribución del producto, de métodos de diseño, de trabajos de laboratorio, de empaques de productos, de obras de infraestructura y de sistemas de distribución.

Distribución de la Planta

En la distribución de la planta se pretende hacer una propuesta de la distribución del espacio en el que se ubicarán las oficinas de la caja de ahorro.

Conocidos los equipos principales y las instalaciones de servicio necesarias (por ejemplo, si deben llegar camiones de despacho de productos, se deberá considerar el área necesaria para su entrada, salida y maniobras de carga o descarga), se desarrolla un diagrama que especifique dónde está cada equipo y dónde está cada instalación (estacionamiento de ejecutivos, garaje, caldera, subestación eléctrica, casino, sala cuna, etc.).

La precisión del diagrama de la distribución de la planta incide sobre la precisión de la estimación de costos de terrenos y sobre las pérdidas de carga asociadas a los equipos.”¹⁴







Flujogramas

“Para representar el proceso productivo existen varios métodos, entre los que se tienen:

Diagrama de bloques: Consistente en que cada operación unitaria ejercida sobre los insumos se encierra en un rectángulo; cada rectángulo o bloque se coloca en forma continua y se une con el anterior y el posterior por medio de flechas que indican tanto la secuencia de las operaciones como la dirección del flujo.

¹⁴ Córdoba P. M. 2011 Formulación y Evaluación de proyectos 2ª Ed. Bogotá Colombia: ECOE DICCIONES Pág. 107, 112, 121, 122, 135.

Diagrama de flujo: Utilizando una simbología internacionalmente aceptada para representar las operaciones efectuadas, así:

	Operación. Representada por un círculo e indica que se está efectuando un cambio o transformación.
	Transporte. Representado por una flecha direccionada e indica una acción de movilización de algún elemento en determinada operación.
	Demora. Representada por una D mayúscula, indicando que existen cuellos de botella en el proceso y que hay que esperar turno y efectuar la actividad correspondiente
	Almacenamiento. Representado por un triángulo y puede ser de materia prima, de producto en proceso o de producto terminado
	Inspección. Representado por un cuadrado y es la acción de controlar que se efectúe correctamente una actividad o verificar la calidad.
	Operación combinada. Representada por los símbolos correspondientes, e indica que se efectúan simultáneamente dos acciones. ¹⁵

ESTUDIO ADMINISTRATIVO LEGAL

“Este estudio busca determinar la viabilidad de un proyecto a la luz de las normas legales que lo rigen en cuanto a la localización, utilización de

¹⁵ Córdoba P. M. 2011 Formulación y Evaluación de proyectos 2ª Ed. Bogotá Colombia: ECOE DICCIONES Pág. 132

productos, subproductos, patentes, etc. Se toma en cuenta la legislación laboral y su impacto a nivel de sistemas de contratación, aportaciones sociales y demás obligaciones laborales.¹⁶”

La viabilidad legal para la creación de la caja de ahorro se determina de acuerdo a las exigencias de la ley de Economía Popular y Solidaria.

Estructura Legal

“Es el andamiaje jurídico que regula las relaciones de los diferentes miembros de la organización, las cuales deben estar enmarcadas en la Constitución y la Ley. La estructura legal abarca fundamentalmente los siguientes aspectos de la organización:

Elección de la forma jurídica

Para la elección de la forma jurídica de la organización se deben tener en cuenta los diferentes tipos de organización contempladas en la normatividad vigente, con sus requisitos, las ventajas y desventajas que ofrecen. En la mayor parte del mundo usan con mayor frecuencia dos tipos principales de formas legales para operar iniciativas empresariales: negocios de un solo propietario, y sociedades¹⁷.”

¹⁶ Pasaca M. M. 2009 Formulación y Evaluación de Proyectos Loja. Pág. 40

¹⁷ Córdoba P. M. 2011 Formulación y Evaluación de proyectos 2ª Ed. Bogotá Colombia: ECOE DICCIONES Pág.165.

Tipos de Compañías

“Hay cinco especies de compañías de comercio, a saber:

- ✓ La compañía en nombre colectivo;
- ✓ La compañía en comandita simple y dividida por acciones;
- ✓ La compañía de responsabilidad limitada;
- ✓ La compañía anónima; y,
- ✓ La compañía de economía mixta.”¹⁸

Datos de Identificación

- ✓ “Razón social.
- ✓ RUC.
- ✓ Forma jurídica: sociedad anónima, sociedad limitada, empresario individual, cooperativa.
- ✓ Domicilio social.
- ✓ Capital social.
- ✓ Participación capital extranjero: No, Sí, Porcentaje, Nacionalidad.
- ✓ Relación de socios: Nombre y apellidos o razón social, RUC y porcentaje.
- ✓ Objeto social.
- ✓ Órganos de administración y gestión¹⁹.”

¹⁸ Ley de Compañías de Ecuador 2014. Art. 2

¹⁹ Córdoba P. M. 2011 Formulación y Evaluación de proyectos 2ª Ed. Bogotá Colombia: ECOE DICCIONES Pág. 168.

Manual de 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 planteados por la organización. (Ojeda merino 2011 págs. 21,22)

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. Es un sistema de organización que se representa en forma intuitiva y con objetividad.

El organigrama señala la vinculación que existe entre los departamentos a lo largo de las líneas de autoridad principales.

Los organigramas revelan:

- ✓ La división de funciones.
- ✓ Los niveles jerárquicos.
- ✓ Las líneas de autoridad y responsabilidad.”²⁰

²⁰ Córdoba P. M. 2011 Formulación y Evaluación de proyectos 2ª Ed. Bogotá Colombia: ECOE DICCIONES Pág. 169

Misión

Es la razón de ser de la empresa "La misión de una organización es su propósito general. Responde a la pregunta ¿qué se supone que hace la organización?" (O. C. Ferrel y Geoffrey Hirt)

“Misión es la declaración que sirve para saber cuál es nuestro negocio o razón fundamental de ser u operar, es el primer paso y un elemento crítico para realizar una planeación estratégica

Para poder elaborar una misión que abarque todo el concepto de nuestra empresa debemos formularnos las siguientes preguntas:

- ✓ ¿Quiénes somos?
- ✓ ¿Qué buscamos?
- ✓ ¿Qué hacemos?
- ✓ ¿Dónde lo hacemos?
- ✓ ¿Por qué lo hacemos?
- ✓ ¿Para quién trabajamos?
- ✓ Las actividades que desarrolla la organización ¿son congruentes con la definición de la misión?

Características de una misión

- ✓ Definir que es la organización y lo que aspira a ser
- ✓ Ser lo suficientemente específica para excluir ciertas actividades y lo suficientemente amplia para permitir el crecimiento creativo
- ✓ Distinguir a una organización de todas las demás

- ✓ Servir como marco para evaluar las actividades presentes y futuras
- ✓ Formulada en términos claros que pueda ser entendida por toda la empresa

Pasos para la formulación de la misión

1.- Identificar el propósito general de la institución

- ✓ ¿Por qué existe la organización?
- ✓ ¿Qué problemas relativos al propósito de la organización deben ser tenidos en cuenta?
- ✓ ¿Qué funciones, productos o servicios se ofrecen, o deberían ser ofrecidos?

2.- Considerar a los clientes de los servicios y grupos de interés en la definición

- ✓ Identificar los clientes y grupos de interés de la organización
- ✓ Identificar las necesidades de los clientes y grupos de interés
- ✓ Identificar las necesidades que pueden ser satisfechas por la organización
- ✓ Que restricciones externas deben ser tenidas en cuenta²¹”

²¹ Córdoba P. M. 2011 Formulación y Evaluación de proyectos 2ª Ed. Bogotá Colombia: ECOE DICCIONES Pág. 163 - 164

Visión

“La **visión** se refiere a una imagen que la organización plantea a largo plazo sobre cómo espera que sea su futuro, una expectativa ideal de lo que espera que ocurra. La visión debe ser realista pero puede ser ambiciosa, su función es guiar y motivar al grupo para continuar con el trabajo.

La visión consiste en una descripción positiva y breve de lo que una organización desea y cree que puede alcanzar para cumplir de manera exitosa con su misión en un periodo definido.

Para elaborar la visión debemos formularnos las siguientes preguntas:

- ✓ ¿Qué tratamos de conseguir?
- ✓ ¿Cuáles son nuestros valores?
- ✓ ¿Cómo produciremos resultados?
- ✓ ¿Cómo nos enfrentaremos al cambio?
- ✓ ¿Cómo conseguiremos ser competitivos?

Elementos de una visión:

- ✓ Formulada por los líderes de la organización
- ✓ Dimensión del tiempo
- ✓ Integradora
- ✓ Amplia y detallada

- ✓ Positiva y alentadora
- ✓ Realista – posible
- ✓ Consistente
- ✓ Difundida interna y externamente

La elaboración de la visión deberá responder a las siguientes preguntas

- ✓ ¿Qué es lo que quiere la organización?
- ✓ ¿Cómo desea la organización ser reconocida por los clientes, empleados y sociedad en general?
- ✓ ¿Cómo mejorará la organización la calidad de vida de aquellos que emplean sus productos o servicios?²²

ESTUDIO ECONÓMICO

“El estudio económico es un análisis que pretende determinar cuál es el monto de los recursos económicos necesarios para la realización del proyecto, cuál será el costo total de la operación de la planta, así como otra serie de indicadores que servirán como base para la parte final y definitiva del proyecto, que es la evaluación económica²³.”

²² Córdoba P. M. 2011 Formulación y Evaluación de proyectos 2ª Ed. Bogotá Colombia: ECOE DICIONES Pág. 163 -1164

²³ Baca U. G. 2010, Evaluación de Proyectos México D.F Mc Graw Hill: Pág.139

Dentro del estudio económico para este proyecto se considera desde las inversiones necesarias para la puesta en marcha del proyecto, presupuestos de ingresos y egresos, estado de pérdidas y ganancias, clasificación de costos y punto de equilibrio.

Activo

Activo, para la empresa, significa cualquier pertenencia material o inmaterial

Inversión en Activos Fijos

Para las operaciones a desarrollar en la caja de ahorro se considerará inversiones en activos fijos a la inversión en equipos de computación y muebles y enseres, no invertiremos en compra de terrenos, edificios o maquinaria ya que de acuerdo al servicio que ofreceremos no es necesario

Inversión en Activos diferidos

“Los activos intangibles son aquellos que están referidos al conjunto de bienes propiedad de la empresa los cuales son necesarios para su funcionamiento y además incluyen investigaciones preliminares, gastos de estudio, adquisición de derechos, patentes de invención, licencias,

permisos, marcas, asistencia técnica, gastos pre operativos y de instalación, puesta en marcha, estructura organizativa.”

Capital de trabajo inicial

El capital de trabajo, que contablemente se define como la diferencia entre el activo circulante y pasivo circulante, está representado por el capital adicional necesario para que funcione una empresa, es decir, los medios financieros necesarios para la primera producción mientras se perciben ingresos: materias primas, sueldos y salarios, cuentas por cobrar, almacén de productos terminados y un efectivo mínimo necesario para sufragar los gastos diarios de la empresa. Su estimación se realiza basándose en la política de ventas de la empresa, condiciones de pago a proveedores, nivel de inventario de materias primas, etc.”²⁴

Inversión total

Es un resumen de todas las inversiones necesarias tanto en activo fijo, diferido y capital de trabajo para poner en marcha el proyecto.

“Aquí se debe hacer una adecuada presentación de la información financiera teniendo en cuenta la realización de un cómputo de los costos

²⁴ Córdoba P. M. 2011 Formulación y Evaluación de proyectos 2ª Ed. Bogotá Colombia: ECOE DICIONES Pág. 191, 192

correspondientes a la inversión fija, la inversión diferida y al capital de trabajo necesario para la instalación y operación del proyecto.

Financiamiento

“La decisión de financiar el proyecto significa determinar de qué fuentes se obtendrán los fondos para cubrir la inversión inicial y, eventualmente, quien pagará costos y recibirá los beneficios del proyecto”

Para la creación de la caja de ahorros la inversión se financiará a través del aporte de los socios en forma de certificados de aportación.²⁵

Costos

Dentro de la caja de ahorro los costos serán el interés que pagamos a los cuenta ahorristas por su dinero depositado, es decir la tasa de interés pasiva, así también otros costos indirectos como servicios básicos y suministros de limpieza.

Gastos

“Denominados también egresos, constituyen los desembolsos necesarios que se realizan para cumplir con los objetivos de la empresa tales como: sueldos, servicios básicos, suministros y materiales, etc.” (Bravo Valdivieso Mercedes, 2002. p. 5).

²⁵ Córdoba P. M. 2011 Formulación y Evaluación de proyectos 2ª Ed. Bogotá Colombia: ECOE DICIONES Pág. 194

Depreciaciones

“La depreciación es un reconocimiento racional y sistemático del costo de los bienes, distribuido durante su vida útil estimada, con el fin de obtener los recursos necesarios para la reposición de los bienes, de manera que se conserve la capacidad operativa o productiva del ente público.

Amortizaciones

La amortización es un término económico y contable, referido al proceso de distribución en el tiempo de un valor duradero como el activo diferido. Adicionalmente se utiliza como sinónimo de depreciación.”²⁶

Estados Financieros proyectados

Tanto con costos y gastos, ingresos y egresos son proyectados para cinco años de vida útil del proyecto con el 3,67% correspondiente al porcentaje de inflación, se hace lo mismo con el estado de pérdidas y ganancias y flujo de caja

Estado de pérdidas y ganancias proyectado

Mide las utilidades de la unidad de producción o de prestación de servicios durante el período proyectado. Como ingresos usualmente se toman en cuenta las ventas realizadas y como costos lo concerniente al costo de producción, gastos de administración y ventas e intereses por concepto de

²⁶ Pasaca M. M. 2009 Formulación y Evaluación de Proyectos Pág. 45

préstamos; igualmente, se deduce la cuota por depreciación y amortización de activos.”²⁷

Punto de Equilibrio

“El análisis del punto de equilibrio es una técnica útil para estudiar las relaciones entre los costos fijos, los costos variables y los ingresos. Si los costos de una empresa solo fueran variables, no existiría problema para calcular el punto de equilibrio. El punto de equilibrio es el nivel de producción en el que los ingresos por ventas son exactamente iguales a la suma de los costos fijos y variables²⁸.”

En función de las ventas

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

En función de la capacidad instalada

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

Donde:

CFT: costos fijos totales

CVT: costos variables totales

VT: ventas totales

²⁷ Córdoba P. M. 2011 Formulación y Evaluación de proyectos 2ª Ed. Bogotá Colombia: ECOE DICIONES Pág. 209

²⁸ Baca U. G. 2010, Evaluación de Proyectos México D.F Mc Graw Hill: Pág. 149

Pvu: precio de venta unitario

Cvu: costo variable unitario

Estudio Financiero

“ La parte financiera del proyecto calcula la rentabilidad de la inversión en términos de los índices más utilizados, que son el valor presente neto (VPN) y la tasa interna de retorno (TIR) las cifras para calcular estos índices de rentabilidad son la inversión inicial, la depreciación, los flujos netos de efectivo y algunos datos del financiamiento.”²⁹

Flujo de Caja.

“Representa la diferencia entre los ingresos y egresos, los flujos de caja inciden directamente en la capacidad de la empresa para pagar deudas o comprar activos. Para su cálculo no se incluyen como egreso las depreciaciones ni las amortizaciones de activos diferidos ya que ellos no significan desembolsos económicos de la empresa.

La proyección del flujo de caja es la base fundamental para la evaluación del proyecto. La información clave para esta proyección está en el cálculo de los beneficios esperados, los estudios de mercado y técnico, en los

²⁹ Baca U. G. 2010, Evaluación de Proyectos México D.F Mc Graw Hill: Pág. 180

cuales se realiza la asignación de los recursos necesarios para el funcionamiento eficiente de cada área así como se cuantifica los costos que ello demanda³⁰.”

Flujo de Beneficios Netos del Proyecto

“Se parte de la definición del flujo de beneficios netos, que ordena la secuencia de las inversiones, costos y beneficios del proyecto. Relaciona éstos con el momento en que se producen y permite, en consecuencia, establecer en qué momento el proyecto demandará o generará recursos.

La construcción del flujo de beneficios netos se alimenta con los datos obtenidos en los estudios realizados para la formulación del proyecto; es una forma de sintetizar toda la información disponible sobre el problema y el proyecto. Permite, también, determinar el punto crítico del análisis costo-beneficio: la comparación entre los costos y los beneficios del proyecto; agrega además el factor temporal, que es otro elemento clave a tener en cuenta en la decisión.

El flujo de beneficios netos es una herramienta de análisis del proyecto. En efecto, a partir de construir el flujo de fondos se puede analizar:

- ✓ Si el proyecto, en su versión “base”, es conveniente o no.

³⁰ Pasaca M. M. 2009 Formulación y Evaluación de Proyectos Pág. 88

- ✓ ¿Cuál es el efecto sobre el proyecto de un cambio en las principales variables?
- ✓ ¿Cuál es el efecto del riesgo sobre el proyecto?
- ✓ ¿Qué tipo de financiamiento es el más adecuado?

En consecuencia, la construcción del flujo de fondos es un paso importante en el análisis del proyecto, y debe hacerse siguiendo algunas reglas que aseguren que el mismo sea un reflejo fiel de los efectos que generará el proyecto³¹.

Valor Actual Neto (VAN)

“El valor actual neto representa el valor presente de los beneficios después de haber recuperado la inversión realizada en el proyecto más sus costos de oportunidad.

Los valores obtenidos en el flujo de caja, se convierten en valores actuales, mediante la aplicación de una fórmula matemática y luego se suman los resultados obtenidos (Gitman Lawrence).

El VAN se define como la sumatoria de los flujos netos multiplicados por el factor de descuento, significan que se trasladan al año cero los gastos del proyecto para asumir el riesgo de la inversión.

³¹ Córdoba P. M. 2011 Formulación y Evaluación de proyectos 2ª Ed. Bogotá Colombia: ECOE DICIONES Pág. 186

Los criterios de decisión basados en el VAN son:

- ✓ Si el VAN es positivo se puede aceptar el proyecto, ya que ello significa que el valor de la empresa aumentará.
- ✓ Si el VAN es negativo se rechaza la inversión ya que ello implica que la inversión perderá su valor en el tiempo.
- ✓ Si el VAN es igual a cero, la inversión queda a criterio del inversionista ya que la empresa durante su vida útil mantiene el valor de la inversión en términos de poder adquisitivo.

Para calcular el VAN de un proyecto se procede de la siguiente manera:

1. se toma del flujo de caja los valores correspondientes a los cinco años de vida útil del proyecto.
2. se multiplica por el factor de descuento correspondiente a cada año del proyecto
3. se suman los valores actuales obtenidos para la vida del proyecto.
4. Se resta la inversión inicial.”³²

$$VAN = \sum \frac{Fn}{(1+k)^t} - inversión\ inicial$$

En donde:

Fn: flujos de caja en cada periodo

k: tasa de interés

n: número de periodos considerados

³² Pasaca M. M. 2009 Formulación y Evaluación de Proyectos. Pág. 91-92

Tasa Interna de Retorno

“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. La relación entre el VAN y la tasa de descuento es una relación inversa, como surge de la fórmula del VAN: un aumento de la tasa disminuye el valor actual neto. Esto, en particular, en los proyectos “bien conformados”, es decir, en aquellos que tienen uno o varios períodos de flujos negativos al inicio y luego generan beneficios netos durante el resto de su vida.

¿Cuál es el criterio de aceptación/rechazo de proyectos que propone la TIR? La TIR se compara con la tasa de interés relevante (es decir, con la rentabilidad de la mejor alternativa de uso de los recursos que se emplean en el proyecto) y se aceptan todos aquellos en los que la TIR es igual o superior: Así:

- ✓ Si un proyecto tiene $TIR > \text{Tasa de interés de oportunidad}$, entonces se puede aceptar.
- ✓ Si la $TIR < \text{Tasa de interés de oportunidad}$, se rechaza.

- ✓ Si la TIR = Tasa de interés de oportunidad, hay indiferencia frente al proyecto³³.”

Para calcular la tasa interna de retorno se aplica la siguiente formula:

$$TIR = Tm + DT * \left(\frac{VAN Tm}{VAN Tm - VAN TM} \right)$$

En donde:

TIR: tasa interna de retorno

Tm: tasa menor de descuento para la actualización

DT: diferencia de tasas de descuento para actualización

VAN Tm: valor actual a la tasa menor

VAN TM: valor actual a la tasa mayor.

Relación Beneficio Costo

“Permite medir el rendimiento que se obtiene por cada cantidad monetaria invertida, permite decidir si el proyecto se acepta o no en base al siguiente criterio:

- ✓ Si la relación de ingresos/egresos es = 1 el proyecto es indiferente.
- ✓ Si la relación es mayor a 1 es rentable
- ✓ Si la relación es menor a 1 no es rentable

³³ Córdoba P. M. 2011 Formulación y Evaluación de proyectos 2ª Ed. Bogotá Colombia: ECOE DICIONES Pág. 242

Para encontrar la relación beneficio costo utilizamos la siguiente fórmula: ³⁴

$$RBC \frac{\sum \text{INGRESOS ACTUALIZADOS}}{\sum \text{COSTOS ACTUALIZADOS}}$$

Periodo de Recuperación de Inversión

“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 (Vaquiro, 2010). 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.

Este indicador presenta las siguientes características:

- ✓ Se interpreta como el tiempo necesario para que el proyecto recupere el capital invertido.
- ✓ Mide la rentabilidad en términos de tiempo.
- ✓ No considera todos los flujos de fondos del proyecto, ya que ignora aquellos que se producen con posterioridad al plazo de recuperación de la inversión.
- ✓ La regla de decisión es la siguiente: aceptar los proyectos con PRI < p, siendo p el plazo máximo de corte previamente definido.

³⁴ Pasaca M. M. 2009 Formulación y Evaluación de Proyectos pág. 100

Para su cálculo se puede dividir la inversión inicial entre los ingresos promedios de caja obtenidos en la vida útil del proyecto³⁵.”

$$PRI = \frac{INVERSIÓN INICIAL}{INGRESOS PROMEDIOS}$$

Análisis de Sensibilidad

“Se denomina análisis de sensibilidad (AS) al procedimiento por medio del cual se puede determinar cuánto se afecta (cuán sensible es) la TIR ante cambios en determinadas variables del proyecto.. El AS no está encaminado a modificar cada una de estas variables para observar su efecto sobre la TIR. De hecho, hay variables que al modificarse afectan automáticamente a las demás o su cambio puede ser compensado de inmediato.”³⁶

$$AS = \frac{VAN - VANe}{VANe}$$

En donde:

AS: análisis de Sensibilidad

VANn: nuevo van obtenido

VANe: van obtenido antes de realizar el cambio en la variable

³⁵ Córdoba P. M. 2011 Formulación y Evaluación de proyectos 2ª Ed. Bogotá Colombia: ECOE DICIONES Pág. 234

³⁶ Baca U. G. 2010, Evaluación de Proyectos México D.F Mc Graw Hill: Pág.191

e. MATERIALES Y MÉTODOS

Materiales

Para el desarrollo del proyecto se requirió los siguientes materiales:

- ✓ Computadora
- ✓ Calculadora
- ✓ Lápiz
- ✓ Esferos
- ✓ Copias
- ✓ Impresiones
- ✓ internet.

Métodos

Científico.- Se utilizó para abordar los procesos lógicos que se necesitan para la organización, sistematización y exposición de conocimientos teóricos como en la realidad investigada.

Inductivo.- Los resultados obtenidos en la encuesta sirvieron para inducir que el total de la población piensa igual o tiene las mismas preferencias que el total de las personas encuestadas.

Deductivo.- Se lo aplicó al momento de enmarcar la creación de la caja de ahorro en base a la ley de Economía Popular y Solidaria.

Analítico.- Se aplicó para estudiar en base a porcentajes la información obtenida en cada pregunta de la encuesta, haciendo representaciones gráficas y analizándolas una por una.

Matemático.- Se lo utilizó para el cálculo del VAN, TIR, relación beneficio/costo en los estudios de mercado, técnico, económico financiero, análisis de sensibilidad y en todo momento que utilizamos fórmulas matemáticas.

TÉCNICAS

Observación.- Se utiliza durante todo el proceso de investigación.

Encuesta.- Se encuestó a una muestra de la población de la parroquia para recolectar, procesar y analizar la información obtenida

Investigación Bibliográfica.- Se investigó en libros, artículos científicos, revistas, páginas web, Para obtener información necesaria para el desarrollo del proyecto.

Muestreo.- Se utilizó para determinar la cantidad de encuestas que debemos aplicar a los habitantes tomando en cuenta la PEA y el índice de crecimiento poblacional.

“Malacatos, según el Censo de 2010 cuenta con una población de 7.114 habitantes. 3.577 son hombres y 3.537 mujeres y una tasa de crecimiento del 1,36% Según datos del Ceso 2010, Malacatos tiene una población económicamente activa- PEA de 2.577 habitantes³⁷.”

$$\begin{aligned}PEA_{2015} &= PEA_{2010} * (1 + \text{tasa de crecimiento})^5 \\PEA_{2015} &= 2577 * (1 + 0,0136)^5 \\PEA_{2015} &= 2757 \text{ habitantes}\end{aligned}$$

“Formula de la muestra:

$$n = \frac{z^2 * p * q * N}{e^2 * (N - 1) + z^2 * p * q}$$

En donde:

Z: nivel de confianza 1,96

p: probabilidad de ocurrencia 0,5

q: probabilidad de no ocurrencia 0,5

N: PEA 2015: 2757

e: limite aceptable de error 0,05”³⁸

³⁷ Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial da la Parroquia Malacatos del Cantón Loja 2012
pág. 10

³⁸ Baca U. G. 2010, Evaluación de Proyectos México D.F Mc Graw Hill: Pág. 29

$$n = \frac{1,96^2 * 0,5 * 0,5 * 2757}{0,05^2 * (2757 - 1) + 1,96^2 * 0,5 * 0,5}$$

$$n = 337$$

Se aplicará un total de 337 encuestas.

f. RESULTADOS

ESTUDIO DE MERCADO

Este estudio sirve para cuantificar la oferta y demanda existente del proyecto y elaborar un plan de marketing basado en servicio, precio, plaza y publicidad.

Para el desarrollo del estudio de mercado se aplicó una muestra de 337 encuestas a los habitantes de la parroquia.

