



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y

ADMINISTRATIVA

CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

TITULO:

“Estudio de factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro, de los trabajadores del departamento de servicio al cliente-Corporación Favorita, Sucursal Loja”

Tesis previa a optar el grado de Ingeniero en Banca y Finanzas

Autor:

Darío Javier Zapata Sánchez

Director:

Ing. Jaime Rodrigo Lojan Neira

Mca. Cp

LOJA- ECUADOR

2016



CERTIFICACIÓN

Ing. Mca. Cp.

Jaime Rodrigo Lojan Neira

DOCENTE DE LA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA Y DIRECTOR DE TESIS

CERTIFICA:

Que la Sr. Darío Javier Zapata Sánchez, egresado de la carrera de Banca y Finanzas, es autora de la tesis denominada: **“ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO, DE LOS TRABAJADORES DEL DEPARTAMENTO DE SERVICIO AL CLIENTE-CORPORACIÓN FAVORITA, SUCURSAL LOJA”**, la misma que fue orientada, estudiada y revisada y cumple con los requerimientos establecidos por el Reglamento del Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja.

Por lo cual es coherente en sus aspectos de fondo y forma para ello autorizo su presentación.

Loja, 22 de Noviembre del 2016.



Ing. Jaime Rodrigo Loján Neira, Mca. Cp.
DIRECTOR DE TESIS

AUTORIA

Yo Darío Javier Zapata Sánchez 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 Repositorio Institucional – Biblioteca Virtual.

AUTOR: Darío Javier Zapata Sánchez

FIRMA: 

CEDULA: 070587614-2

FECHA: Loja, Diciembre de 2016

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE TESIS POR PARTE DEL AUTOR, PARA LA CONSULTA, REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL Y PUBLICACIÓN ELECTRÓNICA DEL TEXTO COMPLETO.

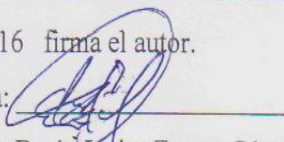
Yo, Darío Javier Zapata Sánchez, declaro ser autor de la tesis denominada: **“ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO, DE LOS TRABAJADORES DEL DEPARTAMENTO DE SERVICIO AL CLIENTE-CORPORACIÓN FAVORITA, SUCURSAL LOJA”**, como requisito previo para la obtención del grado de Ingeniero en Banca y Finanzas, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, se muestre la producción intelectual de la Universidad a través de la visualización de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional.

Los usuarios podrán 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, a los 06 días del mes de diciembre de 2016 firma el autor.

Firma:



Autor: Darío Javier Zapata Sánchez.

C.I.: 070587614-2

Dirección: Loja, La Pradera

Teléfono: 072713435 Celular: 0981187970

DATOS COMPLEMENTARIOS

DIRECTOR DE TESIS

Ing. Jaime Rodrigo Lojan Neira Mca. Cp.

MIEMBROS DEL TRIBUNAL:

Ing. Elvia Lucia Valverde Mg. Sc.

Presidenta

Ing. Silvana Elisabeth Hernández Ocampo Mg. Sc.

Vocal

Ing. Maritza Jackeline Peña Vélez Mg. Sc.

Vocal

DEDICATORIA

Con el más noble sentimiento de sinceridad dejo constancia mi gratitud sincera:

En primer lugar, a Dios quien me dio la vida y las bendiciones necesarias para salir adelante y poder llegar a esta instancia académica.

De manera muy especial a mi madre, Carmen Sánchez, quien es mi pilar fundamental en mi vida diaria y mi ejemplo a seguir.

A mis hermanos, Patricia, Rene, Nixon y Dayana; quienes con su ejemplo y apoyo moral han cultivado en mí, el deseo de superación personal y profesional.

“Solo el que ensaya lo absurdo es capaz de conquistar lo imposible”.

Miguel Unamuno.

Darío Javier

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Nacional de Loja por permitirnos realizar nuestros estudios profesionales, a través de la impartición de clases y de la oportunidad que nos brinda de educarnos en una institución de tan prestigiosa índole académico.

De manera especial, nuestro sincero agradecimiento a la Licenciada. Alba Mireya Ochoa Carrión. Mg. Sc, por haberme guiado y orientado abierta mente en nuestra práctica profesional.

Finalmente agradecemos a todas las personas que de una u otra manera colaboraron con mi trabajo de tesis el cual es **“Estudio de factibilidad para la creación de una caja de ahorro, de los trabajadores del departamento de servicio al cliente-corporación favorita, sucursal Loja”**, hasta su culminación.

El Autor

a. TITULO

“ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO,
DE LOS TRABAJADORES DEL DEPARTAMENTO DE SERVICIO AL CLIENTE-
CORPORACIÓN FAVORITA, SUCURSAL LOJA”

b. RESUMEN

El “**ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO, DE LOS TRABAJADORES DEL DEPARTAMENTO DE SERVICIO AL CLIENTE-CORPORACIÓN FAVORITA, SUCURSAL LOJA**”, tiene como finalidad mejorar el desarrollo socio-económico de los colaboradores de Supermaxi - Loja, facilitando el financiamiento a través de los créditos, para emprender en sus propios negocios y a su vez fomentar una cultura de ahorro.

Y de esta forma vincular directamente con progreso del buen vivir establecido en la constitución política de la República del Ecuador, permitiendo mejorar la calidad de vida de los colaboradores de Supermaxi – Loja, para ello se realizó en base a los objetivos específicos planteados como es el estudio de mercado, estudio técnico, estudio administrativo - legal y finalmente el estudio económico financiero: En el estudio de mercado se obtuvo las diferentes demandas como es la potencial, real y efectiva en las cuales se utilizó el método de mínimos cuadrados para la proyección de ahorros y créditos, que para el desarrollo fue necesario obtener datos históricos para obtener una tasa de crecimiento y proyectarlas a las mismas durante la vida útil del proyecto.

Se determinó la oferta en este caso una competencia indirecta, puesto que los colaboradores no cuentan con una caja de ahorro al momento, pero a sus alrededores existen varias instituciones, siendo la más influyente el banco ProcuBano, una vez obtenida la oferta se comprobó que existe una demanda insatisfecha con un total de 57 personas se procedió al cálculo de las diferentes demandas, posteriormente se realiza el plan de Mercado o plan marketing de acuerdo a las necesidades de los colaboradores. Según datos obtenidos en las encuestas; en el estudio técnico se estableció el lugar idóneo para ubicar la caja de ahorro en base al método de investigación directa, el tamaño del proyecto está en función de la capacidad instalada la cual se calculó para el año uno el disponible para colocación un total de \$34.588,74 y en la capacidad utilizada se tomó en cuenta el 100%; la ingeniería del proyecto se la realizó en base a la distribución de la planta posteriormente se hizo una lista de los requerimientos de la caja de ahorro para comenzar a operar; el estudio legal y administrativo se realizó para obtener la organización y el perfil profesional de recurso humano que trabajara en la caja de ahorro, así como también se elaboró los estatutos y reglamento interno.

Finalmente se estableció el estudio económico financiero calculando la inversión los presupuestos tanto de ingresos como los costos y por último se aplicó los indicadores financieros como el VAN que nos da un resultado positivo 1.500,09 una TIR que es mayor a la tasa de oportunidad 14,22% la razón beneficio costo que se obtendrá 1,12 centavos por cada dólar invertido y el capital se lo recupera en un periodo de 4 años 3 meses y 7 días.

Una vez obtenidos los resultados anteriores se llega a la conclusión que el proyecto de factibilidad para la implementación de una caja de ahorro, de los trabajadores del departamento de servicio al cliente-corporación favorita, sucursal Loja, económicamente es viable ya que los resultados son positivos.

SUMMARY

The "FEASIBILITY STUDY FOR THE CREATION OF A SAVING BOX, OF THE WORKERS OF THE CUSTOMER SERVICE DEPARTMENT-CORPORACIÓN FAVORITA, SUCURSAL SHOP", has the purpose of improving the socio-economic development of Supermaxi-Loja employees, facilitating the Financing through credits, to undertake in their own businesses and in turn to promote a culture of savings.

And in this way to link directly with the progress of good living established in the political constitution of the Republic of Ecuador, allowing to improve the quality of life of Supermaxi - Loja employees, for this was done based on the specific objectives raised as is the Market study, technical study, administrative - legal study and finally the economic economic study: In the market study the different demands were obtained as is the potential, real and effective in which the method of least squares for the projection of Savings and credits, that for the development it was necessary to obtain historical data to obtain a rate of growth and to project them to the same during the life of the project.

The offer was determined in this case an indirect competition, since the collaborators do not have a savings bank at the moment, but to its environs there are several institutions, being the most influential the bank ProcuBano, once obtained the offer was verified that exists An unsatisfied demand with a total of 57 people proceeded to the calculation of the different demands, subsequently the market plan or marketing plan was carried out according to the needs of the collaborators. According to data obtained in the surveys; In the technical study was established the ideal place to locate the savings bank based on the direct research method, the size of the project is based on the installed capacity which was calculated for year one available for placement a total of \$34.588,74 and in the capacity used was taken into account 100%; The engineering of the project was done on the basis of the distribution of the plant later a list of the requirements of the savings bank to begin to operate; The legal and administrative study was carried out to obtain the organization and the professional profile of human resource that worked in the savings bank, as well as the statutes and internal regulations were elaborated.

Finally we established the economic financial study calculating the investment budgets for both income and costs and finally applied the financial indicators as the NPV that gives us a positive result 1.500,09 a TIR that is greater than the opportunity rate 14,22% The cost benefit

ratio will yield 1.12 cents for every dollar invested and the capital will recover it over a period of 4 years 3 months and 7 days.

Once obtained the previous results it is concluded that the feasibility project for the implementation of a savings bank, the employees of the department of customer service-favorite corporation, Loja branch, is economically feasible since the results are positive.

c. INTRODUCCION

La búsqueda del buen vivir, basada en el cooperativismo, solidaridad y confianza en la comunidad, protegidos por la Constitución de la República del Ecuador, vigilados por la Ley de Economía Popular y Solidaria, y por sobre todo las ganas de progresar. Sin embargo, la dificultad de acceder a un crédito en el sistema financiero formal, en bancos o cooperativas de ahorro y crédito, ha forzado a las comunidades a buscar mecanismos para solucionar problemas de financiamiento y así poder cubrir sus necesidades básicas y de superación

Es por ello que el actual informe de tesis titulada “**ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO, DE LOS TRABAJADORES DEL DEPARTAMENTO DE SERVICIO AL CLIENTE-CORPORACIÓN FAVORITA, SUCURSAL LOJA**”, fue diseñado para mejorar el progreso socio-económico de los colaboradores del departamento de servicio al cliente de corporación favorita Supermaxi-Loja, través de la oferta de productos y servicios financieros, de tal manera que compriman los riesgos crediticios en iniciativas de inclusión financiera de los grupos tradicionalmente excluidos. Y a su vez vincular a los colaboradores a que interactúen entre ellos económicamente, es decir que puedan emprender en sus propios negocios en base a los créditos otorgados y de esta manera, se fomente una cultura de ahorro.