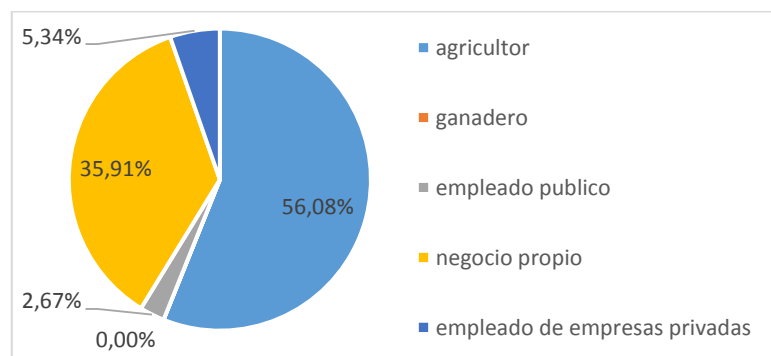
Análisis de las preguntas de la encuesta

Cuadro. 1 Actividad Económica

1. ¿cuál es su actividad Económica?	F	%
Agricultor	189	56,08%
Ganadero	0	0,00%
Empleado publico	9	2,67%
Negocio propio	121	35,91%
Empleado de empresas privadas	18	5,34%
TOTAL	337	100,00%

Fuente: encuestas realizadas a la PEA de la parroquia
Elaborado por: El Autor

Gráfico 1 Actividad Económica



Fuente: Cuadro 1
Elaborado por: El Autor

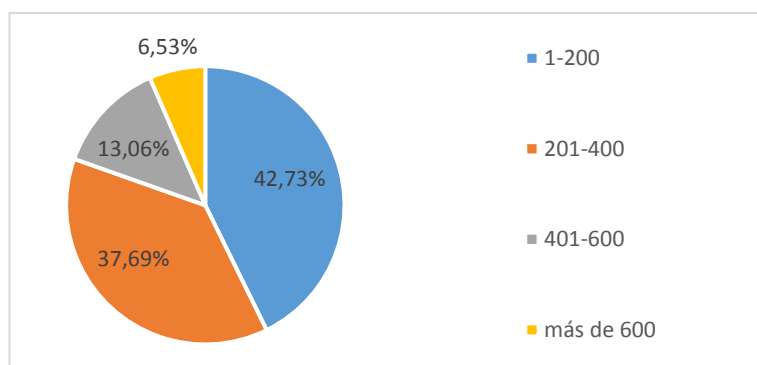
El resultado de las encuestas indica que existe mayor cantidad de población dedicada a la Agricultura la cual representa el 56%, seguida por negocio propio con el 35,91%, empleado de empresas privadas constituye el 5,34% y empleado público 2,67%, en la encuesta ni se encontró población dedicada a la ganadería.

Cuadro. 2 Nivel de Ingresos Mensuales

2 ¿Cuál es su nivel de ingresos mensuales?	F	%	XM	XM.F
1-200	144	42,73%	100,50	14472,00
201-400	127	37,69%	300,50	38163,50
401-600	44	13,06%	500,50	22022,00
más de 600	22	6,53%	700,50	15411,00
TOTAL	337	100,00%		90068,50

Fuente: encuestas realizadas a la PEA de la parroquia
Elaborado por: El Autor

Gráfico 2 Nivel de Ingresos



Fuente: Cuadro 2
Elaborado por: El Autor

El cuadro 2 indica que el 42,73% de personas obtienen ingresos iguales o menores a USD 200,00 debido a sus trabajos por cuenta propia que no reponen un sueldo fijo mensual sino varían de acuerdo a su producción como lo es la agricultura y la comercialización informal de sus productos; el 37,69% de la población obtiene un promedio de ingresos entre USD 201 y

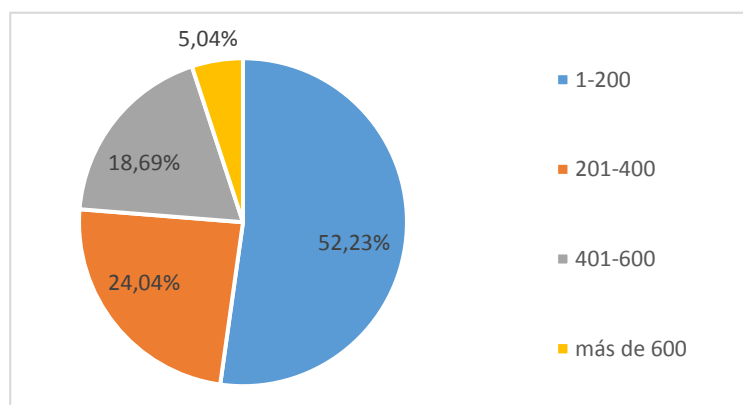
USD 400, el 13,06% entre USD 401 y USD 600 y el 6,53% tiene ingresos mayores a USD 600 El nivel de ingresos de los habitantes limita en gran medida su capacidad de ahorrar.

Cuadro. 3 Promedio gasto familiar mensual

3. ¿Cuál es su promedio de gasto familiar mensual?	F	%	XM	XM.F
1-200	176	52,23%	100,50	17688,00
201-400	81	24,04%	300,50	24340,50
401-600	63	18,69%	500,50	31531,50
más de 600	17	5,04%	700,50	11908,50
TOTAL	337	100,00%		85468,50

Fuente: encuestas realizadas a la PEA de la parroquia
Elaborado por: El Autor

Gráfico 3 Promedio Gasto Familiar



Fuente: Cuadro 3
Elaborado por: El Autor

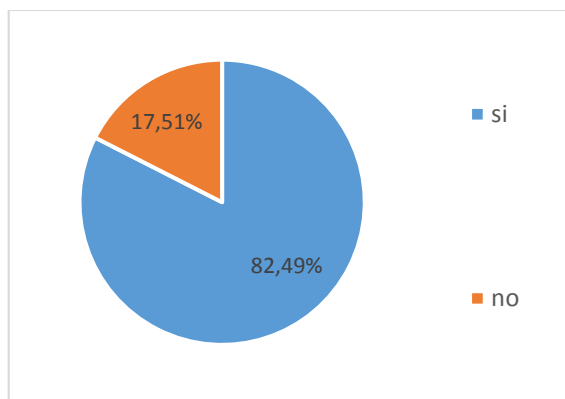
El 52,23% de la población encuestada tiene un gasto familiar mensual igual o menor de USD 200, siendo el porcentaje más alto seguido por el 24,04% que gastan entre USD 201 y USD 400 el 18,69% entre 401 y 600 dólares y el 5,04% más de USD 600

Cuadro. 4 ¿Destina parte de sus ingresos para el ahorro?

4. ¿Destina parte de sus ingresos para el ahorro?	F	%
Si	278	82,49%
No	59	17,51%
TOTAL	337	100,00%

Fuente: encuestas realizadas a la PEA de la parroquia
Elaborado por: El Autor

Gráfico 4 Cultura de Ahorro



Fuente: Cuadro 4
Elaborado por: El Autor

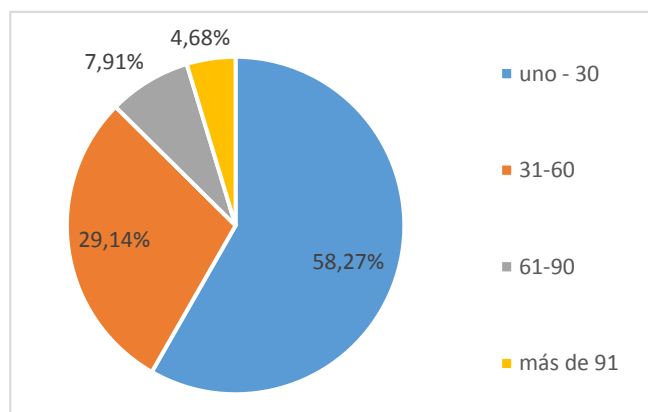
El cuadro 4 sirve para determinar la cultura de ahorro de los encuestados de los cuales el 82,49% tienen cultura de ahorro y por lo tanto representan la demanda potencial del proyecto, el 17,51% restante no se lo utilizará ya que no tienen cultura de ahorro y por lo tanto no serán demandantes potenciales.

Cuadro. 5 ¿Qué valor destina para ahorrar mensualmente?

5. ¿Qué valor destina para ahorrar mensualmente?	F	%	XM	XM.F
uno – 30	162	58,27%	15,50	2511,00
31-60	81	29,14%	45,50	3685,50
61-90	22	7,91%	75,50	1661,00
más de 91	13	4,68%	105,50	1371,50
TOTAL	278	100,00%		9229,00

Fuente: encuestas realizadas a la PEA de la parroquia
Elaborado por: El Autor

Gráfico 5 Valor que destinan al Ahorro



Fuente: cuadro 5
Elaborado por: El Autor

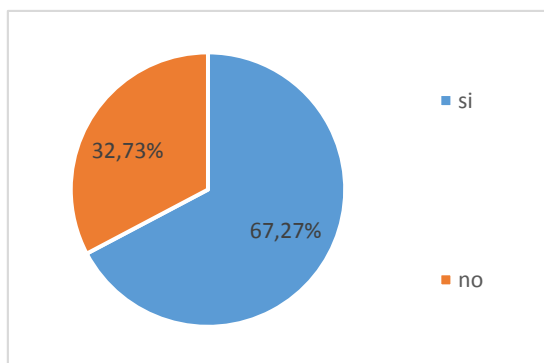
El cuadro 5 muestra que el 58,27% de la población puede ahorrar en valores iguales o menores a USD 30, el 29,14% está en condiciones de ahorrar entre USD 31 y USD 60 el 7,91% ahorra entre USD 61 y USD 90 y el 4,68% más de USD 91. Estos resultados sirven para determinar que la cuota de ahorro mensual en la caja de ahorro no puede ser mayor a USD 30 ya que las personas no tienen más capacidad de ahorro, esta cuota se debate más adelante en el estudio económico financiero, sin embargo no podrá sobrepasar la cantidad de USD 30 ya que las personas simplemente no tienen mayor capacidad de ahorro.

Cuadro 6 ¿Tiene cuenta de ahorros en alguna institución financiera?

6. ¿Tiene cuenta de ahorros en alguna institución financiera?	F	%
Si	187	67,27%
No	91	32,73%
TOTAL	278	100,00%

Fuente: encuestas realizadas a la PEA de la parroquia
Elaborado por: El Autor

Gráfico 6 ¿Tiene cuenta de ahorros en alguna institución financiera?



Fuente: cuadro 6
Elaborado por: El Autor

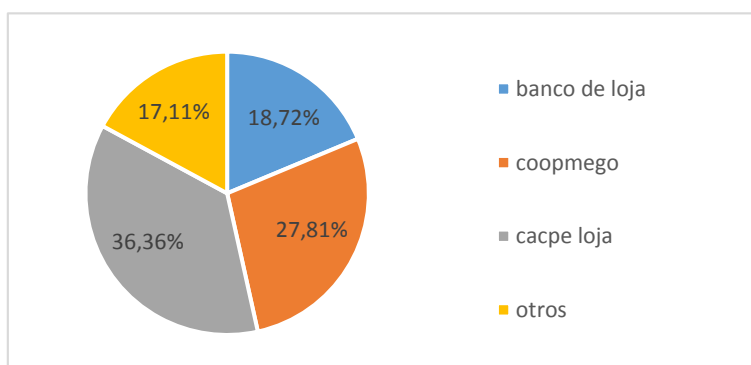
El gráfico 6 indica que el 67,27% tienen cuenta en instituciones financieras mientras que el 32,73% no tienen y no hacen uso del sistema financiero.

Cuadro. 7 ¿En qué Institución tiene sus ahorros?

7. ¿En qué institución financiera tiene sus ahorros?	F	%
Banco de Loja	35	18,72
Coopmego	52	27,81
Cacpe Loja	68	36,36
Otros	32	17,11
TOTAL	187	100,00

Fuente: encuestas realizadas a la PEA de la parroquia.
Elaborado por: El Autor

Gráfico 7 Instituciones Financieras



Fuente: cuadro 7
Elaborado por: El Autor

El cuadro 7 indica que el 18, 72% de las personas ahorran en el Banco de Loja, el 27,81% en la Coopmego y el 36,36% en la Cacpe Loja existiendo mayor afinidad por esta; el 17,11% restante se dividen otras entidades como el Banco del Pichincha, Banco de Fomento, Banco Bolivariano, la Cooperativa JEP y la cooperativa Padre Julián Lorente.

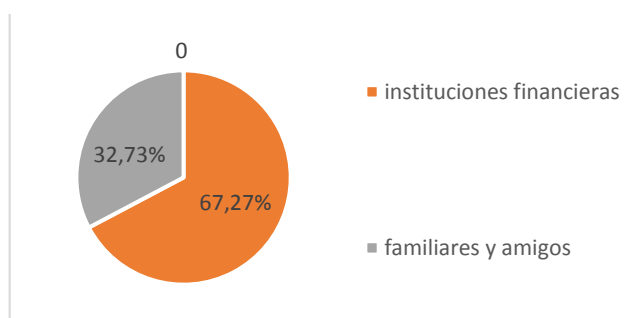
Se puede observar que la única institución financiera que ofrece el servicio de ahorro en la parroquia es la cooperativa CACPE LOJA y más de la mitad de las personas que ahorran tienen que recurrir a otras instituciones fuera de la parroquia como la COOPMEGO y el Banco de Loja para satisfacer esta necesidad lo cual representa gastos de tiempo y dinero, esto demuestra que la caja de ahorro tiene una oportunidad de ingresar al mercado como una entidad que cubra esa demanda existente en la parroquia.

Cuadro. 8 Cuando necesita dinero prestado ¿a quién acude?

8. ¿Cuándo necesita dinero prestado a quien acude?	F	%
Instituciones financieras	187	67,27%
Familiares y amigos	91	32,73%
Prestamistas ilegales	0	0,00%
TOTAL	278	100,00%

Fuente: encuestas aplicadas a la PEA de la parroquia
Elaborado por: El Autor

Gráfico 8 ¿A quién pide dinero prestado?



Fuente: cuadro 8
Elaborado por: El Autor

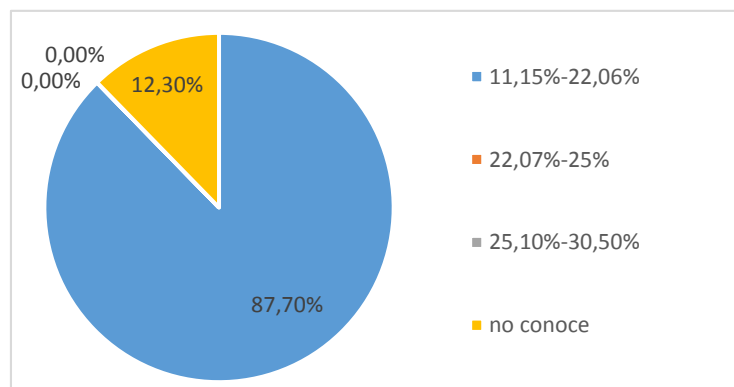
El cuadro 8 indica que existe una marcada inclinación hacia las instituciones financieras al momento de pedir financiamiento ya que el 67,27% acude a estas para solicitar créditos, el 32,73% de encuestados acude a familiares y amigos en caso de necesitar dinero prestado.

Cuadro 9 ¿Qué tasas de interés paga en sus créditos?

9. ¿Qué tasas de interés paga en sus créditos?	F	%
11,15%-22,06%	164	87,70%
22,07%-25%	0	0,00%
25,10%-30,50%	0	0,00%
no conoce	23	12,30%
TOTAL	187	100,00%

Fuente: encuestas aplicadas a la PEA de la parroquia
Elaborado por: El Autor

Gráfico 9 Tasas de interés



Fuente: Cuadro 10
Elaborado por: El Autor

El gráfico 9 muestra que el 87,7% de los encuestados paga una tasa de interés entre el 11,15% y el 22,06% la cual está dentro de la línea de microcrédito; mientras que el 12,3% de los encuestados no conoce la tasa de interés que paga en sus créditos.

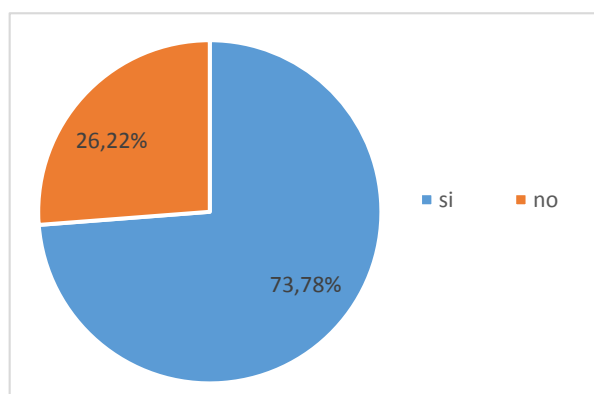
Cuadro 10 ¿Le parecen cómodas y accesibles las tasas de interés?

10. le parecen cómodas y accesibles las tasas de interés	F	%
Si	121	73,78%
No	43	26,22%
TOTAL	164	100,00%

Fuente: encuestas aplicadas a la PEA de la parroquia

Elaborado por: El Autor

Gráfico 10 ¿le parecen cómodas las tasas de interés?



Fuente: Cuadro 10

Elaborado por: El Autor

El gráfico 10 muestra que el 73,78% de las personas encuestadas se sienten cómodas con la tasa de interés que pagan actualmente, mientras que el 26,22% no le parece cómodas las tasas de interés que paga o piensa que son muy altas. A pesar de que la mayoría de personas creen que las tasas de interés son adecuadas aún existe un porcentaje significativo al cual no le parecen adecuadas.

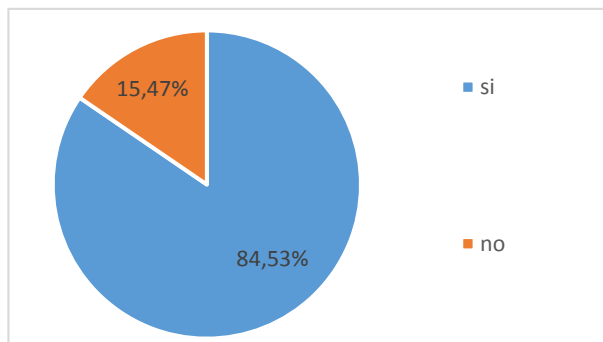
Cuadro 11 ¿Le gustaría que se creara una caja de ahorros en su parroquia?

11. ¿Le gustaría que se creara una caja de ahorros en la parroquia?	F	%
Si	235	84,53%
No	43	15,47%
TOTAL	278	100,00%

Fuente: encuestas realizadas a la PEA de la parroquia

Elaborado por: El Autor

Gráfico 11 ¿Le gustaría que se cree una caja de ahorros en la parroquia?



Fuente: cuadro 11
Elaborado por: El Autor

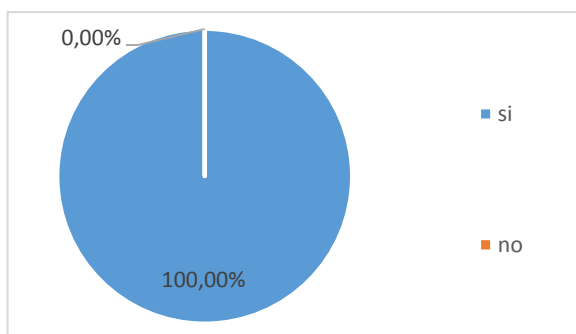
El gráfico 11 indica que el 84,53% de la demanda potencial le parece correcta la idea de crear una caja de ahorros en la parroquia lo cual significa que la caja de ahorro tiene un alto grado de aceptación, mientras que el 15,47% no le gustaría o no lo cree conveniente.

Cuadro 12 ¿Si se creara una caja de ahorros en la parroquia usted depositaría sus ahorros en esta?

12. Si se creara una caja de ahorros en su comunidad ¿usted depositaría sus ahorros en esta?	F	%
Si	235	100,00%
No	0	0,00%
TOTAL	235	100,00%

Fuente: encuestas realizadas a la PEA de la parroquia
Elaborado por: El Autor

Gráfico 12 ¿Depositaría sus ahorros en la caja de ahorro?



Fuente: cuadro 12
Elaborado por: El Autor

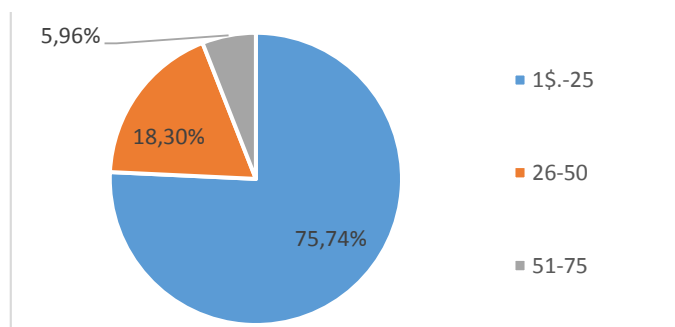
Se puede apreciar que el 100% de las personas que les gustaría que se cree la caja de ahorros estarían dispuestos a depositar sus ahorros en la misma por lo cual la demanda efectiva es igual a la demanda real.

Cuadro. 13 ¿Cuánto dinero depositaría mensualmente?

13. ¿Cuánto estaría dispuesto a aportar mensualmente para la caja de ahorros?	F	%	XM	XM*F
1\$.-25	178	75,74%	13	2314
26-50	43	18,30%	38	1634
51-75	14	5,96%	63	882
TOTAL	235	100,00%		4830

Fuente: encuestas realizadas a la PEA de la Parroquia
Elaborado por: El Autor

Gráfico 13 ¿Cuánto depositaría mensualmente?



Fuente: Cuadro 14
Elaborado por: El Autor

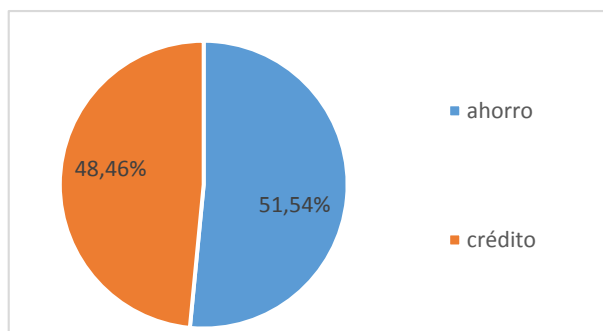
Como se puede apreciar la mayor parte de la población 75,74% aportaría entre USD 1 y USD 25; el 18,3% entre USD 26 y USD 50 y el 5,96% aportaría mensualmente a la caja de ahorros entre USD 51 y USD 75

Cuadro 14 ¿Qué servicios utilizaría en la caja de ahorro?

14. ¿Qué servicios financieros utiliza en la caja de ahorro?	F	%
Ahorro	235	51,54%
Crédito	221	48,46%
TOTAL	456	100%

Fuente: encuestas realizadas a la PEA de la Parroquia
Elaborado por: El Autor

Gráfico 14 Servicios de la Caja de Ahorro



Fuente: Cuadro 14
Elaborado por: El Autor

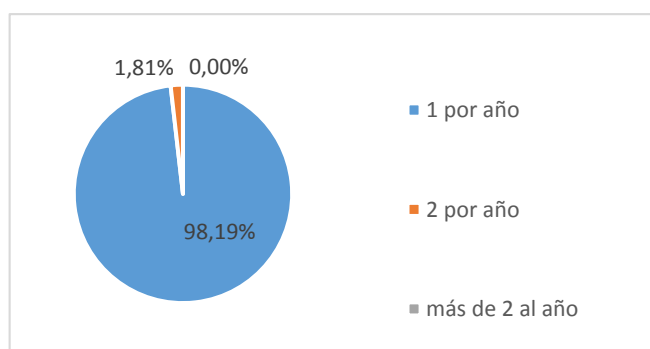
El cuadro 14 muestra que el 100% de las personas encuestadas (235) accederían al servicio de ahorro y a su vez el $(221/235) * 100 = 94\%$ de estas personas solicitarían créditos, cabe recalcar que al ser una pregunta de opción múltiple el valor total de las encuestas se altera.

Cuadro 15 ¿Cuántos créditos solicitaría al año?

15. ¿Cuántos créditos pediría al año?	F	%
1 por año	217	98,19%
2 por año	4	1,81%
más de 2 al año	0	0,00%
Total	221	100,00%

Fuente: Encuestas aplicadas a la PEA de la parroquia
Elaborado por: El Autor

Gráfico 15 Frecuencia del Servicio



Fuente: Cuadro 15
Elaborado por: El Autor

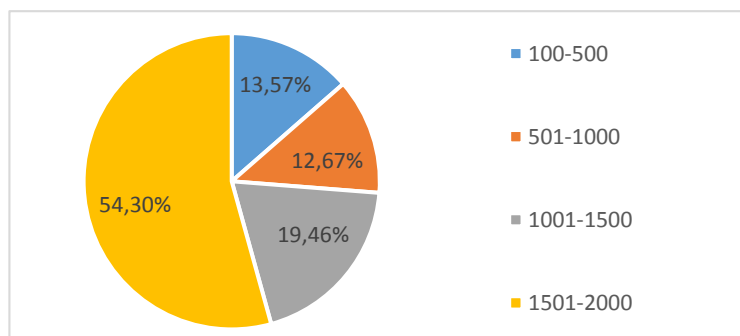
El cuadro 15 indica que el 98,19% de personas que solicitan crédito pedirían un crédito al año, el 1,81% de personas solicitaría 2 créditos al año, por lo tanto la frecuencia del servicio crédito es el una vez al año ya que es el porcentaje más representativo.

Cuadro. 16 Monto del crédito

16. ¿Qué monto de dinero suele pedir prestado?	F	%
100-500	30	13,57%
501-1000	28	12,67%
1001-1500	43	19,46%
1501-2000	120	54,30%
TOTAL	221	100,00%

Fuente: Encuestas aplicadas a la PEA de la parroquia
Elaborado por: El Autor

Gráfico 16 Monto del Crédito



Fuente: cuadro 16
Elaborado por: El Autor

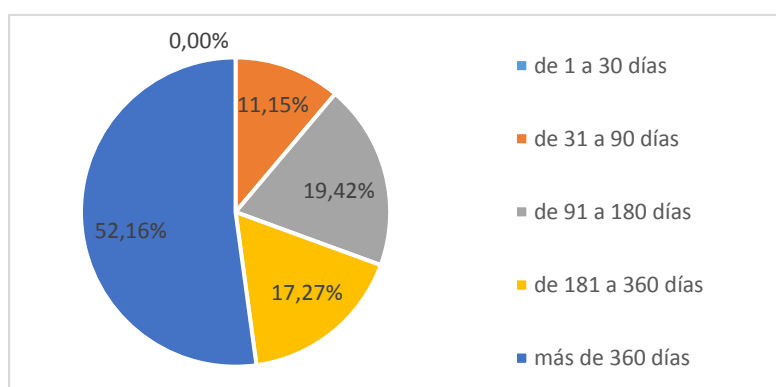
El gráfico 16 muestra que el 54,3% de las personas solicitarían créditos con un monto entre USD 1501 a USD 2000 el 19,46% solicitarían montos entre USD 1001 y USD 1500 y el resto de personas pedirían montos menores a USD 1000. Estos valores sirven para determinar la demanda en dólares del crédito

Cuadro 17 Plazos de los créditos

17. ¿A qué plazos suele pediría los créditos?	F	%
de 1 a 30 días	0	0,00%
de 31 a 90 días	31	11,15%
de 91 a 180 días	54	19,42%
de 181 a 360 días	48	17,27%
más de 360 días	145	52,16%
TOTAL	278	100,00%

Fuente: Encuestas realizadas a la PEA de la parroquia
Elaborado por: El Autor

Gráfico 17 Plazos de los créditos



Fuente: cuadro 17
Elaborado por: El Autor

El gráfico 17 indica que el 52,16% de las personas solicitaría créditos a plazos mayores a un año, es decir que el dinero colocado en créditos se recuperará principalmente en plazos mayores a un año; el 17,27% de 180 a 360 días, es decir que este porcentaje de colocaciones en créditos se recuperará en plazos de seis meses a un año; el 19,42% de 91 a 180 días, el 11,15% solicitarían créditos en plazos de 31 a 90 días y ninguna persona pediría créditos para ser cancelados en 30 días. Con estos datos se puede

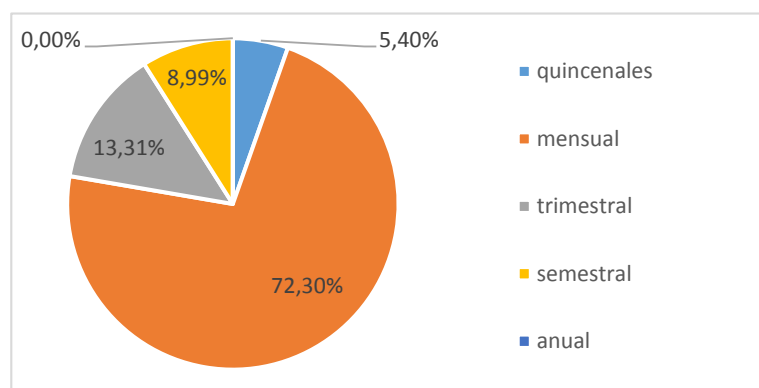
decir que las personas necesitan entre un año o más para pagar sus créditos.

Cuadro 18 ¿Cómo le gusta pagar las cuotas del crédito?

18. ¿Cómo le gusta pagar las cuotas de sus créditos?	F	%
Quincenales	15	5,40%
Mensual	201	72,30%
Trimestral	37	13,31%
Semestral	25	8,99%
Anual	0	0,00%
TOTAL	278	100,00%

Fuente: Encuestas realizadas a la PEA de la parroquia
Elaborado por: El Autor

Gráfico 18 Frecuencia de pago de las cuotas



Fuente: cuadro 18
Elaborado por: El Autor

El cuadro 18 indica que el 72,3% de las personas les gusta pagar sus cuotas mensualmente, 13,31% le gusta pagar trimestralmente y el 8,99% le gusta pagar semestralmente. Con estos datos podemos ver que a la mayoría de las personas les gusta pagar sus cuotas de manera mensual lo que significa que la caja de ahorro recuperará gran parte de las colocaciones en créditos de manera mensual y en plazos mayores a un año como ya lo vimos en el cuadro 17; esto es muy importante porque influye

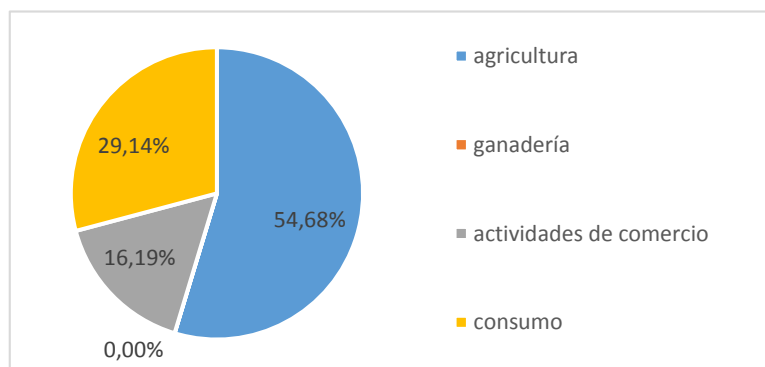
en la liquidez de la caja de ahorro y su capacidad para solventar sus actividades.

Cuadro 19 ¿Para qué utilizaría el dinero que recibe como crédito?

19. ¿Para qué utilizaría el dinero que recibe como crédito?	F	%
Agricultura	152	54,68%
Ganadería	0	0,00%
Actividades de comercio	45	16,19%
Consumo	81	29,14%
TOTAL	278	100,00%

Fuente: Encuestas realizadas a la PEA de la parroquia
Elaborado por: El Autor

Gráfico 19 Destino del crédito



Fuente: cuadro 19
Elaborado por: El Autor

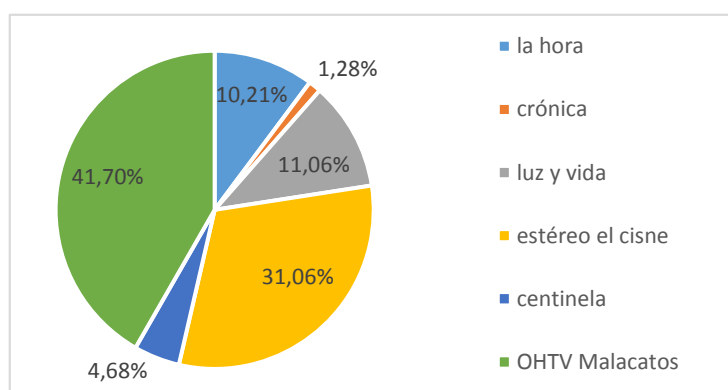
El gráfico 19 indica que el 54,68% de personas utilizaría el crédito para actividades dedicadas a la agricultura, el 29,14% al consumo y el 16,19% a actividades de comercio. Con estos datos podemos decir que el dinero colocado en créditos se destinará principalmente a actividades productivas como la agricultura y la comercialización de productos lo cual es bueno ya que la razón de ser de la caja de ahorro es fomentar la unión y el desarrollo socio económico a través de créditos ofrecidos para actividades de producción.

Cuadro 20 ¿Qué medios de comunicación utiliza?

20. ¿Qué medios de información utiliza?	F	%
Diario La Hora	24	10,21%
Diario Crónica	3	1,28%
Emisora luz y vida	26	11,06%
Emisora estéreo el cisne	73	31,06%
Emisora centinela	11	4,68%
OHTV Malacatos	98	41,70%
TOTAL	235	100,00%

Fuente: encuestas realizadas a la PEA de la parroquia
Elaborado por: El Autor

Gráfico 20 Medios de Comunicación



Fuente: cuadro 20
Elaborado por: El Autor

El gráfico 20 muestra que el 41,70% de las personas observa televisión en canal OHTV de la parroquia el cual sería el mejor medio para hacer publicidad, el 31,06% sintoniza la radio estéreo el cisne, el 11,06% la luz y vida y el 4,68% escucha centinela; en cuanto a periódico la hora tiene 10,21% y crónica 1,28.

Demanda potencial

Para establecer la demanda potencial se realizó la pregunta número 4 de la encuesta donde se determinaba la cultura de ahorro de los encuestados.

Cálculo de la demanda potencial

Para calcular la demanda potencial existente se multiplicará el 82,49% obtenido en el cuadro 4 por el total de PEA de la parroquia del año 2015 la cual es de 2757 personas.

$$\text{demanda potencial} = 2757 * 82,49\%$$

$$\text{demanda potencial} = 2274,32 \cong 2274$$

Se obtiene un total de 2274 habitantes como demanda potencial.

Proyección de la demanda potencial

Para la proyección de la demanda potencial se utilizará la tasa de crecimiento poblacional de la parroquia 1,36% y se proyectará para 5 años de vida del proyecto.

$$\text{Proyección} = \text{demanda potencial} * (1 + 0,0136)^5$$

$$\text{Proyección} = 2274 * (1 + 0,0136)^5$$

$$\text{Proyección} = 2432,89 \cong 2433$$

Cuadro 21 Proyección de la demanda potencial

	Año	Demanda potencial
0	2015	2274
1	2016	2305
2	2017	2336
3	2018	2368
4	2019	2400
5	2020	2433

Fuente: proyección de la demanda potencial
Elaborado por: El Autor

Se obtiene una demanda potencial en el año 2020 de 2433 personas.

Demanda real

Para obtener la demanda real se planteó la pregunta número 11 de la encuesta en la cual se determinaba la aceptación de la población por la caja de ahorros.

Cálculo de la demanda real

La demanda real se calcula multiplicando el total de la demanda potencial por el porcentaje de aceptación obtenido en el cuadro 11.

$$demanda\ real = 2274 * 84,53\%$$

$$demanda\ real = 1922$$

Se obtiene una demanda real de 1922 personas.

Proyección de la demanda real

Se proyecta la demanda real con la tasa de crecimiento poblacional de la parroquia para los 5 años de vida útil del proyecto.

$$Proyección = demanda\ real * (1 + 0,0136)^5$$

$$Proyección = 1922 * (1 + 0,0136)^5$$

Proyección = 2056,52 ≅ 2057 personas

Cuadro. 22 Proyección de la demanda real

	Año	Demanda real
0	2015	1922
1	2016	1948
2	2017	1975
3	2018	2002
4	2019	2029
5	2020	2057

Fuente: proyección de la demanda real
Elaborado por: El Autor

Para el año 2020 existirían 2057 personas como demanda real.

Demanda efectiva

Para calcular la demanda efectiva se planteó la pregunta número 12 en donde se pregunta si las personas estarían dispuestas a colocar sus ahorros en esta institución.

Cálculo de la demanda efectiva

Se multiplica el total de la demanda real por el porcentaje obtenido en el cuadro 12

$$demanda\ efectiva = demanda\ real * (100\%)$$

$$demanda\ efectiva = 1922 * (100\%)$$

$$demanda\ efectiva = 1922$$

Se obtiene una demanda efectiva de 1922 personas igual a la demanda real ya que todas estas personas están dispuestas a colocar su dinero en la caja de ahorro.

Proyección de la demanda efectiva

Se proyecta para los 5 años de vida útil del proyecto con la tasa de crecimiento poblacional de la parroquia.

Cuadro. 23 Proyección de la demanda efectiva

	Año	Demanda efectiva
0	2015	1922
1	2016	1948
2	2017	1975
3	2018	2002
4	2019	2029
5	2020	2057

Fuente: cuadro 10
Elaborado por: El Autor

Uso per cápita

Con los datos obtenidos del cuadro 16 se procede a calcular el monto promedio de crédito y lo multiplicamos por la frecuencia del servicio la cual obtenemos del cuadro 15. De esta manera obtenemos el uso per cápita el cual es igual al monto promedio de crédito, esto es porque la frecuencia del servicio es una vez al año.

Cuadro 24 Uso Per Cápita

16. ¿Qué monto de dinero suele pedir prestado?	F	%	XM	XM.F	Uso per cápita
100-500	30	13,57%	300,00	9000,00	9000,00
501-1000	28	12,67%	750,50	21014,00	21014,00
1001-1500	43	19,46%	1250,50	53771,50	53771,50
1501-2000	120	54,30%	1750,50	210060,00	210060,00
TOTAL	221	100,00%		293845,50	293845,50

Fuente: cuadro 17

Elaborado por: El Autor

Como se puede observar en el cuadro 24 anterior se obtiene un uso per cápita de los créditos igual a 293.845,50

Para calcular la demanda de los micro créditos se divide el total de uso per cápita obtenido 293.845,50 por el número de personas encuestadas que accederían al servicio de crédito 221 obteniendo como resultado 1329,62 dólares como promedio de monto de crédito.

Oferta

Para determinar la oferta se planteó la sexta pregunta donde los encuestados debían responder si tiene cuenta de ahorros en una institución financiera.

Cálculo de la oferta

El porcentaje obtenido en el cuadro 6 se lo multiplica por el total de la población de la demanda potencial 2274

$$\text{oferta} = 67,27\% * 2274$$

$$\text{oferta} = 1530$$

Proyección de la oferta

Se proyecta la oferta con la tasa de crecimiento poblacional de la parroquia 1,36% para los 5 años de vida del proyecto.

Cuadro 25 Proyección de la Oferta

	Año	Oferta
0	2015	1530
1	2016	1551
2	2017	1572
3	2018	1593
4	2019	1615
5	2020	1637

Fuente: cálculo de la oferta

Elaborado por: El Autor

Demanda insatisfecha.

Para calcular la demanda insatisfecha por número de personas se aplicará la siguiente fórmula

$$\text{demanda insatisfecha} = \text{demanda efectiva} - \text{oferta}$$

$$\text{demanda insatisfecha} = 1922 - 1530$$

$$\text{demanda insatisfecha} = 392$$

Se obtiene una demanda insatisfecha de 392 personas en el año 2015.

Proyección de la demanda insatisfecha

Se proyecta para 5 años de vida del proyecto con la tasas de crecimiento poblacional de la parroquia 1,36%.

Cuadro. 26 Proyección de la demanda insatisfecha

	Año	Demanda insatisfecha
0	2015	392
1	2016	398
2	2017	403
3	2018	409
4	2019	414
5	2020	420

Fuente: cálculo de la demanda insatisfecha
Elaborado por: El Autor

Demanda insatisfecha del ahorro

Se realiza una multiplicación entre el promedio de ahorro por el total de personas de la demanda insatisfecha.

Cuadro 27 Promedio de Ahorro

13. ¿Cuánto estaría dispuesto a aportar mensualmente para la caja de ahorros?	F	%	XM	XM*F
1\$.-25	178	75,74%	13	2314
26-50	43	18,30%	38	1634
51-75	14	5,96%	63	882
TOTAL	235	100,00%		4830

Fuente: Cuadro 13
Elaborado por: El Autor

$$\text{ahorro promedio} = 4830/235$$

$$\text{ahorro promedio} = 20,55 * 12$$

$$\text{ahorro promedio} = 246,66 \text{ dólares}$$

Cuadro. 28 Proyección demanda insatisfecha del ahorro

	Año	Demanda insatisfecha	Ahorro promedio	D. insatisfecha del ahorro
0	2015	392	246,66	96804,33
1	2016	398	246,66	98120,86
2	2017	403	246,66	99455,31
3	2018	409	246,66	100807,90
4	2019	414	246,66	102178,89
5	2020	420	246,66	103568,52

Fuente: cuadro 26

Elaborado por: El Autor

Demanda insatisfecha del crédito

Se multiplica la demanda insatisfecha en personas por el promedio anual de crédito requerido, $1329,62 \times (392) = 521865,74$

Cuadro. 29 Proyección demanda insatisfecha del crédito

	Año	Demanda insatisfecha	Promedio de monto del crédito	D. insatisfecha del crédito
0	2015	392	1329,62	521865,74
1	2016	398	1329,62	528963,12
2	2017	403	1329,62	536157,02
3	2018	409	1329,62	543448,75
4	2019	414	1329,62	550839,66
5	2020	420	1329,62	558331,08

Fuente: cuadro 27

Elaborado por: El Autor

Cuadro. 30 Resumen de oferta y demandas

Año	D. potencial	D. real	D. efectiva	Oferta	D. insatisfecha
2015	2274	1922	1922	1530	392
2016	2305	1948	1948	1551	398
2017	2336	1975	1975	1572	403
2018	2368	2002	2002	1593	409
2019	2400	2029	2029	1615	414
2020	2433	2057	2057	1637	420

Fuente: cuadro 21, 22, 23, 25, 26

Elaborado por: El Autor

Plan de marketing

La caja de ahorro se crea con la finalidad de dar solución al financiamiento de los pequeños productores y comercializadores minoristas de la parroquia para que ayude al crecimiento y fortalecimiento económico de los mismos a través de la emisión de créditos para aquellas personas que deseen ser socio de la caja y aporten capital mensualmente.

Se ofertará servicios financieros a quienes forman parte de la institución como socios mediante la aportación mensual de ahorros y así pueden acceder a los créditos. La caja de ahorros se caracterizará por el buen trato con las personas, confiabilidad, confianza, seguridad, solvencia y agilidad en los trámites.

Producto: CAMALCATOS.

Eslogan: ofreciendo oportunidades para el desarrollo

Logotipo:



Servicios

Los servicios que ofrecerá la caja de ahorro consisten en ahorros y créditos.

Ahorros: lo realizarán los socios a través de un aporte mensual constante según los estatutos de la caja de ahorro.

Créditos: Solo los socios podrán acceder a créditos los cuales serán de las características de microcrédito productivo según lo establece la ley de economía popular y solidaria.

Precio

En el caso de las instituciones financieras el precio son las tasas de interés por lo que se registrará a lo establecido por el banco central de Ecuador.

Cuadro. 31 Tasas de Interés

Tasas de interés julio 2015			
Julio 2015			
1. 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
Productivo corporativo	8,45	Productivo corporativo	9,53
Productivo empresarial	9,53	Productivo empresarial	10,21
Productivo PYMES	11,15	Productivo PYMES	11,83
Consumo	15,82	Consumo	16,30
Vivienda	10,76	Vivienda	11,33
Microcrédito acumulación ampliada	22,07	Microcrédito acumulación ampliada	25,50
Microcrédito acumulación simple	24,67	Microcrédito acumulación simple	27,50
Microcrédito minorista	27,75	Microcrédito minorista	30,50
2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR INSTRUMENTO			
Tasas Referenciales	% anual		% anual
Depósitos a plazo	5,51	Depósitos de ahorro	1,30
Depósitos monetarios	0,55	Depósitos tarjetahabientes	1,26
Operaciones de reporto	0,08		
3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO			
Tasas referenciales	% anual		% anual
Plazo 30-60	4,37	Plazo 121-180	5,96
Plazo 61-90	4,88	Plazo 181-360	6,61
Plazo 91-120	5,65	Plazo 361 y más	7,54
4. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS MÁXIMAS PARA LAS INVERSIONES DEL SECTOR PÚBLICO (según regulación No. 009-2010)			
5. TASA BÁSICA DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR			
6. OTRAS TASAS REFERENCIALES			

Tasa pasivas referencial	5,51	Tasa legal	8,45
Tasa activa referencial	8,45	Tasa máxima convencional	9,33

Fuente: Banco Central de Ecuador

Elaborado por: El Autor

Precio de los servicios

Precio del microcrédito: para ofertar un precio competitivo en el mercado se ha analizado la tasa de los microcréditos que ofrece la cooperativa CACPE LOJA y la asociación FACES.

Al ser la única entidad con oficinas en la parroquia la cooperativa CACPE LOJA representa la principal competencia para la caja de ahorros, es por esto que debemos analizar la tasa de interés que utiliza esta cooperativa, la cual para el micro crédito es de 18% anual, no es necesario analizar las diferentes líneas de crédito ya que en la caja de ahorro de acuerdo a la ley de Economía Popular y Solidaria solo puede ofrecer microcrédito productivo.

En cuanto a la Asociación FACES, esta institución cobra una tasa de interés de 16% anual, la cual es relativamente más baja que la de la cooperativa CACPE LOJA, cabe recalcar que la Asociación FACES es una entidad que solo ofrece créditos y no utiliza cuentas de ahorro.

Cuadro. 32 Precio de la Competencia

Institución	Tasa de interés anual
CACPE LOJA	18%
FACES	16%

Fuente: CACPE Loja, FACES

Elaborado por: El Autor

Tomando como referencia los precios de la competencia se plantea como tasa de interés anual para el microcrédito de 15,5% la misma que es más baja que la competencia y lo suficiente alta para que la caja de ahorro pueda cubrir sus gastos de operación.

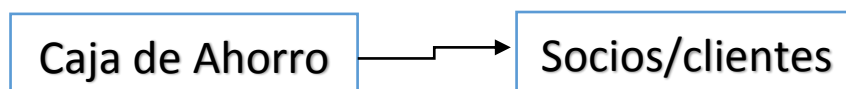
Precio de los ahorros: Para mantenernos dentro de los rangos legales la caja de ahorro pagará un interés en los depósitos de ahorro de acuerdo a las tasas que emite el Banco Central del Ecuador la cual es de 1,30% anual.

Servicios complementarios

Como servicios complementarios se realizarán conferencias y capacitaciones sobre economía popular y solidaria y cultura de ahorro a los habitantes de la parroquia en general para de esta manera captar más socios y por consiguiente colocaciones de créditos.

Plaza (canal de comercialización)

La comercialización de los servicios que ofertará la caja de ahorro y crédito será de forma directa, de tal manera que los socios se acercarán a la institución para acceder a los diferentes servicios que se ofrecerán.



Publicidad

Se pretende realizar publicidad a través de los medios de comunicación por los cuales las personas tienen más afinidad, estos son la radio Estéreo el cisne ya que la publicidad por televisión sería demasiado costosa para la caja de ahorro y se trata de minimizar al máximo este tipo de gastos.

ESTUDIO TÉCNICO

Localización del Proyecto

La provincia de Loja se encuentra situada al Sur Este del país, ubicada en el quinto huso horario, entre los paralelos 3 y 5 de Latitud y los Meridianos 78 y 80 de longitud occidental. Está limitada: al Norte con la provincia del Azuay; y con la Provincia del Oro, al Sur con el Perú; y con la Provincia de Zamora Chinchipe, al Este con la Provincia del Oro y parte del Perú; y, al Oeste con la provincia de Zamora Chinchipe.

Macro localización: La caja de ahorros CAMALACATOS se encontrará ubicada en la parroquia Malacatos situada al sur del cantón Loja y provincia de Loja.

Gráfico 21 Mapa de la provincia de Loja



Fuente: Google Maps

Existencia de proyectos complementarios

En el barrio Central de la parroquia Malacatos existe una sucursal de la cooperativa CACPE LOJA siendo la única cooperativa con oficinas en la parroquia, a parte de esta institución existe una asociación llamada FACES la cual se dedica únicamente al financiamiento.

Micro localización

Para determinar la micro localización se tomar en cuenta factores como concentración de la población insatisfecha, acceso a servicios básicos, seguridad, fácil acceso a la caja de ahorro. De acuerdo con estos factores se propone dos sitios para la micro localización de la caja de ahorros.

1. En el edificio del GAD de Malacatos, ubicado a pocos pasos del parque central de la parroquia
2. En el barrio la trinidad ubicado en el sur de la parroquia

Matriz de localización

Cuadro 33 Criterio de calificación de factores

Decisión	Ponderación
No satisfactorio	1
Poco satisfactorio	2
Satisfactorio	3
Muy satisfactorio	4

Elaborado por: el autor

Cuadro 34 Matriz de Localización

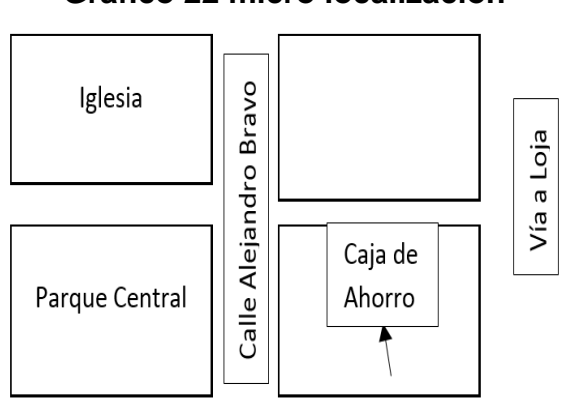
Factores	Opción 1	Opción 2
Concentración de población	4	2
Acceso a servicios básicos	4	3
Seguridad	4	3
Fácil y rápido acceso a la caja de ahorro	4	3
TOTAL	16	11

Fuente: Cuadro 33

Elaborado por: el autor

Una vez analizados las dos opciones se toma como mejor alternativa la opción 1 por lo tanto la caja de ahorro quedará ubicada donde tienen las oficinas de la junta parroquial de Malacatos, en la calle Miguel Rio frío entre la calle Alejandro Bravo y la vía a Loja a 20 metros del parque central de la parroquia.

Gráfico 22 micro localización



Fuente: observación directa

Elaborado por: el autor

Infraestructura

Para la caja de ahorro en un inicio bastará con una oficina ya que no se necesita invertir en demasiados activos debido al limitado capital que se puede invertir, sin embargo se propone una distribución de la planta para un futuro en el cual se necesite más espacio.

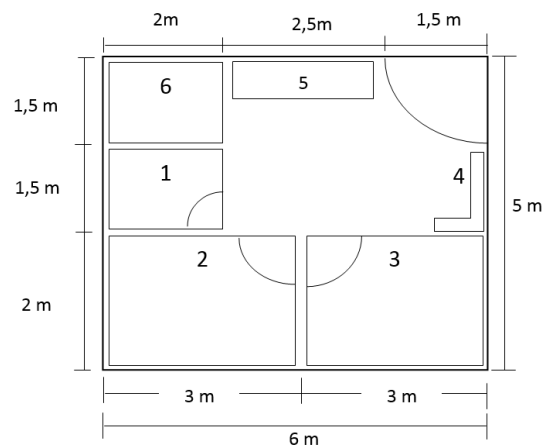
Los departamentos con los que contará la caja de ahorro son:

- departamento de gerencia
- departamento de contabilidad
- caja

Plano de la caja de ahorro

Leyenda

1. caja
2. gerencia
3. contabilidad
4. sillas
5. estante para llenar papeletas
6. baño



Tamaño del Proyecto

El tamaño de la caja de ahorro dependerá principalmente de la disponibilidad de recursos financieros recaudados como ahorros.

Capacidad del proyecto

Para calcular la capacidad del proyecto se ha tomado en cuenta la demanda insatisfecha, los certificados de aportación que serán de 10 dólares, el ahorro anual de las personas de acuerdo a la cuota de 15 dólares mensuales misma que se considera accesible para la mayoría de personas ya que es menor al promedio de ahorro obtenido en el estudio de mercado. A demás se considera un monto máximo de crédito a ofrecer de 500 dólares ya que la caja de ahorro está empezando y no se puede otorgar montos muy elevados debido a los pocos recursos recaudados.

$$\text{ahorro anual} = \text{cuota mensual} * \text{demanda insatisfecha} * 12$$

$$\text{ahorro anual} = 15 \text{ dólares} * 392 * 12$$

$$\text{ahorro anual} = 70560$$

$$\text{certificados de aportación} = \text{demanda insatisfecha} * 10 \text{ dólares}$$

$$\text{certificados de aportación} = 392 * 10 \text{ dólares}$$

$$\text{certificados de aportación} = 3920 \text{ dólares}$$

$$\text{capacidad} = \text{ahorro anual} + \text{certificados de aportación} - 10\% \text{Reserva Legal}$$

$$\text{capacidad} = 70560 + 3920 - 10\%(70560)$$

$$\text{capacidad} = 74480 - 10\%(74480)$$

$$\text{capacidad} = 67032$$

$$N^{\circ} \text{ de créditos} = 67032/500$$

$$N^{\circ} \text{ de créditos} = 134,06 \text{ créditos en el primer año}$$

Cuadro 35 Capacidad instalada

años	demanda insatisfecha créditos	capacidad instalada	Porcentaje de participación
0	521865,74	67032,00	12,84%
1	528963,12	67943,64	12,84%
2	536157,02	68867,67	12,84%
3	543448,75	69804,27	12,84%
4	550839,66	70753,61	12,84%
5	558331,08	71715,86	12,84%

Fuente: cuadro 29

Elaborado por: el autor

Una vez determinada la capacidad instalada es necesario calcular la capacidad utilizada con la que contará la caja de ahorro y crédito, para lo que se plantea trabajar con el 100% de la capacidad instalada.

Cuadro 36 Capacidad Utilizada

N°	Años	Capacidad instalada	100% de Participación	Capacidad utilizada
0	2015	67032,00	100%	67032,00
1	2016	67943,64	100%	67943,64
2	2017	68867,67	100%	68867,67
3	2018	69804,27	100%	69804,27
4	2019	70753,61	100%	70753,61
5	2020	71715,86	100%	71715,86

Fuente: cuadro 35

Elaborado por: el autor

Proceso productivo (ingeniería del proyecto)

Identificación de los servicios que prestará la caja de ahorro

Para satisfacer las necesidades de los clientes se establece que se prestaran los siguientes servicios:

Ahorros: este servicio se enfocará a todas aquellas personas que quieran formar parte de institución como socios a través de ahorros mensuales constantes con una cuota mínima mensual de 15 dólares.

Microcrédito: son créditos de bajos montos dirigidos al sector productivo, con tasas de interés que vayan acorde a la economía de los beneficiarios.

Descripción de los servicios que se ofrecen

Ahorros mensuales

Es un tipo de ahorro en donde los socios realizarán operaciones de depósitos mensuales, el objetivo es contar con un ahorro mensual constante por parte de los socios, para tener un capital de trabajo fijo. Se propone una cantidad que sea fácil de ahorrar para las personas y se plantea un aporte mensual de 15 dólares los cuales se acreditarán a la cuenta de cada cliente y ganarán su respectivo interés. Además los socios podrán depositar en su misma cuenta una mayor cantidad de dinero en caso de querer hacerlo. En el futuro se espera poder ofertar cuentas de ahorro en las cuales no existirá un ahorro mensual obligatorio sino los clientes depositaran en su cuenta cada vez que puedan o crean conveniente.