Es por ello que se ha decidido realizar el estudio que ayude a determinar si dicha creación tendrá los resultados esperados, para lo cual al proyecto se basó en el artículo 151 del reglamento académico de la Universidad Nacional de Loja por ello se lo estructuró de la siguiente manera: el **título** en donde se indica la razón de ser del presente trabajo; **resumen** que es una visión global de los temas abordados en proceso de esta tesis: **introducción** donde se detalla la importancia del tema, el aporte y la estructura; **revisión de la literatura** relacionada a los referentes teóricos los cuales ayudaron a enriquecer y fundamentar los contenidos dándole mayor amplitud a los temas; **materiales y métodos** los cuales fueron importantes para desarrollar esta tesis; **resultados** en donde se da cumplimiento a los objetivos específicos diseños en el proyecto; **discusión** es un contraste de la teoría con practica; **conclusiones** que señalan los puntos más relevantes del trabajo; **recomendación** que contribuyan al mejoramiento de lo que será este importante emprendimiento; **bibliografía** que indica las fuentes de donde proviene la información que sustenta el

proyecto y los **anexos** que son las fuentes de donde se ha extraído la información, así como las encuestas, o cuadros de referencia que deben ir en orden y con su numeración respectiva.

d. REVISIÓN DE LITERATURA

La ley orgánica de la economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario.

Chiriboga (2014) refiere lo siguiente:

Es la normativa que regula al sector financiero, popular y solidario. La ley orgánica de economía popular y solidaria fue publicada mediante R. O. 444 de 10 de mayo del 2011

Economía popular y solidaria

Forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y de consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital. (pág.34)

Sector Financiero Popular y Solidario.

El sector Financiero Popular y Solidario ha de desarrollar solamente finanzas para el pueblo (finanzas populares o también solidarias)

INSTITUCIONES DEL SECTOR POPULAR Y SOLIDARIO

- Cooperativas de Ahorro y Crédito
- Entidades Asociativas o Solidarias
- Cajas y Bancos Comunes
- Cajas de ahorro

Las instituciones financieras del sector popular y solidario, que se observan en la figura anterior, deben cumplir al menos con los siguientes requisitos: han de ser propiedad de quienes reciben sus servicios; ser una sociedad de personas, no de capitales; han de existir sobre ellas un control social efectivo de sus socios; los usuarios de sus servicios, es decir, sus socios han de participar activamente en el gobierno institucional y de este gobierno debe ser democrático y participativo. (Coragnio, 2010)

Finanzas populares

Cardoso (2012) en su artículo Programa De Finanzas Populares Y Solidarias, menciona:

En el marco de la Economía Social y Solidaria, las Finanzas Populares y Solidarias son de trascendental importancia, pues constituyen un mecanismo de organización y participación de los actores y sujetos sociales de la Economía Popular en el Sistema Financiero. El desarrollo de las Finanzas Populares y Solidarias es fruto de un proceso de construcción impulsado por las organizaciones populares en el mundo, rompiendo viejos paradigmas del que hacer financiero.

En el Ecuador, desde los años 1960 - 1970, se aprecia de manera significativa, el surgimiento de iniciativas de ahorro y crédito, así como, esfuerzos no gubernamentales de financiamiento a la producción de la población de menores ingresos. Si bien se evidencia el surgimiento de las iniciativas de ahorro y crédito, que en su denominación más genérica se les conoce como Organizaciones de Finanzas Populares y Solidarias (OSFPS) o Estructuras Financieras Locales (EFLs), su intervención como actores populares en el mercado financiero no garantiza el pleno y real desarrollo de las

Finanzas Populares y Solidarias, ya que para ello se requiere que los flujos financieros de estas organizaciones se entrecrucen mediante la prestación de diversos servicios. (pág.6)

Cajas de ahorro

El Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) menciona que:

Las cajas de ahorro son organismos que podrán optar por la personalidad jurídica, que se forman por voluntad de sus socios dentro del límite y en forma determinada por la junta de la Política y Regulación Monetaria y Financiera, tendrán su propia estructura de gobierno, administración, representación, auto control y rendición de cuentas y tendrán la obligación de remitir la información que se les sea solicitada por la superintendencia. El código también plantea que las entidades asociativas o solidarias, cajas de ahorro y bancos comunales se forman con aportes económicos de sus socios, en calidad de ahorros, sin que puedan captar fondos de terceros, para el otorgamiento de créditos a sus miembros bajo las regulaciones que expida la Junta, y se inscriban en el registro correspondiente.

Antecedentes históricos de las cajas de ahorro

Las cajas de ahorro se remontan a la Europa del siglo XV. Entre las primeras está la de Monte piedad en Italia por los años 1462 a 1490, creadas originalmente por la orden de los franciscanos para combatir la usura y permitir a las personas necesidades empeñar sus pertenencias y obtener recursos para pagar sus necesidades básicas.

Es en el siglo XVIII cuando toman fuerza gracias al pensamiento de Jeremy Bentham, filosofo reconocido por sus aportes de la doctrina ética del utilitarismo. El las considera como un instrumento para mejorar las condiciones de vida de las clases. Las primeras se fundan en las ciudades germánicas Brunswick y Hamburgo. (Guevara, 2016)

Importancia

Llegan a pequeñas comunidades, otorgan prestamos de bajas cantidades para sus socios, que por su patrimonio e ingresos no es aceptable por los bancos, fomentan el ahorro y el emprendimiento, promoviendo de esta manera la producción de bienes y servicios considerando la capacidades y potenciales de sus asociados.

Las cajas de ahorro, son organizaciones operadoras de micro finanzas, cuyo producto principal es el micro crédito, por medio del cula se llega a las personas de bajos ingresos y que no tienen acceso a la banca tradicional.

Operaciones vinculadas a la caja de ahorro

Ahorro

Es el exceso de la renta sobre el gasto de consumo. El ahorro individual consiste en no gastar para el consumo. El hecho fundamental en cuanto al ahorro es que su volumen depende de la renta; en los distintos niveles de la renta nacional, la comunidad tendrá que ahorrar cantidades que son más o menos estables y predecibles en un momento dado. En otras palabras, la propensión al consumo es estable.

Crédito

La palabra crédito significa confianza, por lo tanto, una operación de crédito se realiza con personas que inspiren la confianza suficiente para otorgar un bien, bajo la promesa sea formalizado o no, de recibir su pago en el futuro. Este concepto se identifica con la solvencia moral del acreditado. Mientras John Stuart Mill, en su libro de principios de Economía Política, define al crédito como: “el permiso para usar el capital de otro”

Microcrédito

“Es un producto financiero orientados a actividades productivas que luego de recibirlo, al emprendedor le genera ingresos. No es un crédito de consumo personal y/o familiar, es un dinero para inversión productiva” (Yunus, “Las Micro Finanzas son Inclusivas por Excelencia”, 2016)

En el mecanismo original del micro crédito, los montos que primero se otorgan suelen ser bajos, como prueba de la voluntad de pago del beneficiario. Los plazos suelen ser cortos para estimular su uso, y la frecuencia de pago generalmente es alta, según Muhammad Yunus, impulsor de las micro finanzas, para este segmento de mercado resulta mas fácil pagar pequeñas cantidades periódicas.

Educación financiera

Es el proceso de desarrollar habilidades y actitudes, mediante la asimilación de información comprensible y herramientas básicas de administración de recursos y planeación, que permita a los individuos tomar decisiones personales y sociales de carácter económico en su

vida cotidiana y utilizar productos y servicios financieros para mejorar su calidad de vida. (Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros , 2015)

Según, la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE): “La educación financiera es el proceso mediante el cual los individuos adquieren una mejor comprensión de los conceptos y productos financieros y desarrollan las habilidades necesarias para tomar decisiones informadas, evaluar riesgos y oportunidades financieras y mejorar su bienestar”(2005)

En base a las definiciones anteriores podemos mencionar que la educación financiera contribuye a mejorar la calidad de vida de las personas a través de los conocimientos que ellas adquieren y por los cuales, están en capacidad de tomar mejor sus decisiones para la administración de sus recursos, con lo cual, los niveles de ahorro e inversión son mayores, logrando así el crecimiento de la economía. Además, la educación financiera ayuda a que los usuarios demanden productos y servicios acorde a sus necesidades y que los intermediarios financieros los oferten, basándose en la innovación y aumento así la competitividad en el sistema financiero.

Metodología aplicable a cajas de ahorro

Existen diversas metodologías para poner en funcionamiento a una caja de ahorro, algunas operan como cooperativas de ahorro y crédito y otras como bancos comunales. La metodología crediticia de un banco comunal, consiste en que una organización sin ánimo de lucro otorgue préstamos a un grupo de personas que se encarga de administrar los recursos entregados.

Para efectos de esta investigación, se toma en cuenta literatura acerca de los bancos comunales, debido a que la operatividad que realizan estas organizaciones, será aplicada a la caja de ahorro a implementarse.

Funcionamiento de un Banco Comunal

La historia de los bancos comunales se remonta a 1976 en Bangladesh, cuando un profesor llamado Muhammad Yunus, decidió emprender en la creación de un banco, para poner en práctica las microfinanzas, lo denominó Grameen Bank. Yunus que en este entonces era

director del programa de Economía Rural de la Universidad de Chittagong, lanzo un proyecto de inversión para examinar la posibilidad de diseñar un sistema que consistía en prestar servicios bancarios dirigidos a la población rural pobre. (Moreno, 2009)

La administración

El grupo designa un Consejo Directivo, para que administre las distintas tareas del grupo, entre las que se encuentran: recolectar los ahorros e intereses, realizar los pagos de intereses, llevar los controles y dirigir la toma de decisiones cuando se requiera.

Con el apoyo de un asesor, se explican las funciones de cada miembro del consejo directivo, la cual generalmente esta formada por una presidenta, tesorera, secretaria y dos vocales, el grupo en pleno procede a realizar democráticamente la elección. El consejo directivo levanta actas de las sesiones y registra todos los movimientos de dinero en un libro, preparando al final un informe de su gestión.

Legislación aplicable

Según el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), artículo 459 manifiesta:

Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro se registrarán por este Código, por la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y las normas que expida la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Las entidades mencionadas en este artículo son sujetos de acompañamiento, no de control, salvo que realicen operaciones fuera de su ámbito, en cuyo caso serán sancionados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Estudio de factibilidad

Según Córdoba (2011) menciona:

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 dinámico. (pág.16)

Clasificación de los estudios de factibilidad

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 involucrado. 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 intencionalidad 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 vida.

Para recomendar la aprobación de cualquier proyecto es preciso estudiar un mínimo de tres factibilidades que condicionaran el éxito o fracaso de una inversión: la factibilidad técnica, la legal, y la económica.

Proyecto Social

El proyecto social debería contemplar fundamentalmente lo que hace referencia a las necesidades básicas del individuo, es decir; salud, educación, empleo, y vivienda principalmente.

Por lo tanto, se puede decir que un proyecto social es aquel que se orienta a satisfacer las necesidades de un grupo de personas, para mejorar las condiciones de vida de las mismas,

dando así solución a un problema de carácter social y basándose principalmente en las necesidades básicas del individuo.