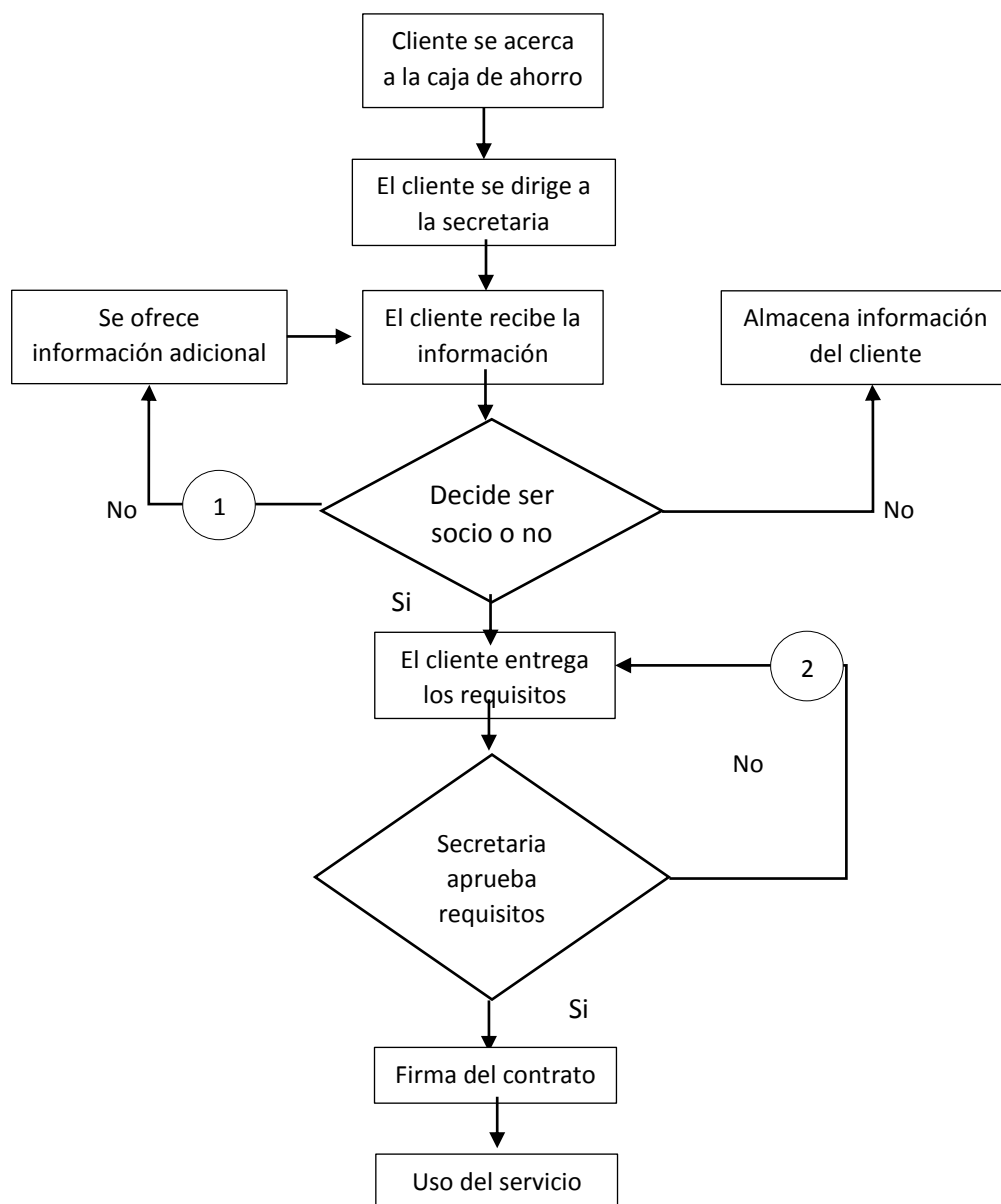
Montos para la aportar a la caja de ahorro

Se plantea una cantidad mensual de 15 dólares los cuales serán obligatorios para todos los socios.

Requisitos para ser socio de la caja de ahorro

- Copia de cédula
- Primer aporte inicial y certificado de aportación
- Llenar la solicitud de admisión como socio

Flujograma del proceso para la admisión de socios



Cabe recalcar que lo primordial en este tipo de servicios es la optimización de tiempos conociendo que el cliente necesita rapidez sin dejar de lado la calidad del servicio por lo cual se establece un tiempo para la realización de las actividades, se detalla a continuación.

Tiempo Promedio de la Admisión del Socio

actividades	Promedio mínimo	Tiempo máximo	Responsable
Emisión de información	6 minutos	10 minutos	Secretaria
Cliente decide ser socio	1 día	2 días	Cliente
Si no decide se emite información adicional	5 minutos	8 minutos	secretaria
Si decide no ser socio se almacena la información	2 minutos	4 minutos	secretaria
Si decide ser socio presenta los documentos	1 día	2 días	Cliente
oficial aprueba documentos	1 hora	90 min	secretaria
Si no se aprueba la información se recepta de nuevo máximo dos veces	4 horas	1 día	secretaria
Firma el contrato	10 minutos	15 minutos	Cliente

Fuente: investigación directa

Elaborado por: el autor

Microcrédito

Este será el principal servicio que ofrecerá la caja de ahorro y crédito ya que esta es su razón de ser, está dirigido a la producción. Respecto a los montos se considerará como máximo de 500,00 dólares ya que la caja está empezando y todavía no ha recaudado suficientes recursos financieros para otorgar montos mayores.

Requisitos para obtener el crédito

- Ser socio de la caja de ahorro

- Copia de cédula
- Promedio de ingresos económicos
- Llenar solicitud de crédito
- Documento explicativo de inversión

Montos del microcrédito

El monto máximo que se podrá otorgar inicialmente será de 500,00 dólares y de 100 dólares como mínimo.

Políticas internas para otorgar créditos

Como políticas internas para otorgar crédito se enlistan

- Veracidad de la información otorgada
- Que el dinero se invierta en la actividad económica del cliente
- Riesgo aceptable del cliente
- Las cuotas y pagos del crédito se ajustan a los ingresos del cliente

Plazo de los créditos

Los plazos se fijaran dependiendo del monto del crédito. De esta manera tenemos:

Plazos de los Créditos

MONTO	PLAZO MÁXIMO
100 a 500	12 meses

Elaborado por: el autor

Interés de los créditos

Se utilizarán las tasas que emite la ley a través del Banco Central de Ecuador para el segmento del microcrédito.

Tasa de interés activa

7. 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
Microcrédito acumulación ampliada	22,07	Microcrédito acumulación ampliada	25,50
Microcrédito acumulación simple	24,67	Microcrédito acumulación simple	27,50
Microcrédito minorista	27,75	Microcrédito minorista	30,50

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: el autor

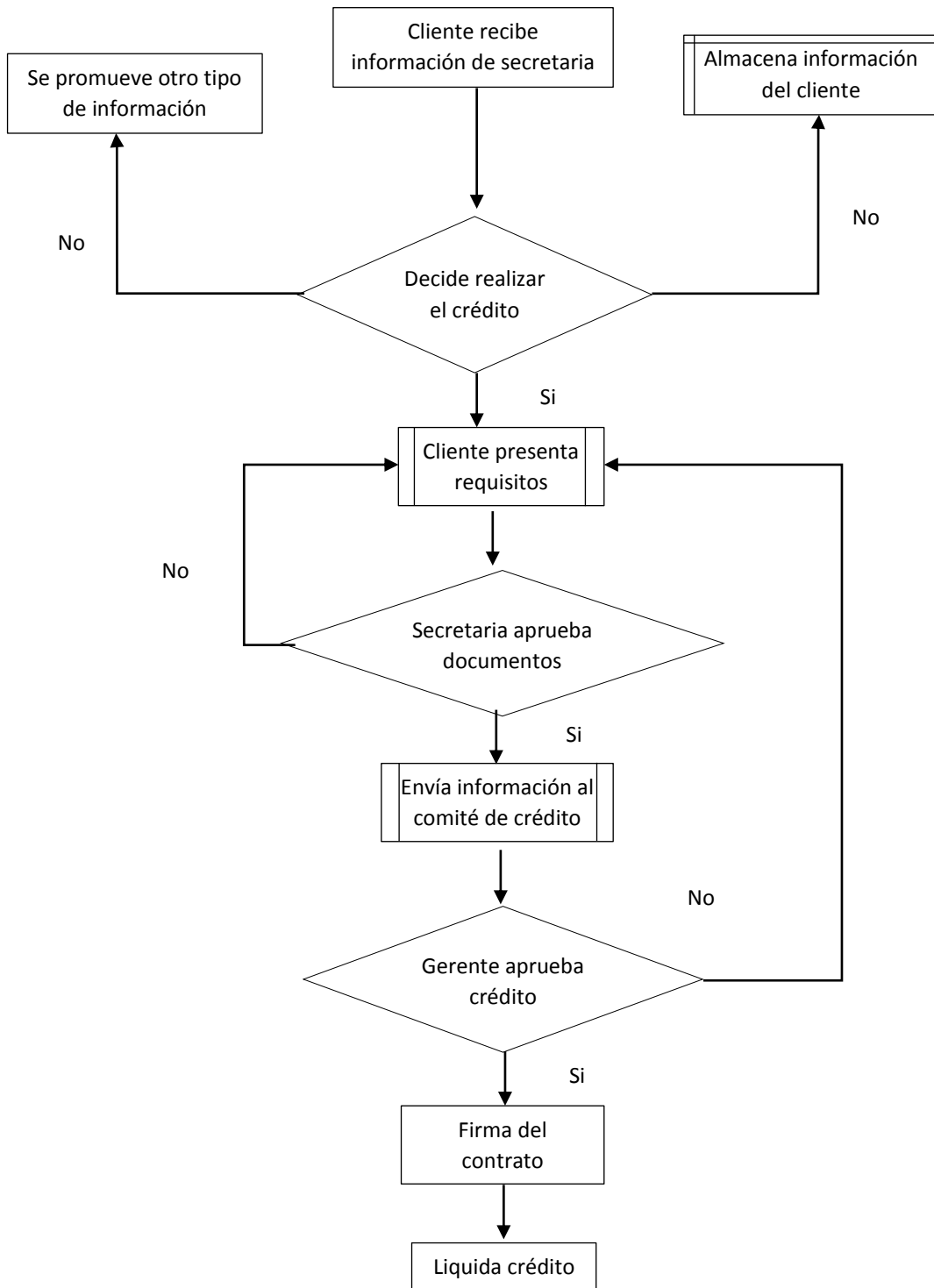
Ya que la caja de ahorro y crédito es una entidad de ayuda comunitaria y su principal objetivo no es la rentabilidad, se fija una tasa de interés de 15,5% la cual es más baja que la competencia.

Garantías

Debido a la actividad económica que desarrollan los habitantes de la parroquia no les podemos exigir comprobantes, recibos o facturas, es por

esto que las garantías se llevan a cabo a través de firmas de terceras personas en calidad de aval.

Flujogramas del proceso de otorgación de créditos



Tiempo Promedio para Otorgar Créditos

Actividades	Tiempo		Responsable
	mínimo	máximo	
Emisión de información	10 min	15 min	secretaria
Socio decide realizar crédito	10 min	15min	socio
Presenta requisitos	1 día	2 días	Socio
Recepción y análisis de información	1 hora	1 hora y media	secretaria
Enviar documentos para aprobación	5 min	10 min	secretaria
Aprobación de crédito	10 min	15 min	Comité de crédito
Firma del contrato	5 min	10 min	secretaria

Fuente: investigación directa

Elaborado por: el autor

Depósito de ahorro

Este será el servicio a través del cual la se receptorán los aportes mensuales de los socios los cuales depositarán los 15 dólares directamente en las oficinas de la caja de ahorro.

Requisitos para el depósito de ahorro

Los requisitos serán únicamente:

- Llenar papeleta de depósitos
- Dinero en efectivo

Interés de ahorros (tasa pasiva)

Las tasas efectivas referenciales, de conformidad en lo establecido por el banco central de Ecuador.

Tasa de Interés Pasiva

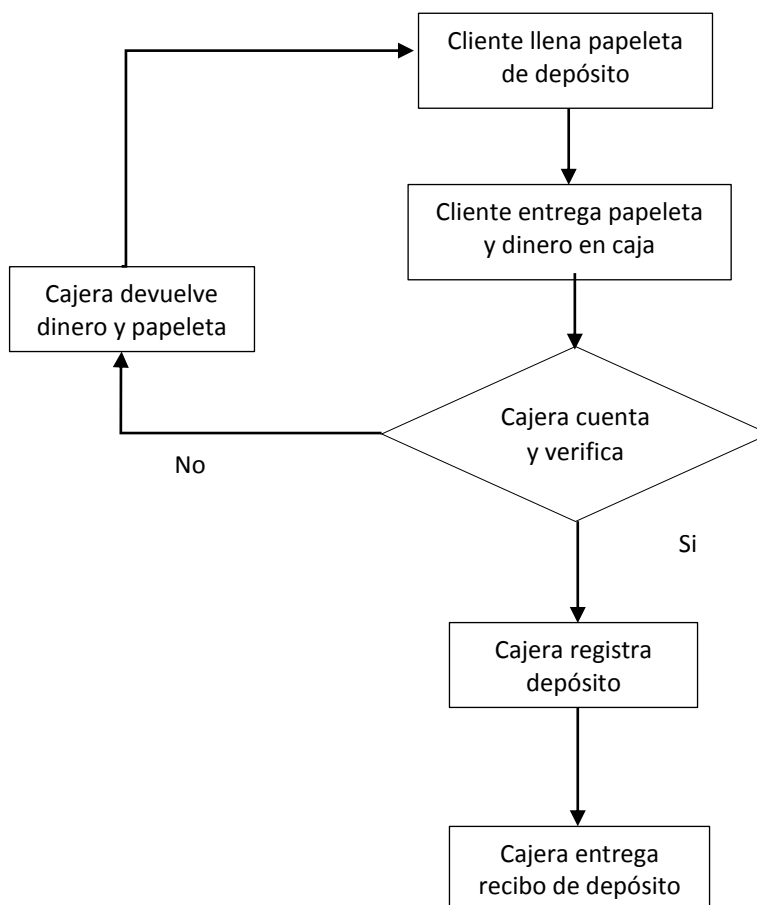
TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR INSTRUMENTO			
Tasas referenciales	% anual		% anual
Depósitos a plazo	5,51	Depósitos de ahorro	1,30
Depósitos monetarios	0,55	Depósitos tarjetahabientes	1,26
Operaciones de reporto	0,08		

Fuente: Banco Central de Ecuador

Elaborado por: el autor

Se pagará una tasa de interés de 1,30% anual en depósito de ahorro

Flujograma para el proceso de depósitos en ahorro



Tiempo promedio de depósito de ahorro

Actividades	Tiempo		Responsable
	mínimo	máximo	
Socio llena papeleta	4 min	6 min	socio
Conteo y verificación	1 min	3 min	cajera
Si es correcto se registra el deposito	1 min	2 min	Cajera
Entrega de recibo de depósito	30 seg	1 minuto	cajera
En caso de no estar completo el dinero o mal llenada la papeleta se devuelve al cliente	1 min	2 min	cajera

Fuente: investigación directa

Elaborado por: el autor

Retiro de crédito

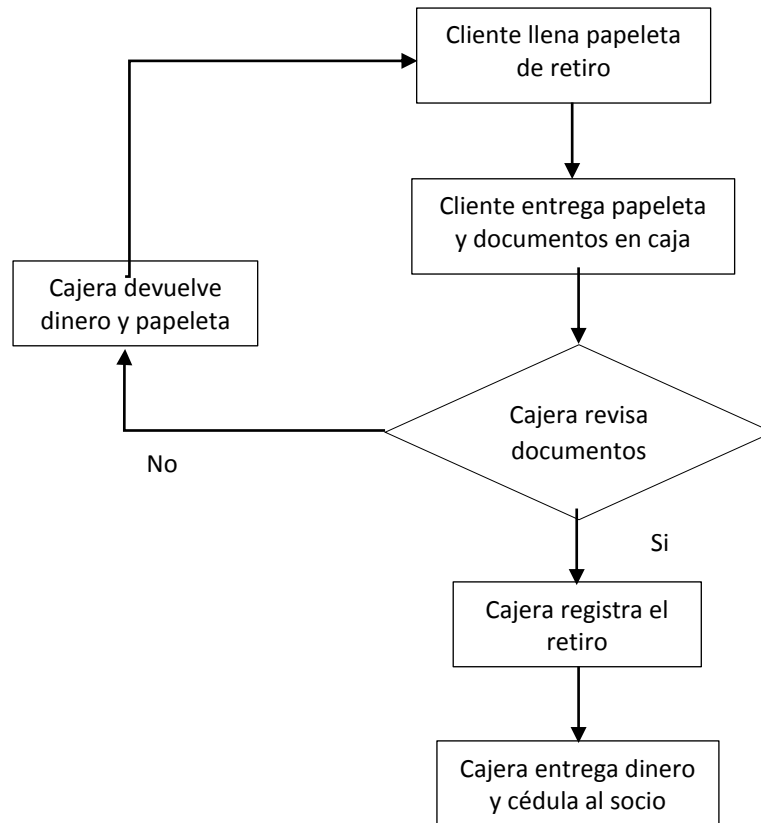
El retiro del crédito es la operación que se realiza una vez aprobada la concesión del crédito para que las personas pueden recibir el dinero y hacer uso de este, el socio en persona debe acercarse a caja de ahorro con los documentos necesarios para otorgarles el crédito.

Requisitos para retiro del crédito

Para el retiro de ahorro los socios deberán presentar la siguiente documentación

- Cédula de identidad
- Llenar papeleta de retiro
- Estar al día en las cuotas

Flujograma para el proceso de retiro del crédito



Tiempo Promedio de Retiro de Crédito

Actividades	Tiempo		Responsable
	mínimo	máximo	
Socio llena papeleta	4 min	6 min	socio
Conteo y verificación	1 min	3 min	cajera
Si es correcto se registra el retiro	1 min	2 min	Cajera
Entrega dinero y cédula al socio	30 segundos	1 minuto	cajera
En caso de no estar correctos los documentos devuelve cédula y papeleta al socio	30 segundos	1 min	cajera

Fuente: investigación directa
Elaborado por: el autor

Documentos que se utilizarán en la caja de ahorro y crédito

Dependiendo del servicio a ofrecer los documentos que se utilizarán son los siguientes:

Solicitud de apertura de cuenta.- para el momento de admisión de socios se deberá llenar esta solicitud.

Solicitud de crédito.- solicitud en la cual los socios detallan información como nivel de ingresos y el destino que tendrá el crédito.

Libreta de ahorro.- documento en donde se registran los movimientos de la cuenta del socio como depósitos, retiros, pago de cuotas de crédito, intereses, etc.

Papeletas de depósito y retiro de ahorros.- documento en donde el socio detalla la cantidad de dinero que va a retirar o depositar en la caja.

Contrato de crédito.- este documento se trata de un pagaré en donde el socio se compromete a cancelar la cantidad de dinero prestado en el tiempo acordado a una tasa de interés convenida entre las dos partes.

Requerimientos de muebles y enseres, equipos de computación y equipos de oficina

El requerimiento de equipos se centra en la necesidad de atender al estimado de clientes por día.

Muebles y Enseres

Descripción	Cantidad
Escritorio para computadora	1
Sillas	2
Archivadores	1

Elaborado por: el autor

Equipo de Computación

Descripción	Cantidad
Impresora Epson	1
computadora	1
Impresora matricial	1

Elaborado por: el autor

Útiles de oficina

Descripción	Cantidad
Resmas de papel A4	5
Calculadora	2
Carpetas	500
Grapadora	2
Tijera	2
Caja de esferos	1
Bloc de facturas	1
Papeletas de depósito y retiro	1000
Solicitud de apertura de cuenta y crédito	500
Libreta de ahorro	1000
teléfono	1

Elaborado por: el autor

Requerimiento tecnológico

El programa informático con el que se trabajará para realizar los registros de transacciones se planea utilizar el software que ofrece la REFSE.

Requerimiento tecnológico

Equipos	Cantidad
Software	1
Línea telefónica	1

Elaborado por: el autor

Requisitos legales

Equipos	Cantidad
Ruc	1
Permiso de funcionamiento	1
Patente municipal	1
Permiso de bomberos	1
Registro en la superintendencia de economía popular y solidaria	1

Elaborado por: el autor

Requerimiento de personal

Se debe señalar el tipo de personal que se necesitará para la caja de ahorro, para iniciar se propone trabajar con dos personas el gerente o administrador que será elegido entre los socios y su trabajo será voluntario sin remuneración y la contadora cajera la cual permanecerá en la institución para realizar todas las actividades necesarias.

Personal Necesario

Descripción	Cantidad
Gerente	1
Secretaria contadora cajera	1

Elaborado por: el autor

ESTUDIO ADMINISTRATIVO LEGAL

Descripción legal para la constitución de la Caja de Ahorro CAMALACATOS

Para constituir la caja de ahorro de forma legal debemos ampararnos en las leyes vigentes como lo son la constitución de la república del Ecuador y la ley de economía popular y solidaria.

La constitución política del Ecuador establece:

Art. 308. Las actividades financieras son un servicio de orden público y podrán ejercerse, previa autorización del Estado, de acuerdo con la ley; tendrán la finalidad fundamental de preservar los depósitos y atender los requerimientos de financiamiento para la consecución de los objetivos de

desarrollo del país. Las actividades financieras intermediarán de forma eficiente los recursos captados para fortalecer la inversión productiva nacional, consumo social y ambientalmente responsable.

Art. 310. El sector financiero público tendrá como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. El crédito que otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía.

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

La ley de economía popular y solidaria dice:

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.

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.

AUTORESPONSABILIDAD

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

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.

Capítulo tercero naturaleza jurídica y legislación aplicable

Art. 18 Las organizaciones económicas del sector comunitario, no requieren personalidad jurídica para su funcionamiento, sin embargo, para acogerse a la presente ley, se registrarán en el Instituto de Economía Popular y Solidaria, de acuerdo con lo dispuesto en el reglamento general de la misma.

Libertad de Denominación

Art. 19 Las organizaciones económicas del sector comunitario, podrán adoptar la denominación que convenga a sus intereses, pero no podrán denominarse, fundaciones, corporaciones ni cooperativas

Requisitos para constituir la caja de ahorro CAMALACATOS

De acuerdo a lo establecido en el reglamento de la ley de Economía Popular y Solidaria.

DE LAS ENTIDADES ASOCIATIVAS O SOLIDARIAS, CAJAS Y BANCOS COMUNALES Y CAJAS DE AHORRO

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 regirá por lo dispuesto para las organizaciones comunitarias.

Art. 5.- Requisitos organizaciones comunitarias.- Las organizaciones comunitarias para la obtención de personalidad jurídica presentarán ante la Superintendencia una solicitud, junto con el acta constitutiva, suscrita al menos por diez miembros fundadores y copia de la cédula de identidad del representante provisional y el certificado de depósito del aporte del fondo social inicial por el monto fijado por el Ministerio de Coordinación de Desarrollo Social.

Art. 6.- Requisitos asociaciones EPS.- Las asociaciones EPS, por su parte presentarán los siguientes documentos:

1. Solicitud de constitución
2. Reserva de denominación
3. Acta constitutiva, suscrita por un mínimo de diez asociados fundadores.
4. Lista de fundadores, incluyendo, nombres, apellidos, ocupación, número de cédula, aporte inicial y firma
5. Estatuto social, en dos ejemplares

6. Certificado de depósito del aporte del capital social inicial, por el monto fijado por el Ministerio de Coordinación de Desarrollo Social, efectuado, preferentemente, en una cooperativa de ahorro y crédito.

ESTATUTO DE LA CAJA DE AHORRO “CAMALCATOS” PARROQUIA MALACATOS

CAPITULO I CONSTITUCIÓN, DOMICILIO Y FINES

Art. 1.- Constituyese la Caja de Ahorro “CAMALACATOS”, con domicilio legal en la parroquia Malacatos, Cantón y Provincia de Loja, República del Ecuador.

Art. 2.- La Caja de Ahorro “CAMALACATOS” es una organización de derecho privado, sin fines de lucro regulada por las disposiciones del Código Civil y más disposiciones legales vigentes para el efecto.

Art. 3.- Para pertenecer a la Caja de Ahorro “CAMALACTOS”, será condición indispensable ser morador de la parroquia Malacatos.

Art. 4.- La Caja de Ahorro “CAMALACTOS”, tendrá por objeto y finalidad:

- a) Procurar la superación de sus socios, su desarrollo social y económico, fomentando el espíritu de solidaridad y disciplina, mediante su capacitación con cursos, conferencias y otros eventos.
- b) Promover el ahorro para canalizarlo en préstamos a sus socios.

- c) Otorgar préstamos en condiciones ventajosas y en base de los ahorros de los asociados.
- d) Promover cualquier acción popular y solidaria en beneficio de la Caja de Ahorro y Crédito.

Art. 4.- La Caja de Ahorro tiene como finalidad realizar sus actividades mediante los aportes y retiros que realicen sus socios, y demás ingresos considerados en este Estatuto y en su Reglamento.

CAPITULO II

Organización

Art. 5.- La Caja de Ahorro "CAMALACTOS", tendrá los siguientes organismos directivos:

- a) Asamblea General.
- b) Consejo de administración
- c) Consejo de Vigilancia.
- d) Comité de crédito.
- e) Gerencia
- f) contadora secretaria

Art. 6.- La Asamblea General de la Caja de Ahorro, es su máximo organismo y estará integrada por todos los socios reunidos previa convocatoria.

Art. 7.- La Mayoría para la reunión de la Asamblea General, en primera convocatoria, se establecerá con la asistencia de la mitad más uno de sus socios; y, en segunda convocatoria, se instalará la sesión luego de transcurrida una hora de la señalada para la primera, con el número de socios presentes.

Art. 8.- La convocatoria a Asamblea General hará el Presidente de la Caja de Ahorro, con indicación del orden del día y mediante comunicación escrita a los miembros, El orden del día podrá modificarse únicamente por resolución de la Asamblea General.

Art. 9.- El consejo de administración será designado por la Asamblea General, y estará integrado por: Presidente (a); Vicepresidente (a); Tesorero (a); Secretario (a); y, Tres vocales principales y tres suplentes. (Este Art. será considerado a futuro, cuando la caja de ahorro y crédito tenga una base por lo menos de 30 socios).

Art. 110.- Todos los miembros del consejo de administración deberán tener necesariamente la calidad de socios de la Caja de Ahorros y tendrán derecho a voz y voto.

Art. 11.- Corresponde al Presidente:

- a) Representar legal, judicial y extrajudicialmente, a la Caja de Ahorro.
- b) Convocar y presidir las sesiones de Asamblea General y de Directorio.

- c) Suscribir la correspondencia oficial y legalizar la documentación interna del mismo.
- d) Cumplir y hacer cumplir las resoluciones de la Asamblea General y del Directorio; Controlar que la contabilidad se lleve legalmente, sirviéndose de un asesor técnico si el caso amerita.
- e) Autorizar con su firma y la del Tesorero, los egresos, documentos bancarios y obligaciones que asuma la Caja de Ahorro.
- f) Presidir el Comité de Crédito.
- g) Presentar a la Asamblea General, anualmente, un informe de las actividades del directorio; y,
- h) Las demás atribuciones que le otorguen el Estatuto, la Asamblea General y el Directorio.