Según Córdoba (2011) El proyecto social, tiene el fin de generar un impacto en el bienestar social. Generalmente, en estos proyectos no se mide el retorno económico sino la sostenibilidad futura del proyecto, es decir, si los beneficios pueden seguir generando beneficios a la sociedad, incluso al finalizar el periodo de ejecución del mismo.

Proyecto de Inversión

Es una propuesta técnica y económica para resolver un problema de la sociedad utilizando los recursos humanos, materiales y tecnologías disponibles, mediante un documento escrito que comprende una serie de estudios que permiten al inversionista saber si es viable su relación (Córdoba, Formulación y Evaluación de Proyectos, 2011)

Por su parte, Baca (2013) señala que un proyecto de inversión es un plan al cual, si se le asigna un capital y se le otorgan varios tipos de insumos, producirá un bien o servicio, útil al ser humano en su extensión a la sociedad.

Para el desarrollo de este proyecto se utilizará la teoría de un proyecto de inversión con las adaptaciones necesarias de un proyecto social, debido a que una caja no tiene finalidad de lucro.

ESTUDIO DE MERCADO

El estudio de mercado según Baca (2013) menciona:

Con el nombre de estudio de mercado se denomina a la primera parte de la investigación formal del estudio. Consta de la determinación y cuantificación de la demanda y de la oferta. (pág.5)

Demanda

Es la cantidad de bienes y servicios que el mercado requiere o solicita para buscar la satisfacción de una necesidad específica o un precio determinado.

El principal propósito que se persigue con el análisis de la demanda es determinar y medir cuales son las fuerzas que afectan los requerimientos del mercado respecto a un bien o servicio, así como establecer la posibilidad de participación del producto del proyecto en la satisfacción de dicha demanda. La demanda está en función de una serie de factores, como son la necesidad real que se tiene del bien o servicio, su precio, el nivel de ingreso de la población, y otros, por lo que en el estudio habrá que tomar en cuenta información proveniente de fuentes primarias y secundarias, de indicadores econométricos, etcétera.

Por otro lado, el estudio de mercado también es útil para proveer una política adecuada de precios, estudiar la mejor forma de comercializar el producto y contestar la primera pregunta importante del estudio: ¿existe un mercado viable para el producto que se pretende elaborar? Si la respuesta es positiva, el estudio continuo. Si la respuesta es negativa, se plantea la posibilidad de un nuevo estudio más preciso y confiable; si el estudio hecho ya tiene esas características, lo recomendable seria detener la investigación. Si la intención de invertir en el proyecto es irrenunciable y no se detecta una clara demanda potencial insatisfecha del producto, el camino a seguir e incrementar sustancialmente el gasto en mercadotecnia y publicidad para promover con fuerza la aceptación del nuevo producto. (pág.57)

Como se analiza la demanda

El principal propósito que se persigue con el análisis de la demanda es determinar y medir cuales son las fuerzas que afectan los requerimientos del mercado respecto a un bien o servicio, así como establecer la posibilidad de participación del producto del proyecto en la satisfacción de dicha demanda. La demanda está en función de una serie de factores, como son la necesidad real que se tiene del bien o servicio, su precio, el nivel de ingresos de la población, y otros, por lo que en el estudio habrá que tomar en cuenta información proveniente de fuentes primarias y secundarias, de indicadores económicos, etcétera. (pág.28)

Demanda potencial

Es aquella donde se puede consumir o utilizar cierta cantidad de un determinado producto o servicio en un concluyente mercado. Para proyectarla hacia los años de vida útil del proyecto, es necesario tener la tasa de crecimiento de índice poblacional, del lugar en donde se implementará el proyecto.

Demanda real

Son aquellos que utilizan o hacen uso de cierto producto o servicio dejando a lado a las personas que no lo recurrir a este producto o servicio. Para obtener la demanda real tomamos en consideración lo siguiente:

- Demanda potencial
- Porcentaje de los individuos que hacen uso del producto o servicio
- Porcentaje de individuos que no hacen uso del producto.

Demanda efectiva

La demanda efectiva es aquella en la que el usuario demanda sin necesidad de tener en consideración los cambios que se suscitan en el mercado de bienes o servicios.

Demanda insatisfecha

Se llama demanda insatisfecha a aquella demanda que no ha sido cubierta en el mercado y que pueda ser cubierta, al menos en parte, por el proyecto; dicho de otro modo, existe demanda insatisfecha cuando la demanda es mayor que la Oferta.

Oferta

Es la cantidad de bienes o servicios que un cierto número de ofertantes (productores) está dispuesto a poner a disposición del mercado a un precio determinado. El propósito que se persigue mediante el análisis de la oferta es determinar o medir las cantidades y las condicione en que una economía puede y quiere poner a disposición del mercado un bien o servicio. La oferta, al igual que la demanda, está en función de una serie de factores, como son los precios en el mercado del producto; los apoyos

gubernamentales a la producción, etc. La investigación de campo que se haga deberá tomar en cuenta todos estos factores junto con el entorno económico en que se desarrollará el proyecto. (pág.54)

ESTUDIO TÉCNICO

El estudio de mercado según Baca (2013) indica:

El estudio técnico busca responder a los interrogantes básicos: ¿Cuánto, donde, como y con que producirá mi empresa?, así como diseñar la función de producción óptima que mejor utilice los recursos disponibles para obtener el producto o servicio deseado, sea este un bien o servicio.

El estudio técnico puede subdividirse a su vez en cuatro partes, que son: determinación del tamaño óptimo de la planta, determinación de la localización óptima de la planta, ingeniería del proyecto y análisis organizativo, administrativo legal.

La determinación de un tamaño óptimo es fundamental en esta parte del estudio, cabe aclarar que tal determinación es difícil, las técnicas existentes para su determinación son interactivas y no existe un método preciso y directo para hacer el cálculo. El tamaño también depende de los turnos a trabajar, ya que para cierto equipo la producción varía directamente de acuerdo con el número de turnos que se trabaje. Aquí es necesario plantear una serie de alternativas cuando no se conoce y domina a la perfección la tecnología que se empleará.

Acerca de la determinación de la localización óptima del proyecto, es necesario tomar en cuenta no solo factores cuantitativos, como los costos de transportes de materia prima y del producto terminado, sino también los factores cualitativos, tales como apoyos fiscales, el clima, la actitud de la comunidad, y otros.

Respecto de la ingeniería del proyecto se puede decir que, en términos técnicos, existen diversos procesos productivos opcionales, que son los muy automatizados y

los manuales. La elección de algunos de ellos dependerá en gran parte de la disponibilidad de capital.

Algunos de los aspectos que no se analizan con profundidad en los estudios de factibilidad son el organizativo, el administrativo y el legal. Esto se debe a que son considerados aspectos que por su importancia y delicadeza merecen ser tratados a fondo en la etapa de proyecto definitivo. Esto no implica que deban pasarse por alto, sino, simplemente, que debe mencionarse la idea general que se tiene sobre ellos, pues otra manera se debería hacer una selección adecuada y precisa del personal, elaborar un manual de procedimientos y un desglose de funciones, extraer y analizar los principales artículos de las distintas leyes que sean de importancia para la empresa, y como esto es un trabajo delicado y minucioso, se incluye en la etapa de proyecto definitivo. (pág.6)

Tamaño del Proyecto

Es la capacidad de producción que tiene el proyecto durante todo el periodo de funcionamiento, la capacidad de producción se refiere 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.

Capacidad

Es la cantidad de producción o de presentación de servicio por unidad de tiempo, tenemos: capacidad diseñada, que es el nivel máximo posible de producción o presentación de servicios; capacidad instalada corresponde al nivel máximo de producción o presentación de capacidades utilizadas que es la capacidad real que se está utilizando.

Localización

Según Córdoba (2011) certifica que:

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

podrían catalogarse de infrecuentes; de hecho, algunas empresas sólo la toman una vez en su historia. La decisión de localización no sólo afecta a empresas de nueva creación, sino también a las que ya están funcionando. Un mercado en expansión requerirá añadir nueva capacidad, la cual habrá que localizar, bien ampliando las instalaciones ya existentes en un emplazamiento determinado, bien creando una nueva en algún otro sitio. La introducción de nuevos productos o servicios conlleva una problemática análoga. (pag.112)

Macro localización

La macro localización de los proyectos se refiere a la ubicación de la macro zona dentro de la cual se establecerá un determinado proyecto. Ésta tiene en cuenta aspectos sociales y nacionales de la planeación basándose en las condiciones regionales de la oferta y la demanda y en la infraestructura existente. Además, compara las alternativas propuestas para determinar las regiones o terrenos más apropiados para el proyecto.

Las condiciones básicas de una región son:

- Distancia y acceso a la infraestructura.
- Mercados de venta amplios.
- Disponibilidad de insumos.
- Abastecimientos de energía.
- Industrias conexas y servicios auxiliares.
- Disponibilidad de mano de obra. (pag.119)

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.

Esta localización integra los siguientes elementos:

- Suma de costos de fletes de insumos a la planta y el producto al mercado.
- La disponibilidad y los costos relativos de los insumos.
- Estímulos fiscales, leyes, reglamentos, condiciones generales de vida, clima, facilidades administrativas, factores externos, preferencias personales y ventajas sociales.

El micro análisis estudia los detalles mediante un cálculo comparativo de los costos para definir la localización óptima. En éste se elaboran los datos finales de la selección y se aclaran las dudas que no se resolvieron con el macro análisis. (pag.121)

Ingeniera del proyecto

Es responsable de seleccionar el proceso de producción de un proyecto, 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 o servicio.

Distribución de la planta

Se desarrolla un diagrama que especifique donde esta cada equipo y donde esta cada instalación.

Diagrama del proceso

Para representar el proceso del servicio se puede utilizar los diagramas de flujo, donde se especifica el tiempo empleado, la distancia recorrida y el tipo de acción efectuado en el servicio.

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” (Jáuregui, 2001). El precio es el regulador entre la oferta y la demanda, salvo cuando existe protección (aranceles, impuestos). El

estudio de precios tiene gran importancia e incidencia en el estudio de mercado, ya que de la fijación del precio y de sus posibles variaciones dependerá el éxito del producto o servicio a ofrecer. En las economías de mercado o de libre competencia el precio está determinado por las relaciones entre oferta y demanda y sus fluctuaciones tienen como límite mínimo el costo de producción, que podría ser rebasado sólo en condiciones excepcionales y si se tiene capacidad de absorber la pérdida. (pag.77)

Plaza

Elemento del mix que utilizamos para conseguir que un producto llegue satisfactoriamente al cliente. Cuatro elementos configuran la política de distribución:

- Canales de distribución. Los agentes implicados en el proceso de mover los productos desde el proveedor hasta el consumidor.
- Planificación de la distribución. La toma de decisiones para implantar una sistemática de cómo hacer llegar los productos a los consumidores y los agentes que intervienen (mayoristas, minoristas).
- Distribución física. Formas de transporte, niveles de stock, almacenes, localización de plantas y agentes utilizados.
- Merchandising. Técnicas y acciones que se llevan a cabo en el punto de venta.

Producto

Cualquier bien, servicio, idea, persona, lugar, organización o institución que se ofrezca en un mercado para su adquisición, uso o consumo y que satisfaga una necesidad.

La política de producto incluye el estudio de cuatro elementos fundamentales:

- La Cartera de producto.
- La diferenciación de productos.
- La marca.
- La presentación.

Promoción

La comunicación persigue difundir un mensaje y que este tenga una respuesta del público objetivo al que va destinado. Los objetivos principales de la comunicación son:

- Comunicar las características del producto.
- Que se recuerde o se compre la marca/producto.
- La comunicación es solo publicidad. Los diferentes instrumentos que configuran el mix
- De comunicación son las siguientes:
- La publicidad.
- Las relaciones públicas.
- La venta personal.

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.” (Cordoba, 2011, pág. 77).

Estudio organizacional

Córdoba (2011)

Organización es “la institución en la que las personas se unen en sus esfuerzos, realizando tareas complejas, para lograr objetivos comunes (individuales y colectivos)” (Aguilar citado por Córdoba, 2011). Tiene que ver con el ambiente donde se desarrollará el proyecto, la autoridad, los mecanismos de coordinación y los principios con los que se deben regir.

La organización busca agrupar las funciones para el logro de los objetivos propuestos, asignando actividades a los diferentes niveles y definiendo unos mecanismos de coordinación.

Teoría de la organización

La teoría de la organización es una forma de pensar que permite ver y analizar las organizaciones con más precisión y profundidad de lo que se podría hacer de otra manera. Esta forma de ver y pensar se basa en patrones y regularidades en el diseño y comportamiento organizacional.

Factores humanos y factores técnicos

Las organizaciones disponen de una serie de medios, que clasificados en:

1. Factores humanos: aportan turbulencia, tienen ideas para mejorar los procesos técnicos y alteran la estabilidad porque proponen cambios, intentando modificar el desarrollo del trabajo para una mejor consecución de los objetivos.
2. Factores técnicos: aportan estabilidad a la organización. Son los puntos de referencia tangibles que ayudan en el sentido de dar continuidad en el trabajo.

ESTRUCTURA ADMINISTRATIVO 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 Organización

“La organización busca agrupar las funciones para el logro de los objetivos propuestos, asignando actividades a los diferentes niveles y definiendo unos mecanismos de coordinación.” (Cordoba, 2011)

Según el concepto que nos menciona Córdoba se refiere al ambiente donde se desarrollara el proyecto, los niveles de mando, los mecanismos de coordinación y los principios y valores con los que se deben regir.

Estructura administrativa

En toda actividad organizada se plantea una división del trabajo y una coordinación de esas tareas para llegar al trabajo final. Todo esto nos lleva a distribuir, asignar y coordinar las tareas dentro de la organización. Existen tres formas distintas de entender la estructura administrativa:

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

Estructura legal

Según Córdoba (2011) menciona:

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, requisitos para la constitución, datos de identificación.

Se debe elegir una forma jurídica, que para el caso puede ser una sociedad de responsabilidad limitada, tipo de sociedad que posee características de tipo solidario y de personas, el sistema de administración y representación legal tiene un espíritu de sociedad colectiva.

La responsabilidad social de los propietarios se circunscribe al monto de sus aportes respectivos, exceptuando obligaciones de tipo fiscal, laboral y, en otros casos previstos en el estatuto mercantil. La administración y representación legal de este tipo de sociedad corresponde en principio a todos los socios o propietarios; sin embargo, los asociados podrán establecer la creación, dentro de la firma de una junta directiva.

El organigrama

Un organigrama es el diagrama de organización de un negocio, empresa, trabajo o cualquier entidad que generalmente contiene las principales áreas dentro del organismo. Representa una herramienta fundamental en toda empresa y sirve para conocer su estructura general. Es un sistema de organización que se representa en forma intuitiva y con objetividad. También son llamados cartas o gráficas de organización. (pág.158-169)

Tipos de organigramas

- **Vertical.** - En los organigramas verticales, cada puesto subordinado a otro se representa por cuadros en un nivel inferior, ligados a aquel por líneas que representan la comunicación de responsabilidad y autoridad. De cada cuadro del segundo nivel se sacan líneas que indican la comunicación de autoridad y responsabilidad a los puestos que dependen de él y así sucesivamente. Algunos autores acostumbran poner al margen, en la altura correspondiente, la clase de nivel administrativo: alta administración, administración intermedia, administración inferior. A veces separan estos niveles jerárquicos con líneas punteadas.
- **Horizontal.** - Representan los mismos elementos del organigrama anterior y en la misma forma, sólo que comenzando el nivel máximo jerárquico a la izquierda y haciéndose los demás niveles sucesivamente hacia la derecha.
- **Circular.** - Formados por un cuadro central, que corresponde a la autoridad máxima en la empresa, a cuyo derredor se trazan círculos concéntricos, cada uno de los cuales constituye un nivel de organización.
- **Escalar.** - Señala con distintas sangrías en el margen izquierdo los distintos niveles jerárquicos, ayudándose de líneas que señalan dichos márgenes.

ESTUDIO ECONÓMICO FINANCIERO

El estudio económico es considerado por Baca (Baca U. G., 2013) como:

La antepenúltima etapa del estudio es el estudio económico. Su objetivo es ordenar y sistematizar la información de carácter monetario que proporcionan las etapas anteriores y elaborar los cuadros analíticos que sirven de base para la evaluación económica.

Comienza con la determinación de los costos totales y de la inversión inicial a partir de los estudios de ingeniería, ya que estos costos dependen de la tecnología seleccionada. Continúa con la determinación de la depreciación y armonización de toda la inversión inicial. Otro de sus puntos importantes es el cálculo del capital de trabajo, que, aunque también es parte de la inversión inicial, no está sujeto a depreciación ni amortización, dada su naturaleza líquida.

Los aspectos que sirven de base para la siguiente etapa, que es la evaluación económica son la determinación de la tasa de rendimiento mínima aceptable y el cálculo de los flujos netos de efectivo. Ambos, tasa y flujo, se calculan con y sin financiamiento. Los flujos provienen del estado de resultados proyectados para el horizonte de tiempo seleccionado. Cuando se habla de financiamiento es necesario mostrar cómo funciona y como se aplica en el estado de resultados, pues modifica los flujos netos de efectivo de esta forma se selecciona un plan de financiamiento, y se muestra su cálculo tanto en la forma de pagar interés como en el pago del capital.

Así mismo, es interesante incluir en esta parte el cálculo de la cantidad mínima económica que se producirá, llamado punto de equilibrio. Aunque no es una técnica de evaluación debido a las desventajas metodológicas que se presenta, si es un punto de referencia importante para una empresa productiva la determinación del nivel de producción en el que los costos totales igualan a los ingresos totales. (pág.6)

Inversiones

Córdoba (2011) afirma:

Comprende la inversión inicial constituida por todos los activos fijos, tangibles e intangibles necesarios para operar y el capital de trabajo. Las decisiones que se adoptan en el estudio técnico corresponden a una utilización que debe justificarse de diversos modos desde el punto de vista financiero. Inicialmente se debe demostrar que los inversionistas cuentan con recursos financieros suficientes para hacer las inversiones y los gastos corrientes, que implican la solución dada a los problemas de proceso, tamaño y localización. (pag.191)

Activo fijo

Los activos tangibles están referidos al terreno, edificaciones, maquinaria y equipo, mobiliario, vehículos, herramientas, etc.

Es conveniente especificar y clasificar los elementos requeridos para la implementación del proyecto (capital fijo), contemplando en esta compra de terrenos, construcción de obras físicas, compra de maquinaria, equipos, aparatos, instrumentos, herramientas, muebles, enseres y vehículos, así:

- Terrenos, incluyendo los costos de los trabajos preparativos como estudios de suelos, nivelación del terreno, el drenaje, la excavación, vías de acceso, etc.
- Construcciones, con indicación de los edificios de la planta, edificios para las oficinas, y servicios auxiliares como almacenes, laboratorios, talleres, garajes y en ocasiones edificios sociales. En estos costos se deben incluir los servicios profesionales, los planos y las licencias de construcción.
- Maquinaria y equipo, rubro que comprende los bienes necesarios para la producción y los servicios de apoyo como el laboratorio, la planta de energía, talleres de mantenimiento, unidades para transporte y oficinas o departamentos.
- Vehículos, correspondiente a los equipos de movilización interna y externa, tanto de pasajeros como de carga, ya sea para el transporte de insumos o de los productos destinados a los consumidores.
- Muebles y enseres, para la dotación de las oficinas e instalaciones previstas, detallando los costos con base en las cotizaciones. (pag.192)

Activo diferido

Los activos intangibles están referidos al conjunto de bienes propiedad de la empresa, necesarios para su funcionamiento, e incluyen investigaciones preliminares, gastos de estudio, adquisición de derechos, patentes de invención, licencias, permisos, marcas, asistencia técnica, gastos preoperativos y de instalación, puesta en marcha, estructura organizativa, etc.

Con los anteriores rubros valorados en unidades monetarias actualizadas, se elabora un cuadro que oriente su cálculo. (pag.192)

Depreciación y Amortización

Analizando la teoría de Baca U. G. (2013) menciona:

El termino depreciación tiene exactamente la misma connotación que amortización, pero el primero solo se aplica al activo fijo, ya que con el uso estos bienes valen menos; es decir, se deprecian; en cambio, la amortización solo se aplica a los activos diferidos o intangibles, ya que, por ejemplo, si se ha comprado una marca comercial, esta , con el uso del tiempo, no baja de precio o se deprecia por lo que el termino amortización significa el cargo anual que se hace para recuperar la inversión.

Cualquier empresa que esté en funcionamiento, para hacer los cargos de depreciación y amortización correspondientes, deberá basarse en la ley tributaria. El monto de los cargos hechos en forma contable puede ser esencialmente distinto de los hechos en forma fiscal. Aquí solo se tratará el caso fiscal. (pag.175)

CAPITAL DE TRABAJO

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. (pag.192)

Costos

Rojas (2007) afirma: “Se entiende por costo la suma de erogaciones en que incurre una persona para la adquisición de un bien o servicio, con la intención de que genere un ingreso en un futuro”.

Gastos

Grupo Océano (2001) expresa:

Determinamos por gasto todo desembolso o consumo realizado, en dinero efectivo o en otra clase de valor, que no tiene contraprestación inmediata en un bien o derecho a favor de la empresa, el cual sea susceptible de ser inventario en el Activo. Así, los gastos representan salidas que se producen en el patrimonio, sin compensación simultánea en otra cuenta de bienes o derechos a consecuencia de las operaciones de tráfico. Se les denomina también quebrados, daños o pérdidas. Las diferencias positivas que se producen en el patrimonio a consecuencia de las operaciones de su tráfico son lucros, ganancias o beneficios.

Ingresos

Se entiende por ingreso, en general, toda aportación o incremento del patrimonio, y, en particular, el aumento de bienes o derechos sin aparente contraprestación, o sea, sin entregar ningún otro valor patrimonial a cambio. Las cuentas de ingreso son las destinadas a registrar las cantidades percibidas como remuneración a servicios prestados por la empresa, tales como comisiones, corretajes, sueldos, rentas, etc., pudiéndose dividir en tantas subcuentas como conceptos den origen a los ingresos obtenidos.