Art. 12.- Corresponde al Vicepresidente:

- a) Reemplazar al Presidente en caso de ausencia temporal o definitiva.
- b) Coordinar la labor de los consejos y comisiones.

Art. 13.- Corresponde al Tesorero:

- a) Recaudar los fondos de la Caja de Ahorro y manejarlos con autorización del Directorio y el Presidente.
- b) Suscribir, con el presidente, los documentos a los que hace referencia el artículo catorce de estos Estatutos
- c) Ser depositario de los bienes de la Entidad y llevar el inventario de los mismos; y,

- d) Presentar los informes sobre el movimiento económico y financiero al Directorio y a la Asamblea General.
- e) Actuar como secretario del Comité de Crédito.
- f) En caso de renuncia o inhabilidad del tesorero, el presidente convocará a Asamblea General extraordinaria en el plazo máximo de ocho días para el nuevo nombramiento.

Art. 14.- Corresponde al Secretario:

- a) Llevar los libros de actas de Asamblea General y Directorio.
- b) Mantener la correspondencia al día.
- c) Legalizar y dar fe con su firma y conjuntamente con el presidente las actas y documentos comunicados.
- d) Organizar y conservar el archivo de la Entidad.
- e) Citar a las sesiones de Asamblea General y del Directorio, conjuntamente con el Presidente, emitir los informes que le soliciten.
- f) Las demás obligaciones que señalen las Leyes.

Del Consejo de Vigilancia

Art. 15.- El Consejo de Vigilancia es el organismo encargado de controlar las actividades administrativas y financieras de la Caja de Ahorro. CAMALACTOS.

Estará integrada por tres miembros, nombrados por la Asamblea General por un período de un año, pudiendo ser reelegidos hasta por dos períodos consecutivos.

Art. 16.- El Consejo de Vigilancia se reunirá dentro de la primera semana después de su elección y se elegirá de su seno un presidente(a) y un secretario(a); sesionará ordinariamente una vez por mes y, extraordinariamente, las veces que las circunstancias lo ameriten. Las decisiones se tomarán por mayoría. El quórum estará formado por la presencia de dos de sus miembros y, en este caso las decisiones se tomarán por unanimidad.

Art. 17.- El Consejo de Vigilancia será el que informe sobre el aspecto económico y financiero de la Caja de Ahorro, en sesión de asamblea general que se realizará ordinariamente tres veces al año y, extraordinariamente, cuando sea necesario.

CAPITULO III

El Comité de Crédito

Art. 18.- El Comité de Crédito de la Caja de Ahorros estará integrado por el Presidente de la Caja de Ahorros y dos vocales, elegidos por el Directorio de la Caja de Ahorros. El Presidente tendrá voto dirimente.

Art. 19.- El Comité de Crédito es el encargado de estudiar, aprobar o rechazar las solicitudes de crédito, de acuerdo con el reglamento de crédito. Se reunirá ordinariamente cada quince días (Cuando se cumpla con el Art. 11).

Art. 20.- Son socios de la Caja de Ahorro, los socios fundadores y los que ingresaren con posterioridad en tal calidad.

Art. 21.- Los socios tendrán las siguientes obligaciones:

- a) Respetar el Estatuto y Reglamento vigente.
- b) Acatar las disposiciones de este Estatuto y del Reglamento de la Caja de Ahorro y cumplir puntualmente sus compromisos de carácter económico.
- c) Desempeñar fielmente los cargos para los que hayan sido elegidos.
- d) Asistir a todos los actos o reuniones a las cuales sean convocados.
- e) Cumplir las resoluciones que dicte la Asamblea General y los Organismos de la Caja de Ahorro siempre que estos no violen la Ley.

Art. 22.- Son derechos de los socios:

- a) Elegir y ser elegidos para cargos de dirección.
- b) Presentar al Directorio cualquier proyecto o iniciativa que tenga por objeto el mejoramiento de la Entidad.
- c) Apelar ante la Asamblea General, cuando hubiese sido sancionado por el Directorio; e, Intervenir con voz y voto en la Asamblea General.

Del Régimen Económico

Art. 23.- El Capital de la Caja de Ahorro, se compone:

- a) De las cuotas de ingreso.

- las cuotas de ingreso de los socios serán en calidad de certificados de aportación y otorgarán derechos de socio a su depositante.
- los certificados de aportación depositados por los socios conformarán el capital de la caja de ahorro no podrán ser retirados en ningún caso
- las cuotas de ingreso o certificados de aportación no cobran interés.
- b) De las cuotas ahorradas por cada uno de los socios en forma voluntaria, y los intereses que generen las mismas.
 - las cuotas mensuales es un deposito obligatorio que deben realizar mensualmente los socios.
 - el valor de la cuota será determinado por el Consejo de Administración.
 - Las cuotas ahorradas por los socios mensualmente ganarán el respectivo interés de acuerdo a lo establecido por el Banco central del Ecuador
 - las cuotas mensuales aportadas por los socios no podrán ser retiradas en bajo ningún concepto y serán devueltas solo en caso de liquidación o disolución de la caja de ahorro.
- c) De las multas descontadas a los socios.
- d) De la cuota para gastos de organización y administrativos.
- e) De los bienes muebles o inmuebles que se adquieran.
- f) Del producto que se obtenga por inversiones, publicaciones, actividades sociales y deportivas, etc., programadas por la Caja de Ahorro,
- g) Por todas las donaciones, aportes, legados, etc., que reciban en su favor, con beneficio de inventario.

CAPÍTULO IV

Disolución y Liquidación

Art. 24.- La Caja de Ahorro CAMALACATOS se disolverá por la voluntad de las dos terceras partes de la totalidad de sus socios reunidos en Asamblea General convocada para el efecto.

Art. 25.- La liquidación de la Caja de Ahorro CAMALCATOS se realizará de acuerdo a las disposiciones que se encuentren vigentes a esa fecha.

CAPITULO V

DISPOSICIONES GENERALES

Art. 26.- Los miembros del Consejo de administración durarán un año en sus funciones y podrán ser reelegidos.

Art. 27.- La Caja de Ahorro Iniciativa Comunitaria no podrá tomar parte en actos de política partidista o manifestaciones de carácter religioso.

Art. 28.- Las reformas al Estatuto serán aprobadas en dos días distintos, previo el informe presentado de una comisión nombrada por el Directorio para el efecto.

Art. 29.- La Asamblea General resolverá sobre la afiliación de la Caja de Ahorro a entidades de carácter nacional o internacional.

Art. 30.- Las resoluciones de Asamblea General de la Caja de Ahorro se tomarán por mayoría de los socios asistentes, sea en primera o en segunda convocatoria.

Art. 31.- La calidad de socio se pierde por:

- a) Renuncia escrita dirigida al Directorio y aceptada por éste.
- b) Por retiro de la totalidad de los ahorros del socio.
- c) Por expulsión acordada por el Directorio, fundamentada en alguna de las siguientes causas: actitudes disociadoras, deshonestidad comprobada en su relación con la Caja de Ahorros e incumplimiento de las disposiciones emanadas de la Asamblea General o del Directorio.

Art. 32.- Para todo lo no contemplado en el presente estatuto, se estará a lo dispuesto en las disposiciones legales vigentes.

DISPOSICIONES TRANSITORIAS:

Para la capitalización de la Institución, durante el primer trimestre de funcionamiento de la Caja de Ahorros, los socios no podrán retirar valor alguno de sus ahorros.

En el plazo de sesenta días el Directorio redactará el Reglamento al Estatuto y Reglamento de Crédito, otros reglamentos e instructivos necesarios para el correcto funcionamiento de la Caja de Ahorros.

DECLARACIONES:

El patrimonio con el que se constituye la Caja de Ahorros se irá conformando de acuerdo a estos Estatutos y a lo que los socios, de manera voluntaria, transfieran a su favor.

REGAMENTO DE CREDITO CAJA DE AHORRO "CAMALACATOS"

TITULO I

Normas Generales

Artículo 1: El presente Reglamento regula las políticas de crédito por la cual deberán registrarse todas las materias relacionadas con el objetivo social y con los procesos operacionales asociados a la evaluación, otorgamiento, y administración de las operaciones de crédito.

Artículo 2: Constituye misión esencial de la "Caja de Ahorro", presentar a sus socios servicios crediticios. Administrar eficientemente los recursos económicos de que dispone para dicho efecto y lograr la recuperación de la totalidad de los préstamos colocados.

Artículo 3: El otorgamiento de todo crédito debe regirse por las normas del presente reglamento y el Estatuto Social.

Artículo 4: La duración de este reglamento será indefinida y podrá ser modificado de acuerdo a lo establecido en la norma pertinente.

Artículo 5: En conformidad al Estatuto Social, tendrán derecho a crédito todos los socios que se encuentren al día en el cumplimiento de sus obligaciones pecuniarias con la “Caja de Ahorro” y cuenten con la capacidad de pago para pagar las obligaciones que contraigan con aquella.

Artículo 6: Todos los créditos otorgados a sus socios devengarán intereses sobre el capital prestado. La tasa máxima de interés aplicable a cada tipo de crédito será fijado por la comisión de crédito. El interés por mora subirá 1% sobre el interés vigente.

Artículo 7: A los créditos para su cobro, se les aplicará el sistema de interés simple, de conformidad a las disposiciones legales vigentes

Artículo 8: El plazo de amortización de los créditos estará determinado por la capacidad de pago del deudor, tipo de crédito que se trate y la disponibilidad de recursos que tenga la “Caja de Ahorro”.

Artículo 9: Ningún Socio podrá reclamar condiciones crediticias diferentes a las que establece el presente Reglamento.

Artículo 10: La “Caja de Ahorro” podrá cobrar directamente al socio solicitante, los gastos efectivos y directos, asociados a gastos notariales, tasación y otros relacionados con el otorgamiento del crédito, o de sus garantías; así como, respectiva comisión por el crédito.

Artículo 11: La Presidencia (Gerencia), deberá llevar permanentemente actualizados, registros que contengan los antecedentes de todos los créditos otorgados y el comportamiento de pago de los socios,

TITULO II

Otorgamiento de Créditos

Artículo 12: 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”.

Artículo 13: 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.

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.

Artículo 14: 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.

Artículo 15: 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.

Artículo 16: Los créditos serán aprobados por el Presidente y la “Comisión de Crédito”,

TITULO III

Artículo 17: La “Caja de Ahorro” podrá otorgar los siguientes tipos de créditos, al inicio de sus operaciones, atendiendo al destino de los recursos:

- Micro crédito minorista

TITULO IV

De la Justificación de Ingresos

Artículo 18: Al solicitar un crédito, los socios deberán justificar lo ingresos y la actividad laboral que realicen.

TITULO V

De la Documentación y Garantía de los Créditos

Artículo 19: El Presidente (Gerente) podrá exigir, las garantías que estime prudente y necesarias según fuera el monto y condiciones del crédito solicitado, la solvencia demostrada por el solicitante y otras circunstancias que merecieran ser consideradas al efecto. Las garantías podrán consistir en codeudores solidarios.

Artículo 20: Todos los créditos se documentaran mediante la suscripción o aceptación de pagarés, letras de cambio, que determine la Comisión de Crédito.

Artículo 21: Solo se efectuara la entrega del dinero prestado, después de que el socio haya suscripto o aceptado el documento en el que consta el crédito.

Artículo 22: No podrán ser garantes, las personas que se encuentren en las siguientes situaciones:

- a. Que se encuentren en mora o atrasado el pago de créditos que se le hubiera otorgado.
- b. Que sean dirigentes y funcionarios de la “Caja de Ahorro”.
- c. Quienes ya son garantes de un crédito.

TITULO VI

Del Pago de los Créditos

Artículo 23: Todos los pagos de los créditos concedidos por la “Caja de Ahorro”, podrán hacerse mediante depósito directo en la “Caja de Ahorro”

Artículo 24: Todos los pagos deberán efectuarse a más tardar, en la fecha de vencimiento pactada en los contratos o documentos suscritos por el socio. Si el día de pago cayera en día feriado, el pago deberá realizarse en cualquier día hábil de los siguientes ocho días del periodo de gracia que la caja da a sus clientes; salvo que la “Caja de Ahorro” establezca lo contrario.

En el no pago oportuno de cualquier compromiso pecuniario del socio con la “Caja de Ahorro” será sancionado con el cobro de interés máximo convencional permitido a pactar, legalmente aplicable al tipo de operación

de que se trate, sin perjuicio de las demás sanciones que La Ley, el Estatuto Social o este Reglamento establezcan.

Artículo 25: 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.

Artículo 26: El pago total de la deuda comprende capital, intereses, gastos, costas y reajustes.

Artículo 27: Si se debe capital e interés, el pago se imputara primeramente a los intereses.

TUTLO VII

De la Negociación y Renegociación del Crédito

Artículo 28: 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.

El administrador deberá informar mensualmente al Consejo de Administración acerca de las renegociaciones efectuadas por la “Caja de Ahorro” durante el mes inmediatamente anterior. Así mismo trimestralmente deberá informar al Consejo acerca del estado de cumplimiento (morosidad) de la cartera de crédito renegociados.

TITULO VIII

De la Clasificación de Cartera de Créditos

Artículo 29: En forma periódica, en los meses de junio y diciembre de cada año, el administrador dispondrá la ejecución de un proceso de clasificación de la cartera de créditos, mediante el cual se evaluara la morosidad de los socios deudores, respecto de la totalidad de sus obligaciones, con la “Caja de Ahorro”.

Artículo 30: La clasificación de la cartera incluirá los saldos de préstamos vigentes y vencidos, incluidos los respectivos intereses y reajustes por cobrar.

Artículo 31: La “Caja de Ahorro” deberá mantener una provisión global para cubrir el riesgo de la cartera de colocaciones, determinadas al 31 de diciembre de cada año.

Artículo 32: El traspaso a cartera vencida de los créditos en morosidad, deberá efectuarse en conformidad a las disposiciones establecidas por el organismo fiscalizador respectivo.

Artículo 33: De conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Social y la Ley de Economía Popular y Solidaria, podrá acordar la creación de fondos especiales de y prevenir situaciones de insolvencia patrimonial de la caja de ahorro

TITULO IX

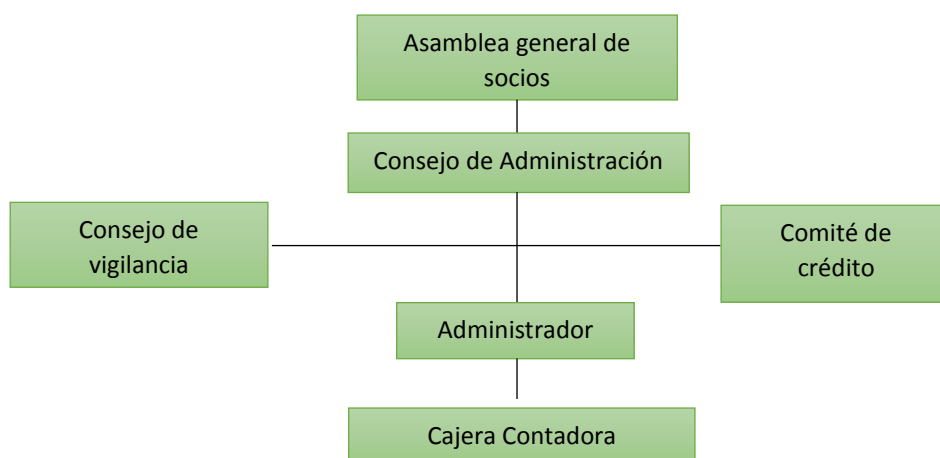
De la Reforma Interpretación y Contemplación del Reglamento de Créditos

Artículo 34: El “Consejo de Administración” por acuerdo adoptado por la mayoría de sus miembros titulares, podrán modificar el reglamento.

Artículo 35: El “Consejo de Administración” tiene la potestad de resolver cualquier situación no contemplada en este documento.

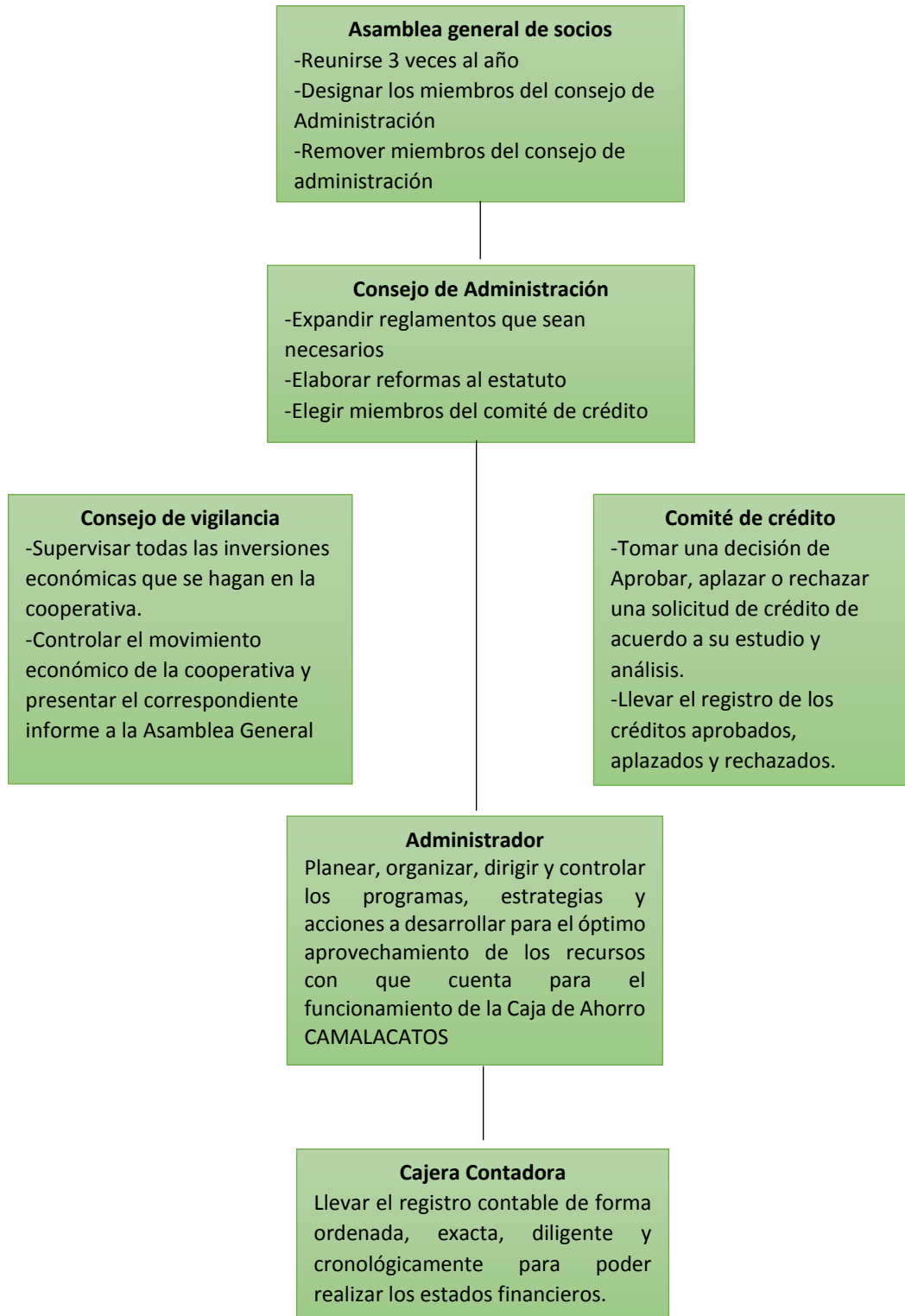
Organización Estructural de la Caja de Ahorro CAMALACATOS.

Gráfico 23 Organigrama estructural



Elaborado por: EL autor

Gráfico 24 Organigrama Funcional



Elaborado por: EL autor

Manuales de Funciones

Para detallar las actividades que realizarán los empleados de la caja de ahorro y crédito se realizan los manuales de funciones para cada puesto.

Manual de Funciones de la Asamblea general

I. IDENTIFICACIÓN	
Nivel:	
Denominación:	Asamblea general
Dependencia:	Junta general de socios
II. PROPOSITO PRINCIPAL	
La Asamblea General de la Caja de Ahorro, es su máximo organismo y estará integrada por todos los socios reunidos previa convocatoria.	
III. FUNCIONES	
<ol style="list-style-type: none">1. Reunirse, tres veces al año, en Asamblea General Ordinaria, y extraordinariamente por resolución del Directorio cuando el caso lo amerite, o a pedido del treinta por ciento de los socios, previa convocatoria que se efectuará con cuarenta y ocho horas de anticipación.2. Designar, cada año en sesión de Asamblea General Ordinaria, a los miembros del Consejo de Administración, los que serán posesionados en la misma sesión. Si no se hubieren posesionado ante la Asamblea, los socios nombrados para el Directorio se posesionarán ante el Presidente y el Secretario de la Caja de Ahorro.3. Hacer sugerencias sobre el plan anual de actividades y su financiamiento.4. Autorizar contratos y egresos que no sean por los préstamos, siempre que éstos excedan de la CANTIDAD QUE ESTABLEZCA LA ASAMBLEA Dólares de los Estados Unidos de América.5. Remover con justa causa a los miembros del consejo de administración.6. Designar las comisiones permanentes y especiales.7. Resolver la expulsión del socio, cuando haya sido conocida por apelación, si la falta lo amerita.8. Resolver, en última instancia, sobre las sanciones que impusiera el Directorio a los socios Aprobar y reformar el Estatuto de la Caja de Ahorro.9. Resolver sobre todo aquello que no estuviera contemplado en el Estatuto.	
IV. REQUISITOS	
Ser socio de la caja de ahorro	

Manual de Funciones del Consejo de Administración

I. IDENTIFICACIÓN	
Nivel:	Consejo
Denominación:	Consejo de administración
Dependencia:	Asamblea general
II. PROPOSITO PRINCIPAL	
Conocer, proponer, determinar y aprobar el Estatuto, reglamentos y las políticas institucionales de carácter administrativo, técnico y financiero	
III. FUNCIONES	
<ol style="list-style-type: none"> 1. Expedir los reglamentos que fueren necesarios. 2. Cumplir y hacer cumplir el Estatuto, los Reglamentos y Resoluciones de la Asamblea General. 3. Elaborar Proyectos de reformas al estatuto. 4. Dirigir la administración de la entidad. 5. Preparar el plan de actividades y el presupuesto anual de la Caja. 6. Aprobar los informes mensuales de contabilidad. 7. Fijar la tasa de interés activa y pasiva de las operaciones de la Institución. 8. Elegir tres vocales que conformarán el Comité de Crédito; y, 9. Sancionar el incumplimiento de los socios, quienes ejercerán su derecho de defensa y apelación. 	
IV. REQUISITOS	
Ser socio de la caja de ahorro	

Manual de Funciones del Consejo de Vigilancia

I. IDENTIFICACIÓN	
Nivel:	Consejo
Denominación:	Consejo de vigilancia
Dependencia:	Asamblea general
II. PROPOSITO PRINCIPAL	
El Consejo de Vigilancia es el organismo encargado de controlar las actividades administrativas y financieras de la Caja de Ahorro. CAMALACTOS.	
III. FUNCIONES	
<ol style="list-style-type: none"> 1. Supervisar todas las inversiones económicas que se hagan 2. Controlar el movimiento económico de la caja y presentar el correspondiente informe a la Asamblea General; 3. Cuidar que la Contabilidad se lleve regularmente y con la debida corrección; 4. Emitir su dictamen sobre el balance semestral y someterlo a consideración de la Asamblea General. 5. Dar el visto bueno o vetar, con causa justa, los actos o contratos en que se comprometa bienes o crédito de la cooperativa cuando no estén de acuerdo con los intereses de la institución 6. Las demás atribuciones que le confiera el estatuto. 	
IV. REQUISITOS	
Ser socio de la caja de ahorro	

Manual de Funciones del Comité de crédito

V. IDENTIFICACIÓN	
Nivel:	Consejo
Denominación:	Consejo de vigilancia
Dependencia:	Asamblea general
VI. PROPOSITO PRINCIPAL	
Es una instancia colegia de decisión integrada por el presidente de la caja de ahorro y un número de socios nombrados por el directorio los cuales se reúnen con finalidad de tomar decisiones en la administración del crédito de la caja de Ahorro. CAMALACTOS.	
VII. FUNCIONES	
<ol style="list-style-type: none"> 1. Tomar una decisión de Aprobar, aplazar o rechazar una solicitud de crédito de acuerdo a su estudio y análisis, teniendo en cuenta los criterios fijados para tal efecto. 2. Llevar el registro de los créditos aprobados, aplazados y rechazados, dejando por escrito la razón y los requisitos a cumplir por parte de los solicitantes que en un principio no cumplen con las condiciones para su aprobación. 3. Estudiar e impartir su concepto sobre las solicitudes de reestructuración. 4. Llevar un libro de actas donde quedara explícita lo tratado en cada reunión para efectos de tener un control de las actividades realizadas. 5. Las demás que le asigne el Consejo de Administración. 	
VIII. REQUISITOS	
<ul style="list-style-type: none"> - Ser socio de la caja de ahorro - Conocer el reglamento de crédito, así como recomendar los ajustes que ha su criterio se deben implementar o modificar. 	

Manual de Funciones del Administrador

I. IDENTIFICACIÓN	
Nivel:	Ejecutivo
Denominación:	administrador
Dependencia:	Directorio de la junta
II. PROPOSITO PRINCIPAL	
Planear, organizar, dirigir y controlar los programas, estrategias y acciones a desarrollar para el óptimo aprovechamiento de los recursos con que cuenta para el funcionamiento de la Caja de Ahorro CAMALACATOS	
III. FUNCIONES	
<ol style="list-style-type: none"> 1. Fijar metas y objetivos para la caja de ahorro 2. Reconocer e identificar los problemas de la caja de ahorro 3. Buscar y utilizar información de interés para la caja de ahorro 4. Estudiar las mejores opciones de financiamiento para la caja de ahorro 5. Analizar y tomar decisiones para resolver los problemas que se presentan 6. Asumir la responsabilidad de la seguridad del personal de la caja de ahorro 7. Revisar los informes de contabilidad cada mes. 	
IV. CONTRIBUCIONES INDIVIDUALES	

<ol style="list-style-type: none"> 1. Realizar el presupuesto anual 2. Fiscalizar el cumplimiento de las salariales y contractuales del personal 3. Evaluar el cumplimiento de las proyecciones mes a mes, para dar cumplimiento a los objetivos 	
V. CONOCIMIENTOS BÁSICOS ESENCIALES	
<ol style="list-style-type: none"> 1. Normas de administración financiera 2. Administración de personal 3. Informática básica 	
VI. REQUISITOS DE ESTUDIO Y EXPERIENCIA	
EDUCACIÓN	EXPERIENCIA
Ingeniero en Banca y Finanzas Economista Ingeniero en Administración de Empresas	Mínimo 12 meses relacionado con el cargo

Manual de Funciones de la Cajera Contadora

I. IDENTIFICACIÓN	
Nivel:	Administrativo
Denominación:	Cajera contadora
Dependencia:	Administrador
II. PROPOSITO PRINCIPAL	
Llevar el registro contable de forma ordenada, exacta, diligente y cronológicamente para poder realizar los estados financieros.	
III. FUNCIONES	
<ol style="list-style-type: none"> 1. Contar el efectivo al recibir o entregar 2. Depositar y/o retirar al banco 3. Al final del día enviar el movimiento de caja a contabilidad 4. Permanecer en su puesto todo el momento 5. Registrar contablemente las operaciones relacionadas con el ingreso y salida de bienes de la empresa 6. Llevar todos los movimientos o registros contables al Programa que es el software utilizado por la organización para dicha actividad. 7. Llevar libros contables (Diario, mayor y inventarios). 8. Elaborar los comprobantes de diario, mediante el registro oportuno de la información siguiendo con los Principios Contables generalmente Aceptado, a objeto de obtener los estados financieros. 9. Recibir y verificar, información, comprobantes y facturas 10. Realizar el registro contable de las transacciones 11. Elaborar estados financieros 	
IV. CONOCIMIENTOS BÁSICOS ESENCIALES	
<ol style="list-style-type: none"> 4. Contabilidad bancaria 5. Informática básica 6. Manejo de sistemas contables 	
V. REQUISITOS DE ESTUDIO Y EXPERIENCIA	
EDUCACIÓN	EXPERIENCIA
Ingeniera en banca y finanzas Licenciada en contabilidad y auditoria	Mínimo 12 meses relacionado con el cargo

Filosofía de la caja de ahorro CAMALACATOS

Misión

Ofrecer servicios financieros a los habitantes de la parroquia Malacatos con eficiencia, eficacia y calidez, brindando alternativas de ahorro y financiamiento a los sectores más vulnerables para de esta manera apoyar su progreso y desarrollo socio económico.