Punto de equilibrio

Estupiñán & Estupiñán (2006) exponen:

El punto de equilibrio es un punto o base donde el número de unidades producidas y vendidas genera ingresos para cubrir los costos y gastos en el que se ha incurrido para la producción y venta de la misma. En dicho punto la compañía no tiene perdida ni utilidad por su operación; en la medida que las ventas superen este punto se obtendrá utilidades; si el nivel de ventas es inferior al punto de equilibrio la empresa produciría perdidas.

Los llamados costos fijos, las variables y los ingresos operacionales por ventas o por prestación de servicios son la base para el cálculo del punto de equilibrio. (pág.223)

$$Pe = \frac{cf}{pv - cv}$$

Pe= punto de equilibrio

Cf= costo fijo

Cv= costo variable

Pv= precio de venta

Evaluación Financiera

Según Córdoba (2011) Alega que:

El estudio de evaluación económica – financiera es la parte final de toda la secuencia de análisis de la factibilidad de un proyecto para ver si la inversión propuesta será económicamente rentable (Escalona, 2010).

Con la finalidad de determinar las bondades del proyecto, como base para la toma de decisiones de inversión, se deben presentar en primer lugar las proyecciones de los estados financieros —ganancias y pérdidas, flujo de caja para planificación financiera, balance general y flujo neto de efectivo— para medir la rentabilidad de la inversión. Las proyecciones pueden realizarse a precios constantes y/o corrientes; para las últimas deben establecerse y justificarse previamente las hipótesis asumidas para la escalada interna de precios en los diversos componentes de inversión, costos e ingresos.

Flujo de caja

Wild (2007) menciona

El propósito del estado de flujos de efectivo es proporcionar información sobre las entradas y salidas de efectivo durante un periodo. También distingue entre los

orígenes y los usos de los flujos de efectivo al separarlos en actividades de operación, inversión y financiamiento en esta sección se aplican relaciones importantes de los flujos de efectivo y la organización del estado de flujos de efectivo.

El efectivo es el activo más líquido y ofrece a la empresa tanto liquidez como flexibilidad. Es a la vez el principio y el fin del ciclo de operación de una compañía. (pág.347)

Valor Presente Neto (VPN)

Valor presente neto es la suma de los flujos descontados en el presente y restar la inversión inicial equivale a comparar todas las ganancias esperadas contra todos los desembolsos necesarios para producir esas ganancias, en términos de su valor equivalente en este momento o tiempo cero. Es claro que para aceptar un proyecto las ganancias deberán ser mayores que los desembolsos, lo cual dará por resultado que el VPN sea mayor que cero.

$$VPN = \text{Sumatoria de Flujo Neto Actualizado} - \text{Inversión}$$

TIR

Es la tasa de descuento por la cual el VPN es igual a cero. Es la tasa que iguala la suma de los flujos descontados a la inversión inicial. Se llama tasa interna de rendimiento porque supone que el dinero que se gana año con año se reinvierte en su totalidad. Es decir, se trata de la tasa de rendimiento generada en su totalidad en el interior de la empresa por medio de la reinversión.

$$TIR = Tm + Dt * \left(\frac{VANmenor}{VANmenor - VANmayor} \right)$$

Periodo de recuperación

Este método, que también se conoce como PP por sus siglas en inglés (Payback Period), consiste en determinar el número de periodos, generalmente en años,

requeridos para recuperar la inversión inicial emitida, por medio de los flujos de efectivos futuros que generará el proyecto.

La fórmula de reembolso presenta algunos defectos bastante evidentes, entre ellos, no toma en consideración el valor del dinero a través del tiempo, solo se concentra en la recaudación dentro del periodo de reembolso, la recaudación de los años posteriores es ignorada.

Análisis de sensibilidad

Se denomina análisis de sensibilidad (AS) al procedimiento por medio del cual se puede determinar cuánto se afecta (cuan sensible es) la TIR ante cambios en determinadas variables del proyecto.

El proyecto tiene una gran cantidad de variables, como son los costos totales, dividendos como se muestra en un estado de resultados, ingresos, volumen de producción, tasa y cantidad de financiamiento, etc. 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.

$$**Sensibilidad = \frac{\% \text{Variación}}{\text{Nueva TIR}}**$$

e. MATERIALES Y METODOS

Materiales

Para el desarrollo del presente trabajo de tesis se utilizaron los siguientes materiales: libros, revistas, materiales de oficina como esferos, calculadora, carpetas, hojas de papel bond, fotocopias, caja de grapas, perforadora, engrampadora y en lo tecnológico como la computadora, flash memory, impresora, internet con la ayuda de todos estos materiales fue posible la culminación de estudio.

Métodos

Científico. - Se utilizó para la búsqueda y recolección de información en textos, leyes y normas generales acerca de las finanzas populares y solidarias, que establecieron a través de investigaciones previas realizadas por varios autores.

Deductivo. - Se analizó la información referente a los cuadros estadísticos, planteamiento de objetivos, estrategias, metas el mismo que permitió llegar a establecer las conclusiones, recomendaciones y las soluciones que se establecen para los parámetros descritos en la propuesta del proyecto de factibilidad.

Inductivo. - Determino la situación actual de los colaboradores del departamento de servicio al cliente de corporación Favorita sucursal - Loja, mediante la información obtenida en las encuestas aplicadas al censo.

Estadístico. - Ayudó a la recolección de información estadística durante el tiempo de investigación, estableciendo y explicando las características cuantitativas de la población investigada obteniendo como resultado información clara que se usó en la elaboración del trabajo de investigación.

Técnicas

- **Encuesta.** - Se aplicó al total de colaboradores de Supermaxi-Loja, con preguntas claves lo cual permitió determinar la no factibilidad del proyecto.

Revisión bibliográfica. - Ayudó a sustentar y fundamentar los resultados prácticos sobre la creación de la Caja de Ahorro, así como los requerimientos de acuerdo a la Ley de Economía Popular y Solidaria.

Población

La población objeto de estudio para la investigación, fue los colaboradores de Supermaxi Loja la cual consta de 60 trabajadores.

Censo

Se aplicó esta técnica que nos permitió delimitar la población estadística donde se desarrolló el proyecto, ya que el número de colaboradores con que cuenta la empresa es finito.

f. RESULTADOS

ESTUDIO DE MERCADO.

Es importante los gustos y preferencias del cliente ya que así se determinará sus necesidades, así como las tendencias, oferta y demanda del nicho de mercado al que va dirigido el servicio y como influir en el mismo.

El estudio de mercado es el elemento fundamental del presente proyecto puesto que aquí se determina los servicios y productos que requieren los colaboradores de Supermaxí Loja lo que incurre en un análisis más especializado de la oferta, demanda, precios, comercialización, es decir determinar en qué forma y en qué cantidad se ofrecerá el servicio.

Objetivos

- Determinar la Demanda Potencial, Demanda Real y Demanda Efectiva mediante la aplicación de encuestas para conocer el rango de aceptación de los servicios que prestara la caja de ahorro.
- Determinar la Oferta que permita conocer los principales competidores que ofrezcan servicios financieros, a través de la aplicación de observación directa para conocer el grado de competitividad.
- Proyectar la demanda y la oferta para cinco años
- Elaborar un plan de mercado, en el que contendrá cada uno de las generalidades del servicio, costos, publicidad, promoción.

Producto

El propósito de una caja de ahorro, es satisfacer las necesidades que presentan sus socios con respecto al ahorro y crédito. Por lo tanto, los productos y servicios q prestara la caja de ahorro para los colaboradores de Supermaxi Loja, serán: cuentas de ahorro y además se proporcionará servicios de captaciones.

Tabulación de encuestas.

La información que se detalla a continuación mediante gráficos, fue obtenida a través de la encuesta realizada a los colaboradores del Supermaxi Loja, con el propósito de analizar la factibilidad de la creación de una Caja de Ahorro para los mismos, la que a su vez también fue solicitada por el presidente de los colaboradores del Supermaxi Loja.

1. ¿Qué cargo ocupa usted en la empresa?

Cuadro N° 1

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Cajero	25	42%
Empacador	11	18%
Empacador Sacador	9	15%
Perchero	15	25%
Total	60	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores Supermaxi-Loja

Interpretación:

Del total de colaboradores encuestados la mayor parte está conformada de cajeros con un 42% mientras que el 25% de Percheros, la muestra determinada también se pudo determinar que el 18% son empacadores, mientras que los empacadores sacadores representan el porcentaje más pequeño con un 15% del total de los encuestados.

2. Aproximadamente ¿Cuál es su ingreso mensual?

Cuadro N°2

Ingreso Mensual	Frecuencia	Porcentaje
\$1 - \$190	15	25%
\$191 - \$380	13	22%
\$381 - \$570	16	27%
\$571 - \$760	10	17%
\$761 - \$950	6	10%
Total	60	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores Supermaxi-Loja

Interpretación:

Del total de encuestados podemos darnos cuenta según la actividad que realizan cada uno de los colaboradores se logra determinar cuál es la cantidad de dinero que generan por las actividades que realizan obteniendo que un 27% que percibe ingresos mensuales entre \$381 y \$570, y seguido de un 25% que perciben entre \$1 y \$190 y un 22% que está entre los \$191 y \$380 siendo estos los ingresos de la mayoría de los colaboradores, el 17% perciben entre \$571 \$760 mientras que el 10% entre \$761 - \$950, esta información es importante para conocer los ingresos mensuales de los colaboradores de Supermaxi – Loja.

3. ¿Cuánto gasta mensualmente?

Cuadro N° 3

Gasto Mensual	Frecuencia	Porcentaje
\$1 - \$150	13	22%
\$151 - \$300	30	50%
\$301 - \$450	15	25%
\$451 - \$600	2	3%
Total	60	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores Supermaxi-Loja

Interpretación:

De acuerdo a los colaboradores encuestados tiene gastos mensuales, sin embargo, el cuadro realizado se observa que el 50% de las personas destinan a sus gastos entre \$151 y \$300 y el 25% gasta mensualmente \$301 a \$450 mientras que el 22% tiene como gastos mensuales entre \$1 y \$150 y por ultimo con un 3% tienen gastos entre los \$451 y \$600, Cabe recalcar que al momento de realizar esta pregunta las personas mencionaron que aquellos egresos se generan en su mayoría para sustento personal, y otro grupo como gasto de sustentación familiar.

4. ¿Usted en la actualidad es socio activo de alguna Institución Financiera?**Cuadro N° 4**

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Si	60	100%
No	0	0%
Total	60	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores Supermaxi-Loja

Interpretación:

El total de colaboradores de Supermaxi – Loja que fueron encuestados el 100% son socio de entidades financiera, cabe mencionar que al momento de realizar esta pregunta los colaboradores supieron manifestar que tienen una cuenta activa para el pago de sus remuneraciones mensuales.

5. ¿De ser socio activo actualmente en qué Institución Financiera tiene sus ahorros?**Cuadro N° 5**

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Banco de Loja	0	0%
Banco Pichincha	0	0%
Produbanco	60	100%
Otras	0	0%
Total	60	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores Supermaxi-Loja

Interpretación:

Según las encuestas realizadas a los colaboradores de supermaxi - Loja, pudimos constatar que el 100% mantiene una cuenta activa con la entidad financiera Produbanco, manifiestan que han optado por tener sus ahorros en esta entidad por dos motivos, primero porque la empresa en la cual trabajan depositan sus remuneraciones en dicha entidad, y segundo que mantienen una sucursal dentro de su lugar de trabajo facilitando trámites como depósitos y retiros pertinente en dicha entidad.

6. ¿Cuáles son los productos y servicios que más utiliza?

Cuadro N° 6

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Créditos	27	45%
Ahorros	23	38%
Ahorro a Plazo	5	8%
Pago de Servicios Básicos	3	5%
Transferencias	2	3%
Total	60	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores Supermaxi-Loja

Interpretaciones:

El servicio más utilizado por los colaboradores de Supermaxi es el de crédito representado con un 45% del total de encuestados, en cuanto a lo que es ahorro está en un 38%, otro servicio es el ahorro a plazo con un 8%, el 5% es utilizado para pago de servicios básicos, y el 3% se realiza transferencias. Como se puede constatar el mayor porcentaje está en el crédito y ahorro, al momento de responder esta pregunta supieron manifestar que al momento de acudir a las entidades financieras los tramites son demasiados dificultosos al momento de querer adquirir un crédito, siendo este el servicio que más requieren los colaboradores.

7. ¿A usted le gusta ahorrar?

Cuadro N° 7

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Si	56	93%
No	4	7%
Total	60	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores Supermaxi-Loja

Interpretación:

El 93% de la población encuestada le gustaría ahorrar, para poder solventar algún gasto inesperado que se les presente, mientras que el 7% no está acostumbrado a ahorrar ya que sus recursos económicos son mal utilizados, o sus ingresos no les permiten para ahorrar. Dichas personas que tienen el deseo de ahorrar carecen de la iniciativa de ver al ahorro como una forma de educarse económicamente, se podría decir que al trabajar con todos los colaboradores que ven al ahorro como una necesidad se puede conformar la caja de ahorro de cierta forma ayudando a mejorar la economía de los colaboradores de supermaxi - Loja.

8. ¿Con qué frecuencia ahorra usted?

Cuadro N° 8

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Diario	4	7%
Semanal	9	15%
Quincenal	13	22%
Mensual	29	48%
Anual	5	8%
Total	60	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores Supermaxi-Loja

Interpretación:

El 48% ahorrar mensualmente, el 22% quincenalmente, el 15% semanalmente, el 8% podría ahorrar anualmente, mientras que el 7% alcanzaría un ahorro diario. Como podemos observar los diferentes trabajadores tendrían distintas modalidades de ahorrar, los que ahorran a diario y semanalmente nos supieron manifestar que lo hacen ya que tienen un ingreso extra como son las propinas en su lugar de trabajo, mientras que los que ahorran quincenal y mensualmente debido a que cobran su sueldo quincenalmente y por último los que ahorran anual se debe a las utilidades y beneficios de ley que les proporciona la empresa.

9. Normalmente ¿Qué cantidad destina usted para el ahorro?

Cuadro N° 9

Variable	Frecuencia	Porcentaje	Xm	Xm*F
\$1 - \$20	21	35%	10,5	220,5
\$21 - \$40	18	30%	30,5	549
\$41 - \$60	13	22%	50,5	656,5
\$61 - \$80	8	13%	70,5	564
Total	60	100%	162	1990
Ahorro promedio mensual				34,91
Ahorro promedio anual				418,95

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores Supermaxi-Loja

Interpretación:

La mayor parte de colaboradores destina al ahorro entre \$1 y \$20 representado con el 35%; el 30% tiene un ahorro entre \$21 y \$40, el 22% ahorra entre \$41 y \$60, Finalmente el 13% ahorra de \$61 a \$80. El ahorro mayoritario se refleja entre \$1 y \$20, esto se puede deducir que se debe en su mayoría que los colaboradores no tienen ingresos ni tan altos ni tan bajos y por ende no tienen la posibilidad de ahorrar como cada uno quisiese.

10. ¿En caso de necesitar dinero a donde acude para adquirirlo?

Cuadro N° 10

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Instituciones Financieras	42	70%
Familiares y amigos	17	28%
Prestamos Informales	1	2%
Total	60	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores Supermaxi-Loja

Interpretación:

Según los resultados obtenidos en esta pregunta, al momento de necesitar dinero los colaboradores acuden en un 70% a Instituciones Financieras, el 28% concurren a los Familiares y amigos, 2% recurren a los prestamos informales, los colaboradores de Supermaxi en su mayoría acuden más al sistema financiero, manifestando que sus costos son muy altos, las tasas de interés no son idóneas en comparación con sus ingresos, otros a su vez acuden donde sus parientes y amigos al momento de necesitar dinero ya que no cumplen con la mayoría de requisitos que piden las instituciones financieras, mientras que otros por mayor rapidez que tienen al momento de acceder a préstamos concurren a los prestamos informales los cuales lo único que hacen es sobre endeudarlos.

11. ¿Usted ha solicitado un crédito en alguna institución financiera?

Cuadro N° 11

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Si	27	45%
No	33	55%
Total	60	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores Supermaxi-Loja

Interpretación:

Del total de los colaboradores encuestados manifestaron el 45% que, si cuentan con créditos en las distintas entidades financieras, mientras que un 55% manifestaron que no cuentan con créditos en ninguna entidad financiera, al momento de realizar esta pregunta los colaboradores nos supieron manifestar que no lo han adquirido a las líneas de crédito por las diferentes trabas al momento de querer adquirirlo.

12. ¿Qué tasa de interés anual paga usted por sus créditos?**Cuadro 12**

Variable	Frecuencia	Porcentaje
8% - 13%	8	30%
14% - 18%	11	40%
19% - 23%	7	26%
24% - 28%	1	4%
No conoce	0	0%
Total	27	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores Supermaxi-Loja

Interpretación:

Los colaboradores que en la actualidad mantienen créditos si conocen la tasa de interés que tienen en dicho crédito dándonos como resultado que el 40% paga una tasa de interés entre el 14% y 18%, por otra parte, el 30% está pagando una tasa de crédito entre 8% y 13%, el 26% está pagando entre 19% y 23%, y finalmente el 4% está pagando entre el 24% y 28%. Según lo que podemos observar en esta pregunta podemos evidenciar que los colaboradores de Supermaxi tienen una educación financiera muy pobre ya que en la actualidad están pagando una tasa de interés muy elevada por sus créditos, y por otra parte otros colaboradores por la rapidez que acceden a los préstamos acuden a los prestamistas informales enriqueciendo a estos individuos y empobreciéndose ellos más.

13. ¿Está de acuerdo con las tasas de interés que le ofrecen las diferentes entidades financieras?

Cuadro N° 13

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Si	17	63%
No	10	37%
Total	27	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores Supermaxi-Loja

Interpretación:

Luego de analizar pausadamente el siguiente cuadro mediante la obtención de las encuestas aplicadas, revelan que el 63% de los colaboradores se sienten satisfechos por las tasas de interés que le ofrecen las diferentes entidades financieras, mientras que el 37% no están de acuerdo con las tasas de interés que les imponen las diferentes entidades financieras. Los resultados adquiridos en esta pregunta pueden ser porque la mayoría de colaboradores no conocen las tasas de interés que están pagando actualmente por sus créditos mientras que el 22% no están de acuerdo por el elevado interés que estas entidades tienen.

14. ¿Cree usted qué es conveniente crear una caja de ahorro para los colaboradores de Supermaxi Loja?

Cuadro N° 14

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Si	57	95%
No	3	5%
Total	60	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores Supermaxi-Loja

Interpretación:

Los colaboradores de Supermaxi manifestaron el 95% que creen que es conveniente la creación de la Caja de Ahorro para que preste servicios de calidad con eficiencia y eficacia, además satisfacer las necesidades que se presenten a los distintos colaboradores de la misma

empresa y disminuir la desconfianza e inseguridad entre compañeros poder surgir entre ellos mismos, en cambio el 3% no creen que sería conveniente la creación de la caja de ahorro por la desconfianza que tienen en dicha creación.

15. ¿Si se creara una caja de ahorro para los colaboradores de Supermaxi Loja, depositaría sus ahorros y solicitaría créditos en esta??

Cuadro N° 15

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Si	57	95%
No	3	5%
Total	60	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores Supermaxi-Loja

Interpretación:

En el cuadro realizado podemos identificar cual sería el porcentaje de personas que a futuro serian nuestros socios de la Caja de Ahorros obteniendo como resultado que el 95% del total de los colaboradores desearían ser socio de la misma debido a diversos factores tales como la comodidad de ahorro tiempo y dinero, mientras que un 5% no utilizaran los servicios que prestara la caja de ahorro.

16. ¿Cuánto dinero estaría dispuesto a depositar mensualmente en la nueva caja de ahorro?

Cuadro N° 16

Ahorro Mensual	Frecuencia	Porcentaje
\$40 - \$80	17	30%
\$81 - \$120	10	18%
\$121- \$160	19	33%
\$161 a \$200	11	19%
Total	57	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores Supermaxi-Loja

Interpretación:

Los resultados obtenidos en el cuadro podemos indicar que el 30% de los colaboradores encuestados está dispuesta a ahorrar entre \$40 y \$80; y el 18% de los colaboradores ahorran entre \$81 y \$120; esto se da porque al ser una institución creada y se encontraría en la localidad sienten o tienen más de confianza en ahorrar su dinero mientras que por otra parte representada por el 33% ahorraría mensualmente entre \$121 y \$160. y el 19% restante estarían dispuestos a ahorrar de \$161 a \$200 siendo este el porcentaje más alto que tendríamos en depósitos en nuestra caja. Cabe indicar que estos datos serán de importancia para determinar el promedio de ahorro en los colaboradores de Supermaxi Loja.

17. ¿De los siguientes servicios que ofertaría la caja de ahorro a cuál accedería?

Cuadro N° 17

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Crédito	37	65%
Ahorro a la vista	20	35%
Plazo Fijo	0	0%
Total	57	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores Supermaxi-Loja

Interpretación:

Los servicios que más aceptación tienen por parte de los colaboradores es crédito con un 65% de aceptación mientras que con un 35% está el ahorro a la vista, siendo estos los dos servicios financieros que más acogida tendrá la caja de ahorro por parte de los colaboradores, también podemos identificar que el servicio de plazo fijo no tiene mayor acogida ya que no tiene porcentaje alguno.

18. ¿Cuál sería el monto del crédito a solicitar en la nueva caja de ahorro?