Visión

La caja de ahorro CAMALACATOS se convierte en una reconocida y confiable institución financiera de la parroquia Malacatos su prestigio y valores sociales hacen que la población la considere como la primera opción al momento de invertir su dinero o pedir financiamiento.

Objetivos de la caja de ahorro:

- Fomentar la cultura de ahorro en la parroquia Malacatos
- Brindar apoyo financiero a los pequeños productores de la parroquia
- Promover la cooperación entre habitantes
- Crecer y hacer crecer económicamente a la parroquia

Valores

Honestidad.- Desarrollamos nuestra gestión bajo principios de responsabilidad, honradez y equidad, siendo coherentes entre lo que pensamos, decimos y hacemos.

Trabajo en Equipo.- Integramos nuestros esfuerzos individuales para conseguir los objetivos organizacionales. Confiamos en nuestra gente, escuchamos sus ideas y apoyamos su gestión porque sabemos que la manera de lograr la excelencia es el trabajo en equipo.

Compromiso.- Optimizamos el uso de los recursos para obtener el máximo rendimiento, orientando nuestro trabajo a brindar un servicio ágil, oportuno y competente, que permita la permanencia y crecimiento de nuestra Cooperativa.

Respeto.- Reconocemos el valor de las personas, dando una atención cordial, amable y oportuna.

Vocación al Servicio.- Nos preocupamos por mantener una relación permanente con el socio para conocer sus expectativas, intereses y necesidades, buscando la excelencia del servicio prestado y la satisfacción del socio

ESTUDIO ECONÓMICO FINANCIERO

Este estudio ordena y sistematiza la información de carácter monetario que proporcionan las etapas anteriores y elabora los cuadros analíticos que sirven de base para la evaluación económica

En el marco financiero se especifican las necesidades de recursos a invertir, con detalles de las cantidades y fechas para los diversos ítems señalados, su forma de financiación (aporte propio y créditos) y las estimaciones de ingresos y egresos para el período de vida útil del proyecto

Para poder determinar la viabilidad financiera se debe empezar a fijar todos los gastos e inversiones que se debe realizar para poner en marcha el proyecto.

INVERSIONES DEL PROYECTO

Comprende la inversión inicial constituida por todos los activos fijos, tangibles e intangibles necesarios para operar y el capital de trabajo.

Inversión fija

Los activos tangibles están referidos a los bienes propiedad de la empresa como equipos y mobiliaria.

Cuadro 37 Muebles y Enseres

Detalle	Cant	valor unitario	valor total
Escritorio para computadora	1	130,00	130,00
Silla giratoria ejecutiva	1	95,00	95,00
Mueble archivador	1	130,00	130,00
		subtotal	355,00
		IVA 12%	42,60
		TOTAL	397,60

Fuente: Anexo 3
Elaborado por: El Autor

Cuadro 38 Equipo de Computación

Detalle	Cant	Valor unitario	Valor total
Computador master PC gold DC3	1	409,86	409,86
Monitor 18,5 AOC LED	1	123,53	123,53
Impresora Epson Multi L210	1	359,42	359,42
Impresora matricial LX-350	1	367,37	367,37
		subtotal	1260,18
		IVA 12%	151,22
		TOTAL	1411,40

Fuente: Anexo 4
Elaborado por: El Autor

Cuadro 39 Resumen de Activos Fijos

Detalle	Valor
Muebles y Enseres	397,60
Equipo De Computación	1411,40
TOTAL	1809,00

Fuente: Cuadro 38, 39.
Elaborado por: El Autor

El valor total de inversión fija asciende a mil ochocientos nueve dólares.

Inversión en activos diferidos

Son activos intangibles, susceptibles de amortizar lo conforman los gastos de organización, gastos legales, permisos, gastos preparativos de

instalación, contrato de servicios básicos y puesta en marcha. Dentro de esta inversión se consideran inversiones y organización previa del proyecto

Cuadro 40 línea Telefónica

Detalle	Cant.	valor unitario	valor total
Línea telefónica	1	60,00	60,00
		sub total	60,00
		IVA 12%	7,20
		TOTAL	67,20

Fuente: CNT
Elaborado por: El Autor

Cuadro 41 Gastos de Constitución

Detalle	Cant.	Valor Unit.	Valor total
Minuta notaria	1	477	477
Escritura	1	200	200
Estatutos y reglamentos	1	200	200
Inscripción en el registro mercantil	1	50	50
Inscripción en SEPS	1	300	300
		TOTAL	1227

Fuente: SEPS, Municipio
Elaborado por: El Autor

Cuadro 42 Estudios Preliminares

Detalle	Valor
Estudio de mercado	100,00
Estudio técnico	80,00
Estudio administrativo legal	70,00
Estudio financiero	100,00
TOTAL	350,00

Fuente: El Autor
Elaborado por: El Autor

Cuadro 43 Software

Detalle	Cant.	Valor unitario	Valor total
Software	1	892,85	892,85
		subtotal	892,85
		IVA 12%	107,15
		TOTAL	1000,00

Fuente: REFSE
Elaborado por: El Autor

Cuadro 44 Resumen de activos Diferidos

DETALLE	VALOR
Línea Telefónica	67,20
Gastos De Constitución	1227,00
Estudios Preliminares	350,00
Software	1000,00
total activos diferidos	2644,20

Fuente: Cuadros 41, 42, 43 ,44

Elaborado por: El Autor

Inversión en capital de trabajo

En este caso el capital de trabajo estaría conformado por: sueldos y salarios, servicios básicos, útiles de oficina, gasto de imprenta, suministros de limpieza, permisos de funcionamiento, publicidad y propaganda.

Cuadro 45 Arriendo

Detalle	Unidad	Cantidad	Valor
Pago de Arriendo	Mes	12	80,00
TOTAL ANUAL			960,00

Elaborado por: El Autor

Cuadro 46 Roles de pago

ROL DE PAGOS SECRETARIA CONTADORA		
DENOMINACIÓN	AÑO 1	AÑO 2
Sueldo	360,00	360,00
Horas Extra	0,00	0,00
Décimo Tercero	30,00	30,00
Décimo Cuarto	29,50	29,50
Vacaciones	15,00	15,00
Aporte Patronal 12,15%	43,74	43,74
Fondos De Reserva 8,33%		29,99
Total Ingresos	478,24	508,23
Aporte Personal 9,45%	34,02	34,02
TOTAL EGRESOS	34,02	34,02
TOTAL A PAGAR	444,22	474,21
TOTAL ANUAL	5330,64	5690,49

Elaborado por: El Autor

Como se puede observar solo se contratará a una persona para que permanezca de forma permanente en la institución y realice todas las funciones necesarias.

Cuadro 47 Servicios Básicos

Detalle	Cant.	Costo Mensual	Costo Anual
Teléfono	12	7,50	90,00
Internet	12	20,16	241,92
Agua	12	8,90	106,80
Energía eléctrica	12	10,00	120,00
		SUB TOTAL	558,72
		IVA 12%	67,05
		TOTAL	625,77

Fuente: EERSA, Municipio, CNT
Elaborado por: El Autor

Cuadro 48 Útiles de Oficina

Detalle	Cant.	valor unitario	valor total
Resmas de papel A4	5	3,10	15,50
Calculadora	1	23,39	23,39
Carpetas de cartón	500	0,17	85,00
Grapadora	1	6,36	6,36
Tijera	1	1,25	1,25
caja de 12 esferos	1	5,58	5,58
Perforadora	1	4,83	4,83
		Subtotal	141,91
		IVA 12%	17,03
		TOTAL	158,94

Fuente: Anexo 6
Elaborado por: El Autor

Cuadro 49 Gasto Imprenta

Detalle	Cant.	Valor Unit.	Valor Total
Papeletas de depósito y retiro	10000	0,02	160,00
Libreta de ahorro	500	0,12	60,00
		subtotal	220,00
		IVA 12%	26,40
		TOTAL	246,40

Fuente: Imprenta Santiago
Elaborado por: El Autor

Cuadro 50 Publicidad y Propaganda

Detalle	Unidad	Cant.	Costo Mensual	Costo Anual
Publicidad radial	MES	12	13,39	160,71
			SUBTOTAL	160,71
			IVA 12%	19,29
			TOTAL	180,00

Fuente: Estéreo el Cisne
Elaborado por: El Autor

Cuadro 51 Suministros de Limpieza

Descripción	Cant.	Valor Unitario	Valor Total
Detergentes 5kg	2	12,68	25,36
Desinfectante galón	1	4,24	4,24
Escoba TR	1	2,46	2,46
Trapeador rectangular	1	3,21	3,21
Recogedor rectangular	1	1,34	1,34
		sub total	36,61
		IVA 12%	4,39
		TOTAL	41,00

Fuente: Anexo 7
Elaborado por: El Autor

Cuadro 52 Permiso de Funcionamiento

Detalle	Cant.	Total	
Permiso de bomberos	1	60,00	
Pago de patente municipal	1	40,00	
Documentación para permisos	1	35,00	
Pago al municipio	1	30,00	
RUC	1	25,00	
		total	190,00

Fuente: municipio de Loja, Bomberos
Elaborado por: El Autor

Cuadro 53 Resumen de Capital de trabajo

Detalle	Anual
Arriendo	960,00
Sueldos y salarios	5330,64
Servicios básicos	625,77
Útiles de oficina	158,94
Gasto de imprenta	246,40
Publicidad y propaganda	180,00
Suministros de limpieza	41,00
Permisos de funcionamiento	190,00
TOTAL	7732,75

Fuente: cuadros 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52.
Elaborado por: El Autor

Cuadro 54 Resumen de Inversiones del Proyecto

Detalle	AÑO 1
INVERSIÓN EN ACTIVOS FIJOS	
Muebles y Enseres	397,60
Equipo de Computación	1411,40
TOTAL ACTIVOS FIJOS	1809,00
INVERSIÓN EN ACTIVO DIFERIDO	
Línea telefónica	67,20
Gastos de constitución	1227,00
Estudios preliminares	350,00
Software	1000,00
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	2644,20
CAPITAL DE TRABAJO	
Arriendo	80,00
Sueldos y salarios	444,22
Servicios básicos	52,15
Útiles de oficina	158,94
Gasto imprenta	246,40
Publicidad y propaganda	15,00
Suministro de limpieza	41,00
Permisos de funcionamiento	15,83
TOTAL CAPITAL DE TRABAJO	1053,54
TOTAL DE INVERSIONES	5506,74

Fuente: cuadros 40, 45, 54

Elaborado por: El Autor

La inversión inicial del proyecto será de 5506,74 dólares

Financiamiento de la Inversión

El financiamiento del proyecto de la caja de ahorro será a través del capital propio de la caja de ahorros y corresponde a 5506,74 dólares.

Cuadro 55 Financiamiento de la Inversión

DETALLE	% DE FINANCIAMIENTO	TOTAL FINANCIADO
CAPITAL PROPIO	100%	5506,74
TOTAL	100%	5506,74

Fuente: cuadro 55

Elaborado por: El Autor

PRESUPUESTO

INGRESOS

La determinación de los ingresos se realiza en base a los certificados de aportación, ahorros y créditos que colocará la Caja de Ahorro.

Ingresos por Ahorro Obligatorio

Según el estudio de mercado se determinó un ahorro promedio de cada persona y también se calculó la demanda insatisfecha la misma que se la utilizó después para calcular la capacidad instalada con esta y el valor de la cuota mensual de socios de 15 dólares se determina los ingresos por ahorro obligatorio

Cuadro 56 Ingresos por Ahorro

Año	Demanda de ahorro	cuota	meses	Total anual	Total ahorro
0	392	15,00	12	180,00	70560,00
1	398	15,00	12	180,00	71640,00
2	403	15,00	12	180,00	72540,00
3	409	15,00	12	180,00	73620,00
4	414	15,00	12	180,00	74520,00
5	420	15,00	12	180,00	75600,00

Fuente: cuadro 27

Elaborado por: El Autor

Ingresos por certificados de aportación

Los certificados de aportación lo pagarán una solo vez los clientes al momento de convertirse en socios de la caja de ahorro.

Cuadro 57 Ingresos por certificados de aportación

Año	Demanda	Certificado de Aportación	Total Certificados de Aportación
0	392	10,00	3920,00
1	398	10,00	3980,00
2	403	10,00	4030,00
3	409	10,00	4090,00
4	414	10,00	4140,00
5	420	10,00	4200,00

Fuente: cuadro 26

Elaborado por: El Autor

Interés por créditos colocados

El ingreso por interés ganado que obtendrá la caja de ahorro es de acuerdo a la tasa de interés de 15,5% anual a 12 meses plazo, tomando en cuenta la capacidad utilizada del proyecto.

Para conocer el ingreso monetario por intereses se realiza una amortización con el total del monto colocado en créditos durante cada año de vida útil del proyecto.

Cuadro 58 Interés del Crédito

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Número de socios	392	398	403	409	414
Certificados de aportación	3920,00	3980,00	4030,00	4090,00	4140,00
Ahorro obligatorio	70560,00	142200,00	214740,00	288360,00	362880,00
Total de captaciones	74480,00	146180,00	218770,00	292450,00	367020,00
10% de reserva legal	7448,00	14618,00	21877,00	29245,00	36702,00
Disponible para créditos	67032,00	131562,00	196893,00	263205,00	330318,00
Tasa de interés	15,50%	15,50%	15,50%	15,50%	15,50%
INTERÉS GANADO	5760,26	11305,52	16361,76	22617,99	28385,22

Fuente: Anexo 8

Elaborado por: El Autor

EGRESOS

El cálculo se lo realiza con el total del ahorro obligatorio y una tasa de interés de 1,30% anual la cual está acorde con las tasas emitidas por el banco central del Ecuador.

Cuadro 59 Interés del Ahorro

Año	Ahorro Anual	Total Ahorro Acumulado	Interés Por Ahorro
0	70560	70560,00	917,28
1	71640	142200,00	1848,60
2	72540	214740,00	2791,62
3	73620	288360,00	3748,68
4	74520	362880,00	4717,44
5	75600	438480,00	5700,24

Fuente: cuadro 56

Elaborado por: El Autor

Gastos depreciaciones y amortizaciones

Aquí se contabiliza la disminución en el valor de los activos fijos de la caja de ahorro debido al desgaste físico.

Cuadro 60 Depreciaciones

DESCRIPCIÓN	Valor en Libros	años de vida útil	% de depreciación	valor residual	depreciación anual	valor rescate
Muebles y Enseres	397,60	10	10,00%	39,76	35,78	218,68
Equipo de Computación	1411,40	3	33,33%	470,47	313,66	784,08
Sub total					349,44	1002,76
Reinversión de equipo de computación	1411,40	3	33,33%	470,47	313,66	
TOTAL				510,23	663,10	1002,76

Fuente: Anexo 9

Elaborado por: El Autor

Amortización del activo diferido

La amortización se aplica a activos diferidos o intangibles ya que con el tiempo esto no baja de precio por lo que la amortización se hace para recuperar la inversión. Se la realiza con el total de activo diferido de las inversiones del proyecto USD 2644,20

Cuadro 61 Amortización de Activo Diferido

Año	Amortización Anual	Amortización Acumulada	Valor Total
0	528,84	528,84	2644,20
1	528,84	1057,68	2115,36
2	528,84	1586,52	1586,52
3	528,84	2115,36	1057,68
4	528,84	2644,2	528,84
5	528,84	3173,04	0

Fuente: cuadro 45

Elaborado por: El Autor

Clasificación de Costos y Gastos

Los costos son desembolsos en efectivo que se generan desde que la caja de ahorro inicia sus actividades, consta de costos directos, indirectos y gastos de operación. En el cuadro número 62 se muestra los costos en los que incurrirá la caja de ahorro durante los cinco años de vida útil del proyecto, los cuales están proyectados con el 3,67% de inflación de acuerdo al Banco Central del Ecuador.

Cuadro 62 Costos y Gastos

DESCRIPCIÓN	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
COSTOS DIRECTOS					
Ahorro obligatorio	917,28	1848,60	2791,62	3748,68	4717,44
Total costos directos	917,28	1848,60	2791,62	3748,68	4717,44
COSTOS INDIRECTOS					
Servicios básicos	625,77	648,74	672,54	697,23	722,81
Suministros de limpieza	41,00	42,50	44,06	45,68	47,36
Total costos indirectos	666,77	691,24	716,61	742,91	770,17
TOTAL DE COSTOS DE PRODUCCIÓN	1584,05	2539,84	3508,23	4491,59	5487,61
GASTOS DE OPERACIÓN					
Arriendo	960,00	995,23	1031,76	1069,62	1108,88
Sueldos y salarios	5330,64	5690,50	5899,34	6115,84	6340,29
Útiles de oficina	158,94	164,77	170,82	177,09	183,59
Gasto de imprenta	246,40	255,44	264,82	274,54	284,61
Depreciación equipo de computación	470,47	470,47	470,47	470,47	470,47
Depreciación de muebles y encerados	39,76	39,76	39,76	39,76	39,76
Amortización de activos diferidos	528,84	528,84	528,84	528,84	528,84
Publicidad y propaganda	180,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Permisos de funcionamiento	190,00	196,97	204,20	211,70	219,47
Total gastos de operación	8105,05	8341,99	8610,00	8887,86	9175,91
TOTAL COSTOS Y GASTOS	9689,10	10881,83	12118,23	13379,44	14663,52

Fuente: cuadros 56, 57, 58, 59, 60, 61.
Elaborado por: El Autor

Estado de pérdidas y ganancias

Una vez determinados los ingresos y egresos se procede a elaborar el estado de pérdidas y ganancias.

Cuadro 63 Estado de pérdidas y ganancias

DESCRIPCIÓN	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
INGRESOS	5760,26	11305,52	16361,76	22617,99	28385,22
(-) costos	1584,05	2539,84	3508,23	4491,59	5487,61
(-) Costos de operación	8105,05	8341,99	8610,00	8887,86	9175,91
UTILIDAD OPERACIONAL	-3928,84	423,69	4243,53	9238,55	13721,70
15% a trabajadores		63,55	636,53	1385,78	2058,25
UTILIDAD NETA		360,14	3607,00	7852,77	11663,44

Fuente: cuadro 63
Elaborado por: El Autor

En el cuadro N° 63 se puede observar que el primer año existe una pérdida de USD 3928,84 debido a que aún no se han captado suficientes recursos para la colocación de créditos, lo que sí se puede hacer en el segundo año debido a una mayor recaudación de recursos económicos.

Clasificación de los costos

Costos fijos.- son valores en los que se debe incurrir de manera constante independientemente de si hay o no ingresos para la colocación de créditos.

Costos variables.- hace referencia a los gastos que están directamente relacionados con el proceso en este caso el interés por ahorro.

Cuadro 64 Costos Fijos y Variables

DESCRIPCIÓN	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
COSTOS FIJOS					
Arriendo	960,00	995,23	1031,76	1069,62	1108,88
Sueldos y salarios	5330,64	5690,50	5899,34	6115,84	6340,29
Permisos de funcionamiento	190,00	196,97	204,20	211,70	219,47
Depreciación equipo computación	470,47	470,47	470,47	470,47	470,47
Depreciación muebles y enseres	39,76	39,76	39,76	39,76	39,76
Amortización activos diferidos	528,84	528,84	528,84	528,84	528,84
Publicidad y propaganda	180	0,00	0	0	0
Suministros de limpieza	41,00	42,50	44,06	45,68	47,36
TOTAL DE COSTOS FIJOS	7740,71	7964,28	8218,43	8481,91	8755,07
COSTOS VARIABLES					
Interés pagado ahorro obligatorio	917,28	1848,60	2791,62	3748,68	4717,44
Servicios básicos	625,77	648,74	672,54	697,23	722,81
Útiles de oficina	158,94	164,77	170,82	177,09	183,59
Gasto imprenta	246,40	255,44	264,82	274,54	284,61
TOTAL COSTOS VARIABLES	1948,39	2917,55	3899,80	4897,53	5908,45
COSTOS TOTALES	9689,10	10881,83	12118,23	13379,44	14663,52
INGRESOS					
INTERESES GANADOS	5760,26	11305,52	16361,76	22617,99	28385,22
TOTAL INGRESOS	5760,26	11305,52	16361,76	22617,99	28385,22

Fuente: cuadro 63
Elaborado por: El Autor

Punto de equilibrio

Es el punto de operación en donde los ingresos cubren completamente los egresos y no existe ni pérdida ni ganancia para la institución.

En función de los ingresos

$$PE = \frac{CF}{1 - \frac{CV}{Total\ de\ ingresos}}$$

En donde:

CV: costo variable total

CF: costos fijos totales

En función de la capacidad instalada

$$PE = \frac{CF}{ingresos - CV}$$

En donde:

CF: costos fijos totales

CV: costos variables totales

Cuadro 65 Punto de Equilibrio

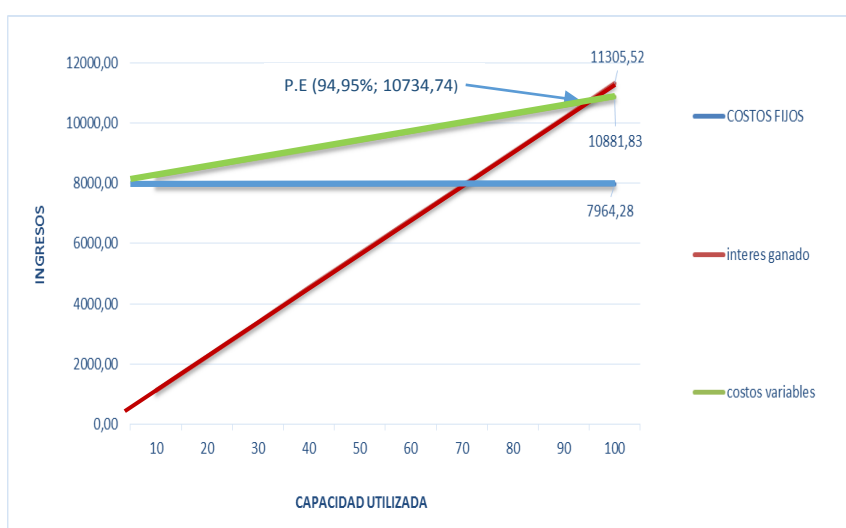
DESCRIPCIÓN	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
TOTAL DE COSTOS FIJOS	7740,71	7964,28	8218,43	8481,91	8755,07
TOTAL COSTOS VARIABLES	1948,39	2917,55	3899,80	4897,53	5908,45
TOTAL DE INGRESOS	5760,26	11305,52	16361,76	22617,99	28385,22
P.E en función ventas	11697,27	10734,46	10790,28	10826,12	11056,51
P.E en función capacidad instalada	203,07%	94,95%	65,95%	47,87%	38,95%

Fuente: cuadro 65

Elaborado por: El Autor

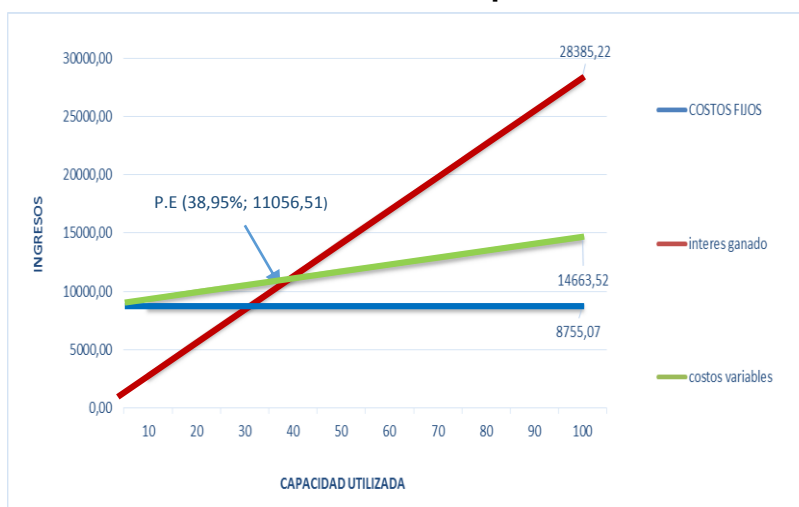
El cuadro N° 65 indica que en el primer año no se puede alcanzar el punto de equilibrio, ya que como se ve en el estado de pérdidas y ganancias hay una pérdida de 3928,84 dólares, es por ello que el punto de equilibrio sobrepasa el 100% de la capacidad; a partir del segundo año si es posible alcanzar el punto de equilibrio.

Gráfico 25 Punto de Equilibrio Año 2



Fuente: cuadro 66
Elaborado por: El Autor

Gráfico 26 Punto de equilibrio año 5



Fuente: cuadro 66
Elaborado por: El Autor

Flujo de caja

El flujo de caja representa la acumulación neta de activos líquidos en un periodo determinado, indica la liquidez de la caja de ahorro, permite conocer el dinero en efectivo con el que contará la caja de ahorro durante los 5 años de vida útil. La proyección del flujo de caja con el 3,67% de inflación es necesaria para los cálculos del valor actual neto, tasa interna de retorno, relación beneficio costo y periodo de recuperación de la inversión en la evaluación financiera del proyecto.