Cuadro N° 18

Variable	Frecuencia	Porcentaje
\$100 - \$400	8	22%
\$401 - \$700	9	24%
\$701 - \$1000	12	32%
\$1001 - \$1300	5	14%
\$1301 - \$1600	3	8%
Total	37	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores Supermaxi-Loja

Interpretación:

Los resultados obtenidos en el cuadro podemos indicar que serían nuestros futuros clientes al momento de adquirir los créditos el monto que tiene más acogida por los socios es el de \$701 a \$1000 con un 32%, y de \$401 a \$700 tiene un porcentaje de 24% de aceptación por parte de los trabajadores; y el 22% solicitarían entre los \$100 a \$400, y el 14% estarían dispuestos a solicitar entre los \$1001 a \$1300, y el 8% restante estaría dispuesto a solicitar de \$1301 a \$1600, esta pregunta nos ayudará a encontrar la demanda por parte de los colaboradores de Supermaxi – Loja

19. ¿Cada qué tiempo solicitaría un crédito en la caja de ahorro?

Cuadro N° 19

Variable	Frecuencia	Porcentaje
1 vez por año	11	30%
2 veces por año	17	46%
Más de dos veces por año	9	24%
Total	37	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores Supermaxi-Loja

Interpretación:

Los colaboradores de Supermaxi Loja supieron manifestar que estarían de acuerdo y sería de gran agrado contar con una entidad financiera social en su empresa, pudiendo hacer uso de los distintos servicios que les brindaría esta caja de ahorro, por tal motivo el 30% participará una vez por año adquiriendo un crédito en dicha caja, y participando dos veces por año el 46% de los colaboradores, así mismo un 24% asistirá más de dos veces por año a la nueva caja de ahorro para la adquisición de créditos.

Dándonos esto un resultado positivo en cuanto a la aceptación que va a tener nuestra caja de ahorro y lo factible que va hacer este proyecto.

20. ¿En caso de asociarse a la Caja de Ahorros cada que tiempo acudiría a ella?

Cuadro N° 20

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Diario	1	2%
Semanal	14	25%
Quincenal	33	58%
Mensual	9	16%
Total	57	100%

Interpretación:

Los colaboradores supieron manifestar que tienen el agrado de contar con una entidad financiera social sin fines de lucro en su empresa, con el fin de poder hacer uso de los distintos servicios que brindará la Caja de Ahorros, es por ello que el 16% participará de forma ya sea por pago de créditos o depósitos de ahorros mensualmente, en cuanto de forma quincenal se contará con la presencia de 27,61% de los colaboradores, así mismo un 58% asistirá de forma quincenal, un 25% acudiría de forma semanal para realizar cualquier trámite pendiente, y un 2% lo realizara diariamente para realizar depósitos o a su vez para incrementar sus ingresos.

21. ¿Cómo le gustaría que fueran las formas de pago de los créditos a los que usted accedería?

Cuadro N° 21

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Semanal	6	16%
Quincenal	13	35%
Mensual	15	41%
Trimestral	3	8%
Total	37	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores Supermaxi-Loja

Interpretación:

Como podemos darnos cuenta la forma de pago que más acogida tubo por nuestros socios es de forma mensual con un 41%, mientras tanto que el 35% le gustaría realizarlo de forma quincenal ya que nos supieron manifestar que sería un poco más cómodo ya que perciben sus remuneraciones de forma quincenal, un 16% le gustaría cancelar semanalmente puesto que obtienen otros ingresos como son las propinas diaria y se les aria más factible, y el 8% de los futuros socios indican que pueden cumplir con su obligación de pago trimestralmente.

22. ¿A través de qué medios le gustaría informarse de la nueva caja de ahorro?

Cuadro N° 22

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Radio	8	14%
Redes Sociales	29	51%
Valla Publicitaria	9	16%
Hojas Volantes	11	19%
Total	57	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores Supermaxi-Loja

Interpretación:

De acuerdo a los resultados obtenidos en las encuestas aplicadas, se observa que las redes sociales tienen gran impacto para dar a conocer a los nuevos emprendimientos. En la tabla número 22 se puede constatar lo antes mencionado ya que el 51% de las personas encuestadas prefieren a las redes sociales como principal medio para informar la aparición de la caja de ahorro. Dicha información induce a una potencial viabilidad para la creación de instituciones financieras de apoyo a los sectores de las micro finanzas, ayudando al desarrollo socio económico de la población

ANÁLISIS DE LA DEMANDA.

Mediante el análisis de la demanda se medirán las principales fuerzas que afectan directamente al mercado en el que se ofrece el servicio y de qué manera este satisfacer todas las necesidades. Para ello se recurre a una fuente de información primaria como es la encuesta dirigida a los 60 colaboradores de servicio al cliente de Supermaxi - Loja

Para conocer la demanda que tendrá esta caja de ahorro se debe tomara en consideración los siguientes aspectos:

- ✓ La población exacta será de 60 colaboradores del departamento de servicio al cliente de Supermaxi-Loja
- ✓ En este establecimiento se mantiene como política el mismo número de colaboradores todos los años puesto que son disposiciones a nivel corporativo.

Demanda potencial

Para determinar la demanda potencial está conformada por la participación de los colaboradores del servicio al cliente de Supermaxi – Loja, que en la actualidad consta de 60 colaboradores ya que la muestra es finita.

Cuadro N° 23

DEMANDA POTENCIAL	
AÑO	N° Colaboradores 100%
2016	60

Fuente: Encuesta aplicada a los colaboradores Supermaxi-Loja

Demanda real

Para determinar la demanda real del estudio tomamos la pregunta N° 15 **¿Cree usted que es conveniente crear una caja de ahorro para los colaboradores de Supermaxi - Loja?**, de la encuesta aplicada a los colaboradores. Teniendo como resultado el 95% si cree que es conveniente crear la caja de ahorro, este porcentaje se lo multiplica por nuestra demanda potencial quedándonos la demanda real.

Cuadro N° 24

DEMANDA REAL		
AÑO	NUMERO DE SOCIOS	DEMANDA REAL 95%
2016	60	57

Fuente: Cuadro N° 15

DEMANDA EFECTIVA

La demanda efectiva es aquella que se refleja en los posibles clientes que manifiestan que, si utilizaran los servicios para ahorrar su dinero, la misma que obtiene información de la pregunta Nro. 15 **¿Si se creara una caja de ahorro para los colaboradores de Supermaxi Loja, depositaria sus ahorros en esta?** Los resultados adquiridos fueron los siguientes: el 100% manifestó que si ahorraría en la caja de ahorro, la demanda real que es 57 la multiplicamos con los resultados adquiridos que son 100%, esto equivaliendo a 57 socios que representarían la demanda efectiva de la caja de ahorro para los colaboradores de Supermaxi – Loja

Cuadro N° 25

DEMANDA EFECTIVA

N° DE SOCIOS	DEMANDA REAL 100%	DEMANDA EFECTIVA 100%
60	57	57

Fuente: Cuadro N° 16

PROYECCIÓN DE LA INFLACIÓN POR EL MÉTODO DE AJUSTES DE MÍNIMOS CUADRADOS, SEGÚN DATOS HISTÓRICOS.

Cuadro 26

N°	X AÑO	Y INFLACION	\bar{X} Media	\bar{Y} Media	X=(X-\bar{X})	Y=(Y-\bar{Y})	(X)²	X * Y
0	2009	4,31	2,5	3,93	-2,5	0,38	6,25	-0,95
1	2010	3,33			-1,5	-0,6	2,25	0,9
2	2011	5,41			-0,5	1,48	0,25	-0,74
3	2012	4,16			0,5	0,23	0,25	0,115
4	2013	2,7			1,5	-1,23	2,25	-1,845
5	2014	3,67			2,5	-0,26	6,25	-0,65
15		23,58			0	0	17,5	-3,17

Fuente: Datos recopilados del INEC

$$y = a + bx$$

$$a = (\Sigma XY) / X^2$$

$$a = (\Sigma Y) / n$$

$$a = 23,58 / 6$$

$$a = 3,93$$

$$b = \Sigma XY / X^2$$

$$b = (-3,17) / 17,7$$

$$b = -3,17 / 17,7$$

$$b = -0,18114286$$

Inflación proyectada

Cuadro N° 27

AÑO	INFLACION
2016	3,11
2017	2,93
2018	2,75
2019	2,57
2020	2,39
2021	2,21

Fuente: Cuadro N°26

Para la valoración del presente proyecto resulta necesaria la determinación de las demandas tanto para ahorro y crédito ya que el número de dichos demandantes no es equivalente entre ellos.

Demanda efectiva ahorros

Para la determinación de las demandas respectivas es necesario encontrar una media ponderada para de esta manera obtener el valor en dólares esta información la recopilamos de la pregunta N° 16 La cual indica el monto aproximado a ahorrar mensualmente por los socios, este valor lo multiplicamos por 12 meses dándonos el ahorro promedio anual.

Cuadro N° 28

Variable	Frecuencia	Porcentaje	Xm	Xm*F
\$40 - \$80	17	30%	60	1020
\$81 - \$120	10	18%	100,5	1005
\$121 - \$160	19	33%	140,5	2670
\$161 - \$200	11	19%	180,5	1986
Total	57	100%	481,5	6680
PROMEDIO DE AHORRO MENSUAL				117
PROMEDIO DE AHORRO ANUAL				1406,32

Fuente: Cuadro N° 16

Ahorro promedio anual proyectado

Para calcular el ahorro promedio anual proyectado en dólares, tomamos el ahorro promedio anual y lo multiplicamos por la inflación proyectada dándonos el incremento proyectado,

con estos datos tomamos el ahorro promedio anual y lo sumamos al incremento dándonos el ahorro promedio en dólares como podemos observar.

Cuadro N° 29

AÑO	AHORRO PROMEDIO ANUAL	% DE INFLACION	INCREMENTO	AHORRO PROMEDIO EN DOLARES
2016	1406,32	3,11	43,74	1450,05
2017	1450,05	2,93	42,49	1492,54
2018	1492,54	2,75	41,04	1533,58
2019	1533,58	2,57	39,41	1573,00
2020	1573,00	2,39	37,59	1610,59
2021	1610,59	2,11	33,98	1644,57

Fuente: Cuadro N° 27, 28

Demanda efectiva ahorro

Para determinar la demanda efectiva en dólares proyectada tomamos la demanda real del cuadro N° 24 este lo multiplicamos por el porcentaje de personas que si van a ahorrar en nuestra caja, este resultado lo multiplicamos por el ahorro promedio en dólares que lo obtuvimos en el cuadro N°28 dándonos nuestra demanda efectiva de ahorro en dólares.

DEMANDA EFECTIVA DE AHORRO PROYECTADO

Cuadro N° 30

AÑO	DEMANDA REAL	N° DE AHORRISTAS	AHORRO PROMEDIO EN DOLARES	DEMANDA EFECTIVA EN DOLARES
100%				
2016	57	57	1450,05	82652,98
2017	59	59	1492,54	88059,79
2018	60	60	1533,58	92015,01
2019	60	60	1573,00	94379,80
2020	60	60	1610,59	96635,48
2021	60	60	1644,57	98674,48

Fuente: Cuadro N° 24, 29

Demanda efectiva créditos

Se determina el monto promedio de las personas que estarían dispuestos a obtener un crédito en la nueva caja de ahorro, para lo cual recopilamos información de la interrogante N° 18 de la encuesta aplicada anteriormente.