Cuadro 66 Flujo de Caja

DESCRIPCIÓN	AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
INVERSIONES	5506,74					
Activo fijo	1809,00					
Activo diferido	2644,20					
Activo circulante	1053,54					
INGRESOS						
Ingresos totales		5760,26	11305,52	16361,76	22617,99	28385,22
Valor residual				470,47		1002,76
TOTAL DE INGRESOS		5760,26	11305,52	16832,23	22617,99	29387,98
EGRESOS						
Costo de producción		1584,05	2539,84	3508,23	4491,59	5487,61
Costo de operación		8105,05	8341,99	8610,00	8887,86	9175,91
TOTAL DE EGRESOS		9689,10	10881,83	12118,23	13379,44	14663,52
UTILIDAD OPERACIONAL		-3928,84	423,69	4713,99	9238,55	14724,46
15% a trabajadores			63,55	707,10	1385,78	2208,67
UTILIDAD NETA		-3928,84	360,14	4006,89	7852,77	12515,79
Amortización activos diferidos		330	330	330	330	330
Depreciación		510,23	510,23	510,23	510,23	510,23
Reinversión equipo de computación					1411,40	
FLUJO DE CAJA	0,00	-3088,61	1200,37	6047,49	7281,60	13356,02

Fuente: cuadro 63, 64

Elaborado por: El Autor

Valor actual neto

El cálculo del VAN consiste en determinar el valor presente de los flujos de costos e ingresos generados a través de la vida útil del proyecto. El VAN representa en valores actuales el total de los recursos que quedan en manos de la empresa al final de la vida útil de proyecto, es decir el retorno líquido actualizado generado por el proyecto. Los criterios para la evaluación son:

- ✓ Si el VAN es positivo el proyecto es conveniente
- ✓ Si el VAN es negativo el proyecto no es conveniente
- ✓ Si el VAN es igual a cero el proyecto es indiferente

Formula de la tasa mínima aceptable de rendimiento (TMAR)

$$TMAR = (1 + i) * (1 + pr) - 1$$

En donde:

i: tasa d interés pasiva = 5,54% BCE

Pr: prima de riesgo= 3,67% inflación

$$TMAR = (1 + 0,0554) * (1 + 0,0367) - 1$$

$$TMAR = 9,41\%$$

Cuadro 67 Valor actual neto

Años	Flujo Neto	Tasa Actualizada 9,41%	Valor Actualizado
1	-3088,61	0,913993236	-2822,96
2	1200,37	0,835383636	1002,77
3	6047,49	0,763534993	4617,47
4	7281,60	0,697865820	5081,58
5	13356,02	0,637844639	8519,06
TOTAL	24796,87		16397,91

Fuente: cuadro 67

Elaborado por: El Autor

$$VAN = \sum \text{valoractualizado} - \text{inversión inicial}$$

$$VAN = 16397,91 - 5506,74$$

$$VAN = 10891,17$$

Como el resultado es un valor positivo o mayor a cero se puede decir que el proyecto es aceptable o conveniente.

Tasa interna de retorno (TIR)

Los criterios de decisión en base a la TIR son:

- ✓ Si la TIR es mayor que la tasa mínima aceptable de rendimiento TMAR el proyecto se acepta
- ✓ Si la TIR es igual a la TMAR el proyecto es indiferente
- ✓ Si la TIR es menor que la TMAR se debe rechazar el proyecto

Cuadro 68 VAN menor y VAN mayor

año	Flujo neto	Tasa menor 37,31%	VAN mayor	Tasa mayor 37,32%	VAN menor
0	5506,74				
1	-3088,61	0,72827908	-2249,36657	0,72822604	-2249,20277
2	1200,37	0,53039041	636,663016	0,53031317	636,570292
3	6047,49	0,38627224	2335,97789	0,38618786	2335,46759
4	7281,60	0,28131399	2048,41511	0,28123206	2047,81849
5	13356,02	0,20487509	2736,31521	0,20480051	2735,31902
		total	5508,00465		5505,97264
			1,26		-0,77

Fuente: cuadro 67
Elaborado por: El Autor

$$TIR = Tm + DT * \left(\frac{VAN Tm}{VAN Tm - VAN TM} \right)$$

En donde:

TIR: tasa interna de retorno

Tm: tasa menor de descuento para la actualización

DT: diferencia de tasas de descuento para actualización

VAN Tm: valor actual a la tasa menor

VAN TM: valor actual a la tasa mayor.

$$TIR = 37,31\% + 0,01 * \left(\frac{1,26}{1,26 - (-0,77)} \right)$$

$$TIR = 37,3162\%$$

Como se obtiene una tasa mayor a la TMAR de 9,41% el proyecto es viable.

Relación Beneficio/Costo

Para el cálculo de la de la relación beneficio/costos se utiliza la tasa de descuento actualizada de 9,41%.

Cuadro 69 Relación Beneficio/Costo

AÑO	INGRESOS	EGRESOS	FLUJOS DE CAJA	TASA $(1+i)^n$	INGRESOS ACTUALIZADOS	EGRESOS ACTUALIZOS
0		5506,74	-5506,74			5506,74
1	5.760,26	9689,10	(3.928,84)	0,91399324	5.264,84	8855,77
2	11.305,52	10881,83	423,69	0,83538364	9.444,44	9090,50
3	16.832,23	12118,23	4.713,99	0,76353499	12.851,99	9252,69
4	22.617,99	13379,44	9.238,55	0,69786582	15.784,33	9337,06
5	29.387,98	14663,52	14.724,46	0,63784464	18.744,96	9353,05
TOTAL		66.238,86	19.665,11		62.090,56	45889,07
					RB/C	1,35

Fuente: cuadro 63
Elaborado por: El Autor

Se obtiene una relación beneficio costo de 1,35 lo cual indica que por cada dólar invertido en el proyecto se recibirá 0,35 centavos de utilidad.

Periodo de recuperación de capital

Determina el tiempo requerido para recuperar la inversión inicial

Cuadro 70 Recuperación del capital

años	Flujo Neto
0	5506,74
1	-3088,61
2	1200,37
3	6047,49
4	7281,60
5	13356,02
total	24796,87

Fuente: cuadro 67
Elaborado por: El Autor

$$PRC = \text{año que supera la Inv.} + \frac{(I. \text{ inicial} - \sum \text{primeros flujos})}{\text{flujo del año que supera la Inv.}}$$

$$PRC = 3 + \frac{5506,74 - (-1888,24)}{6047,49}$$

$$PRC = 4,22$$

El periodo de recuperación de capital sería de 4 años y 3 meses aproximadamente, esto quiere decir que de acuerdo al PRI la inversión es conveniente ya que el periodo de recuperación de capital está dentro de la vida útil del proyecto.

Análisis de Sensibilidad

Análisis de sensibilidad (AS) es el procedimiento por el cual se puede determinar cuán sensible es la tasa interna de retorno ante cambios en determinadas variables del proyecto, estas pueden ser la disminución de ingresos o el incremento de costos, a continuación se muestra el porcentaje que puede soportar la TIR del proyecto.

Cuadro 71 Análisis de Sensibilidad con disminución de ingresos

AÑOS	COSTO ORIGINAL	INGRESO ORIGINAL	DISMINUCIÓN	VALOR DISMINUIDO	FLUJO NETO	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN	VAN	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN	VAN
			5,10%			27,24%	35	27,25%	
0	5506,74								
1	9689,10	\$ 5.760,26	\$ 293,77	\$ 5.466,49	(\$ 4.222,61)	0,785916378	(\$ 3.318,62)	0,785854617	(\$ 3.318,36)
2	10881,83	\$ 11.305,52	\$ 576,58	\$ 10.728,94	(\$ 152,89)	0,617664554	(\$ 94,44)	0,617567479	(\$ 94,42)
3	12118,23	\$ 16.832,23	\$ 858,44	\$ 15.973,78	\$ 3.855,55	0,485432689	\$ 1.871,61	0,485318255	\$ 1.871,17
4	13379,44	\$ 22.617,99	\$ 1.153,52	\$ 21.464,48	\$ 8.085,03	0,381509501	\$ 3.084,52	0,381389591	\$ 3.083,55
5	14663,52	\$ 29.387,98	\$ 1.498,79	\$ 27.889,19	\$ 13.225,67	0,299834566	\$ 3.965,51	0,299716771	\$ 3.963,95
TOTAL	60732,12	\$ 85.903,97	\$ 4.381,10	\$ 81.522,87	\$ 20.790,75	\$ 2,57	\$ 5.508,59	TOTAL	\$ 5.505,89
							\$ 1,84		(\$ 0,85)

Fuente: cuadros 63, 64
Elaborado por: El Autor

$$\text{NTIR} = (\text{tasa menor} + \text{tasa mayor}) / 2$$

$$\text{DIF.TIR} = \text{TIR del proyecto} - \text{NTIR}$$

$$\% \text{ de Variación} = \text{DIF.TIR} / (\text{TIR del proyecto})$$

$$\text{Sensibilidad} = (\% \text{ de Variación}) / \text{NTIR}$$

$$\text{NTIR} = (27,24\% + 27,25\%) / 2 = 27,245\%$$

$$\text{DIF.TIR} = 37,32\% - 27,245\% = 10,07\%$$

$$\% \text{ de Variación} = 10,07 / 37,32 = 26,99\%$$

$$\text{Sensibilidad} = 26,99 / 27,24 = 0,99$$

El análisis de sensibilidad con disminución de ingresos indica que la TIR puede soportar una disminución en los ingresos del 5,10% como máximo.

Cuadro 72 análisis de Sensibilidad con incremento de costos

AÑOS	COSTO ORIGINAL	INGRESO ORIGINAL	INCREMENTO	VALOR AUMENTADO	FLUJO NETO	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN	VAN	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN	VAN
			6,37%			27,2400%		27,2500%	
0					5506,74				
1	9689,10	\$ 5.760,26	617,19540671	10306,29	(\$ 4.546,03)	0,785916378	(\$ 3.572,80)	0,785854617	(\$ 3.572,52)
2	10881,83	\$ 11.305,52	693,17235491	11575,00	(\$ 269,48)	0,617664554	(\$ 166,45)	0,617567479	(\$ 166,42)
3	12118,23	\$ 16.832,23	771,93138828	12890,16	\$ 3.942,06	0,485432689	\$ 1.913,61	0,485318255	\$ 1.913,15
4	13379,44	\$ 22.617,99	852,27064346	14231,72	\$ 8.386,28	0,381509501	\$ 3.199,45	0,381389591	\$ 3.198,44
5	14663,52	\$ 29.387,98	934,06623400	15597,59	\$ 13.790,39	0,299834566	\$ 4.134,84	0,299716771	\$ 4.133,21
						total	\$ 5.508,64		\$ 5.505,86
						-inversión inicial	\$ 1,89		(\$ 0,88)

Fuente: cuadro 63, 64
Elaborado por: El Autor

$$\text{NTIR} = (\text{tasa menor} + \text{tasa mayor})/2$$

$$\text{DIF.TIR} = \text{TIR del proyecto} - \text{NTIR}$$

$$\% \text{ de Variación} = \text{DIF.TIR}/(\text{TIR del proyecto})$$

$$\text{Sensibilidad} = (\% \text{ de Variación})/ \text{NTIR}$$

$$\text{NTIR} = (27,24\% + 27,25\%)/2 = 27,245 \%$$

$$\text{DIF.TIR} = 37,32\% - 27,245\% = 10,07\%$$

$$\% \text{ de Variación} = 10,07/37,32 = 26,99\%$$

$$\text{Sensibilidad} = 26,99/27,24 = 0,99$$

El análisis de sensibilidad con incremento de costos indica que la TIR puede soportar máximo un incremento en los costos de 6,37%

g. DISCUSIÓN

La parroquia Malacatos tiene una actividad económica especialmente dedicada a la agricultura, producción de café, caña de azúcar, tabaco, yuca, tomate y frutas. Los campesinos hacen significativos aportes a la economía agropecuaria ya que realizan tareas de producción, transformación y su comercialización; estas personas poseen un capital muy limitado por lo que tienen muy poco acceso al sistema financiero. Bajo este concepto se observa la necesidad de asociarse y obtener un mecanismo propio de financiamiento amparado por la ley de Economía Popular y Solidaria como lo son las cajas de ahorro.

Para poder determinar la factibilidad de la creación de la caja de ahorro se planteó como objetivo realizar un estudio de mercado a través de la aplicación de 337 encuestas dirigidas a la población económicamente activa de la parroquia, donde se determinó la existencia de una demanda insatisfecha de 392 personas las cuales están de acuerdo en la creación de la caja de ahorro.

El estudio técnico plantea procesos, procedimientos y recursos necesarios para lograr eficiencia y eficacia en las actividades de la caja de ahorro; es por ello que se propone una distribución de la planta y flujogramas para cada operación a desarrollar.

A través del estudio administrativo legal se estableció la estructura, organización, personalidad jurídica y funcionamiento de la caja de ahorro bajo el amparo de la ley de Economía Popular y Solidaria.

En el estudio económico financiero se realiza un detalle de las inversiones necesarias para poner en marcha el proyecto la cual es de USD 5506,74 llegando a determinar los ingresos y egresos necesarios para la creación de la caja de ahorro, la misma que tendrá una vida útil de 5 años. Con los resultados obtenidos en el estudio financiero se puede decir que el proyecto es factible para ejecutarse, ya que a pesar de incurrir en pérdida el primer año a partir del segundo año se genera los suficientes ingresos para recuperar la inversión inicial y obtener una rentabilidad moderada ya que de acuerdo a la ley de Economía Popular y Solidaria estas instituciones son de carácter social y no con fines de lucro. Con los valores negativos obtenidos en el primer año no se puede determinar el punto de equilibrio, sin embargo desde el segundo año el punto de equilibrio se alcanzaría con unos ingresos de USD 10734,46 y una capacidad instalada de 94,95%

Dentro de la evaluación financiera se calculó el resultado del valor actual neto es de USD 10891,17 la cual indica que el proyecto es realizable; la tasa interna de retorno muestra que el proyecto es rentable ya que se obtiene una TIR de 37,32% la cual es mayor que el costo de oportunidad el cual es de 9,41%; la relación Beneficio/costo indica que por cada dólar invertido se obtendría un rédito de 0,35 centavos; la determinación del

periodo de recuperación de capital indica que el dinero invertido en el proyecto se recuperará en 4 años 3 meses aproximadamente tiempo que está dentro de los años de la vida útil del proyecto; con el análisis de sensibilidad se pudo conocer que la TIR puede soportar un incremento en los costos de 6,37% y una disminución en sus ingresos de 5,10%

Todos los resultados expuestos anteriormente determinan la factibilidad del proyecto.

h. CONCLUSIONES

Al culminar el presente trabajo de investigación se puede llegar a las siguientes conclusiones.

- Con los resultados obtenidos en el estudio de mercado se concluye que existe una demanda insatisfecha de 392 personas las cuales en su mayoría son agricultores, con los datos obtenidos de las encuestas se determinó que el medio por el cual se hará publicidad es la radio Estéreo el Cisne y el canal de comercialización será de forma directa (clientes – caja de ahorro)
- El estudio técnico indica que la caja de ahorro se ubicará en la parroquia Malacatos en la calle Miguel Riofrío y Alejandro Bravo junto a las oficinas de la Junta Parroquial, se propone trabajar al 100% de la capacidad instalada ya que no existen ningún tipo de restricciones para las actividades a desarrollar.
- El estudio administrativo legal verificó la viabilidad legal de la caja de ahorro ya que las cajas de ahorro son entidades reconocidas como organizaciones de Economía Popular y Solidaria, dentro de este estudio se propone una estructura con niveles jerárquicos y funciones para cada uno de ellos.
- Los resultados de estudio financiero indican que la inversión inicial necesaria para la creación de la caja de ahorro es de USD 5506,74

y será financiada al 100% por aporte de los socios, la recuperación del capital invertido es de 4 años y 3 meses. La evaluación financiera fue realizada a través de los siguientes indicadores: Valor actual neto= USD 10891,17 Tasa interna de retorno TIR=37,32%; relación beneficio costo igual a USD 1,35 indicando que por cada dólar invertido se obtiene una rentabilidad de 0,35 centavos; análisis de sensibilidad de 5,10% en la disminución de ingresos y 6,37 en incremento de costos.

i. RECOMENDACIONES

- Dirigir los servicios de la caja de ahorro especialmente a los sectores de agricultura ya que representan una parte importante en la economía de la parroquia
- Incrementar la capacidad para otorgar créditos cada año debido a la acumulación de ahorros.
- Aplicar la normativa de la Ley de Economía Popular y Solidaria como norma y reglamentación de la caja de ahorro.
- Financiar la inversión inicial con el aporte de los socios a través de certificados de aportación y capitalizar todas las utilidades con el fin garantizar la solvencia de la caja de ahorro.

j. BIBLIOGRAFÍA

- ✓ BACA U. G. 2010, Evaluación De Proyectos México D.F Mc Graw Hill
- ✓ CLIFFORD F. GRAY, ERIK W. LARSON 2009 Administración de Proyectos 4Ed. Mc Graw Hill México.
- ✓ CÓRDOBA P. M. 2011 Formulación Y Evaluación De Proyectos 2ª Ed. Bogotá Colombia: Ecoe-Diciones
- ✓ JACK GIDO JAMES P. CLEMENTS 2012 Administración Exitosa de Proyectos 5ta.Ed.
- ✓ MIRANDA .M. J. Gestión De Proyectos. Colombia
- ✓ NARESH K. MALHOTRA 2088 Investigación de Mercados 5ta.Ed
- ✓ NASSIR SAPAG CHAIN REINALDO SAPAG CHAIN 2008 Preparación y Evaluación de Proyectos 5ta.Ed.
- ✓ NASSIR SAPAG 2011 Proyectos de Inversión Formulación y Evaluación 12da.Ed
- ✓ PASACA M. M. Enrique 2009 Formulación y Evaluación de Proyectos
- ✓ PIMENTEL E. 2008 Formulación Y Evaluación De Proyectos De Inversión
- ✓ Plan De Ordenamiento Territorial De La Parroquia Malacatos 2012

- ✓ Ley De Compañías Del Ecuador 2014
- ✓ Ley De Economía Popular Y Solidaria Ecuador 2014
- ✓ Página web www.Sbs.gob.ec (Superintendencia de Bancos y Seguros)
- ✓ Página web www.seps.gob.ec (Superintendencia de Economía Popular y solidaria)

k. ANEXOS

Anexo 1.

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

AREA JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

**“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE
UNA CAJA DE AHORRO EN LA PARROQUIA MALCATOS
DE LA PROVINCIA DE LOJA”**

AUTOR:

JHORDAN AGUSTIN UYAGUARI OCHOA

LOJA - ECUADOR

2015

Proyecto de tesis
previo optar el grado
de Ingeniero en Banca
y Finanzas

a. TEMA:

PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORROS EN LA PARROQUIA MALACATOS DE LA PROVINCIA DE LOJA.

b. PROBLEMÁTICA

El sistema financiero ecuatoriano se encuentra compuesto por instituciones financieras privadas (bancos, sociedades financieras, cooperativas y mutualistas); instituciones financieras públicas entidades que se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Bancos, constituyéndose los bancos en el mayor y más importante participante del mercado con más del 90% de las operaciones del total del sistema.

De acuerdo a la superintendencia de economía popular y solidaria actualmente en Ecuador existen registradas 3.195 asociaciones, una caja central, 3.330 cooperativas de las cuales 945 son cooperativas de ahorro y crédito y manejan alrededor de 6.000 millones de dólares en activos y se estima la existencia de 12 mil cajas y bancos comunales.

A nivel nacional las cajas de ahorro representan un importante apoyo a los pequeños productores en el sector comunitario. Las cajas de ahorro se forman por el aporte de sus socios en comunidades como forma de cooperación entre sus miembros y ayudan a mejorar la economía de la

misma. Estas a su vez son autónomas ya que tienen su propia estructura de gobierno, administración y control.

Los principales beneficios de las cajas de ahorro y crédito son el poder llegar a pequeñas comunidades con los siguientes servicios: otorgar préstamos en cantidades menores para el público que por su patrimonio e ingresos no es aceptado por los bancos, ofrecer tasa de interés ligeramente más bajas que los bancos, prestar parte de los ahorros a los socios que solicitan créditos e invertir el resto en los bancos obteniendo un buen rendimiento por el volumen del depósito.

Dentro de la provincia de Loja se encuentra ubicada la parroquia de Malacatos a 33km de distancia de la ciudad de Loja con una población de 7.114 habitantes y una superficie de 206,4 km² siendo la más grande que cuenta el cantón Loja, con una actividad económica principalmente dedicada a la agricultura, la producción de café, caña de azúcar, tabaco, yuca, tomate y frutas.

Los campesinos hacen significativos aportes a la economía agropecuaria ya que realizan tareas específicas en la producción, en la transformación de productos y en su comercialización.

El difícil acceso al crédito para esta parte importante de la población y especialmente para fines productivos se debe a las principales limitaciones

de los pequeños productores para acceder al crédito, por las características de los emprendimientos: son de tamaño pequeño, capital limitado, no cuentan con registros de ingresos y gastos, y su tipo de actividad como lo es la agricultura no genera respaldos como facturas, recibos, contratos de laborales etc.

Los exigentes parámetros de clasificación de riesgo y la exigencia de garantías son discriminatorias para este tipo de emprendimientos, ya que, por definición, dichas empresas cuentan con pocos activos considerados como inadecuados por las instituciones financieras. Además la rentabilidad que obtienen los pequeños productores es baja en comparación a las tasas de interés que normalmente mantienen los créditos de las cooperativas.

A su vez los pobladores tienen cierta desconfianza al depositar su dinero en instituciones financieras como cooperativas ya que más tarde estas han tenido que cerrar sus puertas debido a la mala administración de recursos.

Los habitantes de la parroquia tienen poco conocimiento sobre la organización y beneficios que ofrecen las cajas de ahorro por lo que no pueden acceder a estos ni obtener fuentes de financiamiento más adecuadas a su economía.

La falta de conocimiento y estudios de factibilidad para la creación de la caja de ahorros en la parroquia Malacatos provoca inseguridad de los

pobladores al momento de invertir su dinero ya que no se sienten confiados al no contar con información específica, segura y confiable sobre la forma de operar de las cajas de ahorro, los beneficios y rentabilidad que podrían obtener.

Con los antecedentes antes descritos se llega al siguiente problema: **LA INEXISTENCIA DE UNA CAJA DE AHORROS EN LA PARROQUIA DE MALACATOS, IMPIDE EL FINANCIAMIENTO PARA LOS PEQUEÑOS PRODUCTORES Y EL DESARROLLO SOCIO ECONÓMICO DE LA POBLACIÓN.**

c. JUSTIFICACIÓN

Como estudiante de la Universidad Nacional de Loja, Área Jurídica Social y Administrativa de la carrera de Banca y Finanzas, con el fin de poner en práctica los conocimientos adquiridos durante el transcurso de la carrera y a su vez como requisito previo a la obtención del título de Ingeniero en Banca y Finanzas se realizará el Proyecto de Factibilidad para la creación de una caja de ahorros en la parroquia de Malacatos el mismo que está acorde a las líneas de investigación de la carrera.

Socialmente el Proyecto de Factibilidad para la creación de una caja de Ahorros en la Parroquia Malacatos se justifica ya que permite estar en contacto con la sociedad, contribuir a resolver los problemas económicos

financieros de la comunidad y a mejorar la calidad de vida de los habitantes a través de la cultura del ahorro y la cooperación.

Económicamente se otorgará información sobre los resultados del Proyecto para que las personas puedan manejar adecuadamente su dinero y ayudar al desarrollo económico de la parroquia.

De manera política el Proyecto se encuentra enmarcado dentro del reglamento académico de la Universidad Nacional de Loja, es decir las cajas de ahorro se encuentran amparadas por la ley de economía popular y solidaria y a su vez contribuyen al desarrollo socio económico del sector comunitario de acuerdo a la política de estado.

d. OBJETIVOS

OBJETIVO GENERAL

DESARROLLAR UN PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORROS EN LA PARROQUIA MALACATOS DE LA PROVINCIA DE LOJA.

OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- ✓ Ejecutar el estudio mercado para determinar los niveles de aceptación de la caja de ahorros.

- ✓ Realizar un estudio técnico para determinar tamaño, localización y procesos de la caja de ahorros.
- ✓ Establecer un estudio administrativo- legal para explicar la estructura organizacional de la caja de ahorros.
- ✓ Efectuar un estudio económico financiero para determinar la conveniencia de la creación de la caja de ahorros.

e. METODOLOGÍA

Para el desarrollo del proyecto de tesis se ha considerado utilizar los siguientes métodos.

Método Científico.- Se utilizará para abordar los procesos lógicos que se necesitan para la organización, sistematización y exposición de conocimientos teóricos como en la realidad investigada. A demás servirá para plantear alternativas de solución a un problema real de la comunidad.

Método Inductivo.- Los resultados obtenidos en la encuesta servirán para inducir que el total de la población piensa igual o tiene las mismas preferencias que el total de las personas encuestadas.

Método Deductivo.- Se lo empleará cuando aplique el reglamento que rige a todas las organizaciones de economía popular y solidaria a nuestra caja de ahorros, de igual manera con el proceso de evaluación de proyectos.

Método Analítico.- Se aplicará este método al momento de analizar en base a porcentajes la información obtenida en cada pregunta de la encuesta, haciendo representaciones gráficas y analizándolas una por una.

Método Matemático.- Se lo utilizará en las fórmulas matemáticas para el cálculo, VAN, TIR, relación beneficio/costo en los estudios de mercado, técnico, económico financiero, análisis de sensibilidad y en todo momento que utilicemos fórmulas matemáticas.

TÉCNICAS

Observación.- Se utiliza durante todo el proceso de investigación.

Encuesta.- Se encuestará a una muestra de la población de la parroquia para recolectar, procesar y analizar la información obtenida

Investigación Bibliográfica.- Se investigará en libros, artículos científicos, revistas, páginas web, Para obtener información necesaria para el desarrollo del proyecto.

Muestreo.- Se utilizará para determinar la cantidad de encuestas que debemos aplicar a los habitantes tomando en cuenta la PEA y el índice de crecimiento poblacional.

“Malacatos, según el Censo de 2010 cuenta con una población de 7.114 habitantes. 3.577 son hombres y 3.537 mujeres y una tasa de crecimiento del 1,36% Según datos del Ceso 2010, Malacatos tiene una población económicamente activa- PEA de 2.637 habitantes (Población de 12 años y más) y la población en edad de trabajar-PET de 5.715 (más de 10 años). La población ocupada es de 2.577 de los cuales el 19,1% trabajan en relación de dependencia en instituciones del Estado o empresas privadas, el resto de porcentaje no tienen relación de dependencia sobresaliendo un 39,2% que trabaja por cuenta propia³⁹.”

Proyección de la población al año 2015.

$$PEA_{2015} = PEA_{2010} * (1 + \text{tasa de crecimiento})^5$$

$$PEA_{2015} = 2577 * (1 + 0,0136)^5$$

$$PEA_{2015} = 2757 \text{ habitantes}$$

“Formula de la muestra:

$$n = \frac{z^2 * p * q * N}{e^2 * (N - 1) + z^2 * p * q}$$

En donde:

Z: nivel de confianza 1,96

³⁹ Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial da la Parroquia Malacatos del Cantón Loja 2012
pág. 10

p: probabilidad de ocurrencia 0,5

q: probabilidad de no ocurrencia 0,5

N: PEA 2015: 2757

e: limite aceptable de error 0,05⁴⁰

$$n = \frac{1,96^2 * 0,5 * 0,5 * 2757}{0,05^2 * (2757 - 1) + 1,96^2 * 0,5 * 0,5}$$

$$n = 337$$

Se aplicará un total de 337 encuestas.

⁴⁰ Baca U. G. 2010, Evaluación de Proyectos México D.F Mc Graw Hill: Pág. 29

f. CRONOGRAMA

		2015																																											
		MARZO				ABRIL				MAYO				JUNIO				JULIO				AGOSTO				SEPTIEMBRE				OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE							
N°	ACTIVIDADES	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4				
1	Identificación del tema	x	x	x	x																																								
2	Elaboración del proyecto					x	x	x	x																																				
3	Desarrollo del proyecto									x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x																								
4	Presentación del informe final																									x																			
5	Trámites legales																					x	x	x	x																				
6	Presentación del borrador de tesis																													x	x	x	x												
7	Corrección del borrador de tesis																																	x	x	x	x								
8	Tramites de graduación																																	x	x	x	x	x	x	x	x				
9	Sustentación pública																																												x

g. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

Presupuesto

Ingresos	
Jhordan Agustín Uyaguari Ochoa	1250,00
TOTAL	1250,00
EGRESOS	
Materiales de escritorio	60.00
Computadora	900.00
Gastos de encuesta	50.00
Internet	100.00
Impresiones de la tesis	70.00
Empastado de la tesis	70.00
TOTAL	1250.00

SON: Mil doscientos cincuenta dólares

Financiamiento

Los recursos financieros del desarrollo del trabajo de tesis serán asumidos en su totalidad por el autor Jhordan Agustín Uyaguari Ochoa.

h. BIBLIOGRAFIA

- ✓ BACA U. G. 2010, Evaluación De Proyectos México D.F Mc Graw Hill
- ✓ CLIFFORD F. GRAY, ERIK W. LARSON 2009 Administración de Proyectos 4Ed. Mc Graw Hill México.
- ✓ CÓRDOBA P. M. 2011 Formulación Y Evaluación De Proyectos 2ª Ed. Bogotá Colombia: Ecoe-Diciones
- ✓ JACK GIDO JAMES P. CLEMENTS 2012 Administración Exitosa de Proyectos 5ta.Ed.
- ✓ MIRANDA .M. J. Gestión De Proyectos. Colombia
- ✓ NARESH K. MALHOTRA 2088 Investigación de Mercados 5ta.Ed
- ✓ NASSIR SAPAG CHAIN REINALDO SAPAG CHAIN 2008 Preparación y Evaluación de Proyectos 5ta.Ed.
- ✓ NASSIR SAPAG 2011 Proyectos de Inversión Formulación y Evaluación 12da.Ed
- ✓ PASACA M. M. 2009 Formulación Y Evaluación De Proyectos
- ✓ PIMENTEL E. 2008 Formulación Y Evaluación De Proyectos De Inversión
- ✓ Plan De Ordenamiento Territorial De La Parroquia Malacatos 2012
- ✓ Ley De Compañías Del Ecuador 2014

- ✓ Ley De Economía Popular Y Solidaria Ecuador 2014
- ✓ www.Sbs.gob.ec(Superintendencia de Bancos y Seguros)
- ✓ www.seps.gob.ec

Anexo 2

Modelo de la encuesta



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
AREA JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

Con la finalidad de llevar a cabo una investigación que servirá para obtener el grado de ingeniero en Banca y Finanzas, le solicitamos de la manera más comedida se digne en responder las siguientes preguntas.

1.- ¿Cuál es su actividad económica?

- Agricultor ()
- Ganadero ()
- Empleado público ()
- Empresa Propia ()
- Empleado de empresas privadas ()

2.- ¿Cuál es su nivel de ingresos mensuales?

- \$1-\$200 ()
- \$201-\$400 ()
- \$401-\$600 ()
- \$600-Más. ()

3.- ¿Cuál es su promedio de gasto familiar mensual?

- \$1-\$200 ()
- \$201-\$400 ()
- \$401-\$600 ()
- \$600-Más. ()

4.- ¿destina parte de sus ingresos para el ahorro?

- Si ()
- No ()

5.- ¿Qué valor destina para el ahorro mensualmente?

- \$1- \$30 ()
- \$31-\$60 ()
- \$61-\$90 ()
- Más de 90 ()

6.- ¿Tiene cuenta de ahorros en alguna institución financiera?

- Si ()
- No ()

7.- ¿En que institución financiera tiene sus ahorros?

- Banco de Loja ()
- Coopmego ()
- Cacpe loja ()
- Otros () ¿Cuál?.....

8.- ¿Cuándo necesita dinero prestado a quien acude?

- Instituciones financieras ()
- Familiares y amigos ()
- Prestamistas ilegales ()

9.- ¿Qué tasas de interés paga en sus créditos?

- 11,15%-22,06% ()
- 22,07%-25,00% ()

- 25,10%-30,50% ()
 - No conoce ()
- 10.- ¿Le parecen cómodas y accesibles las tasas de interés a las que obtiene los créditos?
- Si ()
 - No ()
- 11.- ¿le gustaría que se cree una caja de ahorro en la parroquia Malacatos?
- Si ()
 - No ()
- 12.- ¿si se creara una caja de ahorros en su comunidad usted depositaría sus ahorros en esta?
- Si ()
 - No ()
- 13.- ¿cuánto dinero estaría dispuesto a aportar mensualmente en la caja de ahorros?
- \$1-\$25 ()
 - \$26-\$50 ()
 - \$51-75 ()
- 14.- ¿Qué servicios utilizaría en la caja de ahorro?
- Ahorro ()
 - Crédito ()
- 15.- ¿cuántos créditos pediría al año?
- 1 al año
 - 2 cada año
 - Más de 2
- 16.- ¿Qué montos de dinero pediría?
- \$100-\$500 ()
 - \$501-\$1000 ()
 - \$1001-\$1500 ()
 - \$1500- en adelante ()
- 17.- ¿Para qué plazos pediría los créditos?
- De 1 a 30 días ()
 - De 31 a 90 días ()
 - De 91 a 180 días ()
 - De 181 a 360 días ()
 - De más de 360 días ()
- 18.- ¿Cómo le gustaría pagar las cuotas de sus créditos?
- quincenales ()
 - mensual ()
 - trimestral ()
 - semestral ()
 - anual ()
- 19.- ¿Para qué utilizaría el dinero que recibe como crédito?
- Agricultura ()
 - Ganadería ()
 - Actividades de comercio ()
 - Consumo ()
- 20.- ¿Qué medios de comunicación utiliza?

MEDIOS DE INFORMACIÓN		HORARIO		
Periódico		Diariamente	1 vez a la semana	2 o 3 veces a la semana
	La hora			
	Crónica			
Radio		mañana	tarde	Noche
	Luz y vida			
	Estéreo el Cisne			
	Centinela			
Televisión	OHtv Malacatos			
Redes Sociales	Facebook			
	Twitter			
	WhatsApp			

Anexo 3

Papeletas de depósito y cartolas



CACMALACATOS.LTDA

NOMBRE:

CÉDULA:

N° CLENTE:


N° CUENTA:


OFICINA:

FECHA DE APERTURA:

N° Lib:

FECHA	TRANSACCIÓN	INGRESO	EGRESO	SALDO

	CACMALACATOS	<i>Papeleta de depósito</i>						
<i>Lugar y fecha:</i> _____	N° Cta. _____							
CLIENTE: _____ CANTIDAD: _____ dólares. _____	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center;">Cantidad</th> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Efectivo</td> <td style="width: 50px;"></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">TOTAL</td> <td></td> </tr> </table>		Cantidad		Efectivo		TOTAL	
Cantidad								
Efectivo								
TOTAL								
Datos de depositante. Nombre: _____ Cédula: _____ teléfono: _____ firma: _____								

	CACMALACATOS	<i>Papeleta de retiro</i>						
<i>Lugar y fecha:</i> _____	N° Cta. _____							
CLIENTE: _____ CANTIDAD: _____ dólares. _____	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center;">Cantidad</th> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Efectivo</td> <td style="width: 50px;"></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">TOTAL</td> <td></td> </tr> </table>		Cantidad		Efectivo		TOTAL	
Cantidad								
Efectivo								
TOTAL								
Datos del cliente. Cédula: _____ teléfono: _____ firma: _____								

Yo: _____ Socio N° _____	
Por medio de la presente autorizo a _____ Portador d ela cedúla de identidad N° _____ a retirar de mi libreta de ahorro la cantidad de _____ _____ dólares	
_____ Firma del socio	_____ firma del que retira

Anexos 4

Proforma Muebles y Enseres

EL MUEBLE

DIANA PAOLA CELI JARAMILLO
DIR: 18 DE NOVIEMBRE 11-61 Y MERCADILLO
RUC: 1103575740001
TEL: 072576914 - 0985980228



CLIENTE: Jhordan Uyaquari
RUC: 1104611296
DIR: Sucre & Celica 17-21
FECHA: 3 Julio 2015

CANT	DETALLE	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
1	Escritorio para computadora	130,00	130,00
1	Silla para oficina	20,00	20,00
1	silla giratoria	75,00	75,00
1	mueble archivador	130,00	130,00

TOTAL 335,00
IVA 12% 42,60

397,60


PROPIETARIA

Anexo 5

EQUIPO DE COMPUTACIÓN

master pc

MASTER P
 AZUAY 12 - 57 Y BERNARDO VALDIVIESO
 Dir Sucursal:
 Contribuyente especial Nro: 0290
 OBLIGADO A LLEVAR CONTABILIDAD: SI

R.U.C: 1191732525001
 COTIZACIÓN Nr 3062
 FECHA: 03/07/2015

CLIENTE: AGUSTÍN UYAGUARI CI/RUC: 1104611296

COD. COD.

Principal	auxiliar	cant.	Descripción	Detalle adicional	Precio unitario	descuento	Precio total
14351	1	1	COMPUTADOR MASTER PC GOLD DC 3.0 GHZ, 4 GRAM, 1 TB		409,86	0,00	409,86
13943	1	1	MONITOR 18,5 AOC LED E970SWN		123,53	0,00	123,53
14111	1	1	IMPRESORA EPSON MULTI L210		359,42	0,00	359,42
13949	1	1	REGULADOR DE VOLTAJ FORZA 1000VA/500W AVR-1001		11,89	0,00	11,89
12365	1	1	IMPRESORA MATRICIAL LX - 350 9 AGUJAS		355,48	0,00	355,48

Dirección: sucre y celica 1721
 teléfono: 072112460
 Email: jauo1993@yahoo.es

SUBTOTAL 12% :	
SUBTOTAL 0% :	1260,18
Sub total :	1260,18
TOTAL recargo :	0,00
TOTAL descuento :	0,00
Subtotal Neto :	1260,18
ICE :	0,00
IVA 12% :	151,22
VALOR TOTAL :	1411,40

OBSERACIONES
 tipo de pago: CONTADO PC
 bodega: MASTER PC
 vendedor: FRANCO ANDRES MELGAR CALE
 técnico SILVANA YAGUANA
 usuario FRANCO ANDRES MELGAR CALE

Anexo 6

ÚTILIES DE PFICINA

PAPELERIA AGUILAR

Azuay 14 - 30 entre Bolivar y Sucre
2562671 2561156

PROFORMA N° 0004132

ECHA: 10/07/2015


LIENTE: AGUSTÍN UYAGUARI

UC: 1

COD.	CANT	DESCRIPCIÓN	P. UNIT	DESC	P. TOTAL
1166	5	PAPEL BOON A4 DISPALASER 75 G X RESMILLA	3,10	0,00	15,50
1534	1	Calculadora	23,39	0,00	23,39
1337	500	CARPETA MANILA CARTON VERDE	0,17	0,00	85,00
1495	1	GRAPADORA WASHIN GRD POWER 130 MET	6,36	0,00	6,36
1303	1	TIJERA BESTER CON GRIP GRANDE	1,25	0,00	1,25
1790	1	CAJA ESFERO BIC P. FINO AZUL X 24	5,58	0,00	5,58
1325	1	PERFORADORA APRENDO PUNCH 80MM REF. AP-0574	4,83	0,00	4,83

SUBTOTAL 141,91
IVA 12% 17,03
TOTAL 158,94

PROFORMA VALIDA POR 8 DIAS


FIRMA AUTORIZADA



Anexo 7

ÚTILES DE LIMPIEZA

MULTISERVICIOS ALEN CIA. LTDA.

LIMPIEZA, MANTENIMIENTO, PINTURA, PLOMERÍA, INSTALACIONES ELÉCTRICAS, ALBAÑILERÍA, CERRAJERÍA, CARPINTERÍA, JARDINERÍA, INSUMOS, MAQUINARIA Y MUDANZA.

DIRECCIÓN: 18 de Noviembre 11-78 entre Mercadillo y Azuay
 TELFS.: 2588988 / 0993500634 / 0986780599 • Loja • Ecuador
 E-MAIL: multiserviciosalenciatda@hotmail.com

R.U.C. 1191719820001

PROFORMA

Nº 000001545

SR. (ES): Victor Hugo Izquierdo

R.U.C./C.I.: 1103255376 TELF.:

FECHA DE EMISIÓN	DÍA	MES	AÑO
10	07	2015	

DIREC.: Colinas Lojanas

CANT.	DESCRIPCIÓN	P. UNITARIO	VALOR TOTAL
2	Detegentes 5kg	12,68	25,36
1	Desinfectante galón	4,24	4,24
1	Escoba TR	2,46	2,46
1	Trapeador rectangular	3,21	3,21
1	Recogedor rectangular	1,34	1,34

IMPRESA ORTIZ 12589452 • Emisión: 1401 - 1600 • FECHA: 06/2014


 FIRMA-AUTORIZADA

SUB TOTAL 12%	36,61
SUB TOTAL 0%	—
DESCUENTO	—
SUB TOTAL \$	36,61
I.V.A. 12%	4,39
VALOR TOTAL \$	41,00

Anexo 8

Ingreso generados por créditos colocados

Primer año

periodos	saldo	interés	dividendo	capital pagado	saldo
1	67032,00	865,83	\$ 6.066,02	\$ 5.200,19	\$ 61.831,81
2	\$ 61.831,81	798,66	\$ 6.066,02	\$ 5.267,36	\$ 56.564,45
3	\$ 56.564,45	730,62	\$ 6.066,02	\$ 5.335,40	\$ 51.229,05
4	\$ 51.229,05	661,71	\$ 6.066,02	\$ 5.404,31	\$ 45.824,74
5	\$ 45.824,74	591,90	\$ 6.066,02	\$ 5.474,12	\$ 40.350,62
6	\$ 40.350,62	521,20	\$ 6.066,02	\$ 5.544,83	\$ 34.805,79
7	\$ 34.805,79	449,57	\$ 6.066,02	\$ 5.616,45	\$ 29.189,34
8	\$ 29.189,34	377,03	\$ 6.066,02	\$ 5.688,99	\$ 23.500,35
9	\$ 23.500,35	303,55	\$ 6.066,02	\$ 5.762,48	\$ 17.737,88
10	\$ 17.737,88	229,11	\$ 6.066,02	\$ 5.836,91	\$ 11.900,97
11	\$ 11.900,97	153,72	\$ 6.066,02	\$ 5.912,30	\$ 5.988,67
12	\$ 5.988,67	77,35	\$ 6.066,02	\$ 5.988,67	\$ 0,00
	TOTAL	5760,26			

Segundo año

periodos	saldo	interés	dividendo	capital pagado	saldo
1	131562,00	1699,34	\$ 11.905,63	\$ 10.206,28	\$ 121.355,72
2	\$ 121.355,72	1567,51	\$ 11.905,63	\$ 10.338,12	\$ 111.017,60
3	\$ 111.017,60	1433,98	\$ 11.905,63	\$ 10.471,65	\$ 100.545,95
4	\$ 100.545,95	1298,72	\$ 11.905,63	\$ 10.606,91	\$ 89.939,04
5	\$ 89.939,04	1161,71	\$ 11.905,63	\$ 10.743,91	\$ 79.195,13
6	\$ 79.195,13	1022,94	\$ 11.905,63	\$ 10.882,69	\$ 68.312,44
7	\$ 68.312,44	882,37	\$ 11.905,63	\$ 11.023,26	\$ 57.289,18
8	\$ 57.289,18	739,99	\$ 11.905,63	\$ 11.165,64	\$ 46.123,54
9	\$ 46.123,54	595,76	\$ 11.905,63	\$ 11.309,86	\$ 34.813,68
10	\$ 34.813,68	449,68	\$ 11.905,63	\$ 11.455,95	\$ 23.357,73
11	\$ 23.357,73	301,70	\$ 11.905,63	\$ 11.603,92	\$ 11.753,81
12	\$ 11.753,81	151,82	\$ 11.905,63	\$ 11.753,81	\$ 0,00
	TOTAL	11305,52			

Tercer año

periodos	saldo	interés	dividendo	capital pagado	saldo
1	196893,00	2461,1625	\$ 17.771,23	\$ 15.310,07	\$ 181.582,93
2	\$ 181.582,93	2269,78666	\$ 17.771,23	\$ 15.501,44	\$ 166.081,49
3	\$ 166.081,49	2076,01862	\$ 17.771,23	\$ 15.695,21	\$ 150.386,28
4	\$ 150.386,28	1879,82848	\$ 17.771,23	\$ 15.891,40	\$ 134.494,88
5	\$ 134.494,88	1681,18596	\$ 17.771,23	\$ 16.090,04	\$ 118.404,83
6	\$ 118.404,83	1480,06041	\$ 17.771,23	\$ 16.291,17	\$ 102.113,66
7	\$ 102.113,66	1276,42079	\$ 17.771,23	\$ 16.494,81	\$ 85.618,85
8	\$ 85.618,85	1070,23568	\$ 17.771,23	\$ 16.700,99	\$ 68.917,86
9	\$ 68.917,86	861,473249	\$ 17.771,23	\$ 16.909,76	\$ 52.008,10
10	\$ 52.008,10	650,101291	\$ 17.771,23	\$ 17.121,13	\$ 34.886,97
11	\$ 34.886,97	436,087184	\$ 17.771,23	\$ 17.335,14	\$ 17.551,83
12	\$ 17.551,83	219,3979	\$ 17.771,23	\$ 17.551,83	(\$ 0,00)
TOTAL		16361,7587			

Cuarto año

periodos	saldo	interés	dividendo	capital pagado	saldo
1	263205,00	3399,73	\$ 23.818,58	\$ 20.418,85	\$ 242.786,15
2	\$ 242.786,15	3135,99	\$ 23.818,58	\$ 20.682,60	\$ 222.103,55
3	\$ 222.103,55	2868,84	\$ 23.818,58	\$ 20.949,75	\$ 201.153,81
4	\$ 201.153,81	2598,24	\$ 23.818,58	\$ 21.220,35	\$ 179.933,46
5	\$ 179.933,46	2324,14	\$ 23.818,58	\$ 21.494,44	\$ 158.439,02
6	\$ 158.439,02	2046,50	\$ 23.818,58	\$ 21.772,08	\$ 136.666,94
7	\$ 136.666,94	1765,28	\$ 23.818,58	\$ 22.053,30	\$ 114.613,64
8	\$ 114.613,64	1480,43	\$ 23.818,58	\$ 22.338,16	\$ 92.275,48
9	\$ 92.275,48	1191,89	\$ 23.818,58	\$ 22.626,69	\$ 69.648,79
10	\$ 69.648,79	899,63	\$ 23.818,58	\$ 22.918,95	\$ 46.729,84
11	\$ 46.729,84	603,59	\$ 23.818,58	\$ 23.214,99	\$ 23.514,85
12	\$ 23.514,85	303,73	\$ 23.818,58	\$ 23.514,85	\$ 0,00
TOTAL		22617,99			

Quinto año

periodos	saldo	interés	dividendo	capital pagado	saldo
1	330318,00	4266,61	\$ 29.891,93	\$ 25.625,33	\$ 304.692,67
2	\$ 304.692,67	3935,61	\$ 29.891,93	\$ 25.956,32	\$ 278.736,35
3	\$ 278.736,35	3600,34	\$ 29.891,93	\$ 26.291,59	\$ 252.444,76
4	\$ 252.444,76	3260,74	\$ 29.891,93	\$ 26.631,19	\$ 225.813,57
5	\$ 225.813,57	2916,76	\$ 29.891,93	\$ 26.975,18	\$ 198.838,40
6	\$ 198.838,40	2568,33	\$ 29.891,93	\$ 27.323,61	\$ 171.514,79
7	\$ 171.514,79	2215,40	\$ 29.891,93	\$ 27.676,54	\$ 143.838,26
8	\$ 143.838,26	1857,91	\$ 29.891,93	\$ 28.034,02	\$ 115.804,23
9	\$ 115.804,23	1495,80	\$ 29.891,93	\$ 28.396,13	\$ 87.408,10
10	\$ 87.408,10	1129,02	\$ 29.891,93	\$ 28.762,91	\$ 58.645,19
11	\$ 58.645,19	757,50	\$ 29.891,93	\$ 29.134,43	\$ 29.510,75
12	\$ 29.510,75	381,18	\$ 29.891,93	\$ 29.510,75	(\$ 0,00)
	TOTAL	28385,22			

Interés ganado en cada año

AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
5760,26	11305,52	16361,76	22617,99	28385,22

Anexo 9

Tablas de depreciaciones

Muebles y enseres

AÑO	DREPRE.ANUAL	DEPRE.ACUMULADA	VALOR SALVTO
0			397,60
1	35,78	35,78	361,82
2	35,78	71,57	326,03
3	35,78	107,35	290,25
4	35,78	143,14	254,46
5	35,78	178,92	218,68
6	35,78	214,70	182,90
7	35,78	250,49	147,11
8	35,78	286,27	111,33
9	35,78	322,06	75,54
10	35,78	357,84	39,76

Equipo de computación

AÑO	DREPRE.ANUAL	DEPRE.ACUMULADA	VALOR SALVTO
0			1411,40
1	313,66	313,66	1097,74
2	313,66	627,32	784,08
3	313,66	940,98	470,42

ÍNDICE

CARATULA	I
CERTIFICACIÓN	II
AUTORÍA	III
CARTA DE AUTORIZACIÓN	IV
DEDICATORA	V
AGRADECIMIENTO	VI
a) TÍTULO	1
b) RESUMEN	2
SUMMARY	4
c) INTRODUCCIÓN	6
d) REVISIÓN DE LITERATURA	8
e) MATERIALES Y MÉTODOS	46
f) RESULTADOS	50
ESTUDIO DE MERCADO	50
ESTUDIO TÉCNICO	79
ESTUDIO ADMINISTRATIVO LEGAL	97
ESTUDIO ECONÓMICO FINANCIERO	128
g) DISCUSIÓN	151
h) CONCLUSIONES	154
i) RECOMENDACIONES	156
j) BIBLIOGRAFÍA	157
k) ANEXOS	159
l) ÍNDICE	185

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro. 1 Actividad Económica	50
Cuadro. 2 Nivel de Ingresos Mensuales	51
Cuadro. 3 Promedio gasto familiar mensual	52
Cuadro. 4 ¿Destina parte de sus ingresos para el ahorro?	53
Cuadro. 5 ¿Qué valor destina para ahorrar mensualmente?.....	53
Cuadro 6 ¿Tiene cuenta de ahorros en alguna institución financiera?.....	54
Cuadro. 7 ¿En qué Institución tiene sus ahorros?	55
Cuadro. 8 Cuando necesita dinero prestado ¿a quién acude?	56
Cuadro 9 ¿Qué tasas de interés paga en sus créditos?.....	57
Cuadro 10 ¿Le parecen cómodas y accesibles las tasas de interés?.....	58
Cuadro 11 ¿Le gustaría que se creara una caja de ahorros en su parroquia?.....	58
Cuadro 12 ¿Si se creara una caja de ahorros en la parroquia usted depositaría sus ahorros en esta?	59
Cuadro. 13 ¿Cuánto dinero depositaría mensualmente?	60
Cuadro 14 ¿Qué servicios utilizaría en la caja de ahorro?	60
Cuadro 15 ¿Cuántos créditos solicitaría al año?	61
Cuadro. 16 Monto del crédito	62
Cuadro 17 Plazos de los créditos.....	63
Cuadro 18 ¿Cómo le gusta pagar las cuotas del crédito?	64
Cuadro 19 ¿Para qué utilizaría el dinero que recibe como crédito?.....	65
Cuadro 20 ¿Qué medios de comunicación utiliza?.....	66

Cuadro 21 Proyección de la demanda potencial.....	67
Cuadro. 22 Proyección de la demanda real.....	69
Cuadro. 23 Proyección de la demanda efectiva.....	70
Cuadro 24 Uso Per Cápita.....	71
Cuadro 25 Proyección de la Oferta	72
Cuadro. 26 Proyección de la demanda insatisfecha.....	73
Cuadro 27 Promedio de Ahorro.....	73
Cuadro. 28 Proyección demanda insatisfecha del ahorro	74
Cuadro. 29 Proyección demanda insatisfecha del crédito	74
Cuadro. 30 Resumen de oferta y demandas	74
Cuadro. 31 Tasas de Interés	76
Cuadro. 32 Precio de la Competencia	77
Cuadro 33 Criterio de calificación de factores.....	81
Cuadro 34 Matriz de Localización	81
Cuadro 35 Capacidad instalada	84
Cuadro 36 Capacidad Utilizada.....	84
Cuadro 37 Muebles y Enseres	129
Cuadro 38 Equipo de Computación	129
Cuadro 39 Resumen de Activos Fijos	129
Cuadro 40 línea Telefónica	130
Cuadro 41 Gastos de Constitución.....	130
Cuadro 42 Estudios Preliminares	130
Cuadro 43 Software.....	130
Cuadro 44 Resumen de activos Diferidos.....	131

Cuadro 45 Arriendo	131
Cuadro 46 Roles de pago.....	131
Cuadro 47 Servicios Básicos.....	132
Cuadro 48 Útiles de Oficina.....	132
Cuadro 49 Gasto Imprenta	132
Cuadro 50 Publicidad y Propaganda.....	133
Cuadro 51 Suministros de Limpieza.....	133
Cuadro 52 Permiso de Funcionamiento	133
Cuadro 53 Resumen de Capital de trabajo	133
Cuadro 54 Resumen de Inversiones del Proyecto.....	134
Cuadro 55 Financiamiento de la Inversión.....	134
Cuadro 56 Ingresos por Ahorro	135
Cuadro 57 Ingresos por certificados de aportación.....	136
Cuadro 58 Interés del Crédito	136
Cuadro 59 Interés del Ahorro	137
Cuadro 60 Depreciaciones	137
Cuadro 61 Amortización de Activo Diferido.....	138
Cuadro 62 Costos y Gastos	139
Cuadro 63 Estado de pérdidas y ganancias	139
Cuadro 64 Costos Fijos y Variables	140
Cuadro 65 Punto de Equilibrio.....	141
Cuadro 66 Flujo de Caja.....	143
Cuadro 67 Valor actual neto.....	145
Cuadro 68 VAN menor y VAN mayor	146

Cuadro 69 Relación Beneficio/Costo.....	147
Cuadro 70 Recuperación del capital	147
Cuadro 71 Análisis de Sensibilidad con disminución de ingresos	149
Cuadro 72 análisis de Sensibilidad con incremento de costos	150

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 Actividad Económica.....	50
Gráfico 2 Nivel de Ingresos	51
Gráfico 3 Promedio Gasto Familiar	52
Gráfico 4 Cultura de Ahorro.....	53
Gráfico 5 Valor que destinan al Ahorro	54
Gráfico 6 ¿Tiene cuenta de ahorros en alguna institución financiera?.....	55
Gráfico 7 Instituciones Financieras	55
Gráfico 8 ¿A quién pide dinero prestado?.....	56
Gráfico 9 Tasas de interés	57
Gráfico 10 ¿le parecen cómodas las tasas de interés?	58
Gráfico 11 Le gustaría que se cree una caja de ahorros en la parroquia.	59
Gráfico 12 ¿Depositaría sus ahorros en la caja de ahorro?	59
Gráfico 13 ¿Cuánto depositaría mensualmente?.....	60
Gráfico 14 Servicios de la Caja de Ahorro	61
Gráfico 15 Frecuencia del Servicio.....	61
Gráfico 16 Monto del Crédito.....	62
Gráfico 17 Plazos de los créditos	63

Gráfico 18 Frecuencia de pago de las cuotas.....	64
Gráfico 19 Destino del crédito	65
Gráfico 20 Medios de Comunicación.....	66
Gráfico 21 Mapa de la provincia de Loja.....	80
Gráfico 22 micro localización.....	81
Gráfico 23 Organigrama estructural	120
Gráfico 24 Organigrama Funcional	121
Gráfico 25 Punto de Equilibrio Año 2	142
Gráfico 26 Punto de equilibrio año 5	142