Monto promedio de crédito

Cuadro N° 31

Variable	Frecuencia	Porcentaje	Xm	Xm*F
\$100 - \$400	8	22%	250	2000
\$401 - \$700	9	24%	550,5	4954,5
\$701 - \$1000	12	32%	850,5	10206
\$1001 - \$1300	5	14%	1150,5	5752,5
\$1301 - \$1600	3	8%	1450,5	4351,5
Total	37	100%	2801,5	27264,5
MONTO PROMEDIO				737

Fuente: Cuadro N° 18

El monto promedio de crédito proyectado le incrementamos el porcentaje de la inflación proyectada, dándonos como resultado el incremento, el monto anual de crédito lo determinamos por medio de la multiplicación del monto promedio por el incremento

Monto promedio de crédito proyectado

Cuadro N° 32

AÑO	MONTO PROMEDIO EN DOLARES	% DE INFLACION	INCREMENTO	MONTO ANUAL DE CREDITO
2016	737	3,11	22,92	759,92
2017	759,92	2,93	22,27	782,19
2018	782,19	2,75	21,51	803,70
2019	803,70	2,57	20,66	824,35
2020	824,35	2,39	8,27	832,62
2021	832,62	2,11	8,35	840,97

Fuente: Cuadro N° 31

De la misma manera a continuación se determina la demanda efectiva tanto en número de personas como en valor en dólares, para el primer caso se aplicará la fórmula que corresponde al producto entre la demanda real por el porcentaje de personas que estarían dispuestas a obtener un crédito, al cual lo obtuvimos al aplicar la encuesta a la población exactamente en la pregunta No. 18 con un 65% de aceptación Luego el valor en dólares se lo obtiene multiplicando por el monto promedio que estaría dispuesto a obtener, mismo que lo determinamos en el cuadro anterior.

Demanda efectiva de crédito

Cuadro N° 33

AÑO	DEMANDA REAL Nro. DE SOCIOS	DEMANDA EFECTIVA DE CREDITO	MONTO PROMEDIO EN DOLARES	DEMANDA EFECTIVA EN DOLARES
		65		
2016	57	37	759,92	28155,06
2017	59	38,4	782,19	29996,85
2018	60	39	803,70	31344,16
2019	60	39	824,35	32149,71
2020	60	39	832,62	32472,14
2021	60	39	840,97	32797,68

Fuente: Cuadro N° 18, 32

ANALISIS DE LA OFERTA

La oferta está constituida por el conjunto de bienes o servicios que se presentan en el mercado con un precio concreto y en un momento determinado. En vista que el número de colaboradores de Supermaxi – Loja es el mismo todos los años la caja de ahorro será de tipo cerrada, por lo cual no tiene una oferta directa.

DEMANDA INSATISFECHA

Para calcular la demanda insatisfecha de tomamos la demanda efectiva de ahorro y la restamos para la oferta como ya lo explicamos anteriormente la oferta va hacer cero, por lo tanto, nuestra demanda insatisfecha va hacer igual a la demanda efectiva.

Demanda insatisfecha de ahorro

Cuadro N° 34

N°	AÑO	DEMANDA EFECTIVA	OFERTA DE AHORRO	DEMANDA INSATISFECHA
0	2016	82652,98	0	82652,98
1	2017	88059,79	0	88059,79
2	2018	92015,01	0	92015,01
3	2019	94379,80	0	94379,80
4	2020	96635,48	0	96635,48
5	2021	98674,48	0	98674,48

Fuente: Cuadro N° 30

Demanda insatisfecha de crédito

Cuadro N° 35

DEMANDA INSATISFECHA DE CREDITO				
N°	AÑO	DEMANDA EFECTIVA	OFERTA DE CREDITO	DEMANDA INSATISFECHA DE CREDITO
0	2016	28155,06	0	28155,06
1	2017	29996,85	0	29996,85
2	2018	31344,16	0	31344,16
3	2019	32149,71	0	32149,71
4	2020	32472,14	0	32472,14
5	2021	32797,68	0	32797,68

Fuente: Cuadro N° 33

PLAN DE MERCADO

Para el desarrollo del plan de mercado en este contexto se detalla cada una de las estrategias para poner en práctica el proyecto las mismas que se llevan a cabo, en este se detallara todo lo que tiene que ver con servicio, producto, plaza, precio, y promoción.

Servicio

La Caja de Ahorro es una entidad financiera de derecho privado, cuya actividad principal es la captación de recursos, que tiene como objetivo realizar actividades de beneficio social por

sus socios, no solo por el beneficio personal, sino por el mejoramiento de los socios, brindando servicios financieros de forma, eficiente, oportuna y eficaz; promoviendo de esta manera el desarrollo económico de los colaboradores.

Entre los servicios que ofrecerá la Caja de Ahorro, a sus socios son los siguientes:

- Ahorro a la vista
- Ahorro a plazo fijo
- Crédito

ESLOGAN

Es una frase corta que permitirá conocer el servicio que ofrecerá la caja de ahorro, para que el cliente identifique con normalidad el eslogan, esta frase debe ser: original, sencilla y fácil de recordar. A continuación, presento el eslogan creado para la institución.

“Ahorra Hoy Disfruta Del Mañana”

LOGOTIPO

El logotipo es lo que identifica a la empresa, de una manera breve y sencilla con facilidad de visualizarlo, con colores que atraigan.

Logotipo de la Caja De Ahorro.



Producto

Los productos a comercializar en la nueva caja de ahorro ZARUMAXI estarán acorde a las exigencias de los colaboradores que fueron encuestados, dentro de los productos financieros que ofrecerá la institución al inicio de sus operaciones tenemos:

- **Ahorro:**

El ahorro está conformado por los certificados de aportación del primer mes por los socios que están de acuerdo a crear la caja de ahorro, el ahorro obligatorio acumulado que lo tomamos de la pregunta N°17 de la encuesta aplicada, y como último el ahorro a la vista.

- **Crédito:**

Para la adquisición de créditos el socio deberá presentar la documentación necesaria, la misma que será analizada y revisada por las personas encargadas al desembolso de las diferentes líneas de créditos acorde a sus funciones, y que se planteará posteriormente en el diseño de productos y servicios que se detallará en el estudio técnico.

Requisitos para el ingreso de los socios:

Los requisitos fundamentales para ser socio es la documentación requerida para la captación de recursos, ya que la caja de ahorro va a ser cerrada la captación será la mínima necesaria, a fin de evitar trámites largos y complejos a los futuros socios. Entre los documentos a solicitarse se encuentran:

- Original y copia de cédula de identidad y comprobante de votación del socio.
- Original de documento de pago de servicios básicos.
- Solicitud de ingreso dirigida a los directivos de la nueva caja de ahorro
- Certificado de aportación de \$50

Requisitos para solicitar créditos:

Los requisitos para acceder a las líneas de crédito serán:

- Presentar original y copia de cédulas de ciudadanía y papeleta de votación actualizada del solicitante y garante en caso de ser casado la de su cónyuge.
- Planilla de pago de servicios básicos.

- Rol de pagos de los dos últimos meses.
- Llenar la solicitud de crédito en donde se detalla los ingresos y gastos.

Al momento que el socio desee realizar alguna transacción de depósito y retiro de dinero, el socio deberá presentar su libreta de ahorro y papeleta de depósito o retiro ya que son indispensables para que la transacción sea realizada. A continuación, se presenta un modelo de los mismos:

Modelo de libreta de ahorro

GRAFICO N°1



LIBRETA DE AHORRO N°	0000001
NOMBRE:	
Cl:	
SOCIO N°:	

FECHA	DEPOSITO	RETIRO	SALDO	TRANSACCIÓN


ESTIMADO SOCIO FAVOR VERIFIQUE SU SALDO EN PRESENCIA DEL CAJERO Y ANTES DE SALIR DE LA CAJA, NO ACEPTAMOS RECLAMOS POSTERIORES

Fuente: El autor

Modelo de papeleta de deposito

GRAFICO N° 2

PAPELETA DE DEPOSITO



ZARUMAXI
caja de ahorro

CUENTA N°

CIUDAD - AÑO - MES - DIA

NOMBRE: _____

CANTIDAD (EN LETRAS): _____

_____ DOLARES

DETALLE	VALOR
DEPOSITO A LA VISTA	
CERTIFICADO DE APORTACION	
CHEQUE BANCOS LOCALES	
TOTAL DEPOSITO	

FIRMA

Cl:


Declaro que los fondos entregados son lícitos, no provienen de actividades de producción consumo comercialización de sustancias estupeficientes y psicotrópicas o de cualquier actividad tipificado en la ley.

Fuente: El autor

Modelo de papeleta de retiro

GRAFICO N° 3

Fuente: El autor



ZARUMAXI
caja de ahorro

PAPELETA DE RETIRO

CUENTA N°

CIUDAD – AÑO - MES - DIA

NOMBRE: _____

CANTIDAD (EN LETRAS): _____

_____ DOLARES

DETALLE	VALOR
CANTIDAD	

FIRMA

Cl:

Modelo de papeleta retiro reverso

GRAFICO N° 4

AUTORIZACION

Yo _____ Socio N° _____

Por medio de la presente autorizo a _____

Portador/a de la cédula N° _____ a retirar de mi libreta de ahorro
la cantidad de _____ dólares.

Firma socio/a

Cl: _____

Firma autorizado

Cl: _____

Fuente: El autor

Precio

En lo que corresponde al precio por el servicio que brindará la caja de ahorro está basada en las tasas de interés que son emitidas por el Banco Central.

La tasa pasiva que corresponde a los ahorros a la vista, la entidad pagara a los socios la estrategia de pago de interés capitalizable semestralmente sin cobro por mantenimiento a la cuenta, y la tasa activa que corresponde a los créditos emitidos a los socios, además se determinara el precio por cada libreta de ahorro a continuación se presenta lo siguiente:

Tasa de interés

Cuadro N° 36

DESCRIPCIÓN	VALOR
Tasa pasiva (ahorro)	1,2%
Tasa activa (crédito)	17%
Libreta de ahorro	\$ 3,00 (por libreta)

Fuente: Banco central del Ecuador

Tasas de Interés

agosto - 2016

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	9.02	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	10.03	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.66	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	9.67	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.21	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.99	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	11.33	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.70	Consumo Ordinario*	17.30
Consumo Prioritario	16.72	Consumo Prioritario **	17.30
Educativo	9.38	Educativo **	9.50
Inmobiliario	10.91	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.97	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista	26.77	Microcrédito Minorista	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple	24.66	Microcrédito de Acumulación Simple	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	21.35	Microcrédito de Acumulación Ampliada	25.50
Inversión Pública	8.15	Inversión Pública	9.33

2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO

Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo	5.91	Depósitos de Ahorro	1.29
Depósitos monetarios	0.70	Depósitos de Tarjetahabientes	1.10
Operaciones de Reporto	0.09		

3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO

Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Plazo 30-60	4.98	Plazo 121-180	6.37
Plazo 61-90	5.18	Plazo 181-360	6.95
Plazo 91-120	5.99	Plazo 361 y más	7.79

Fuente: Banco Central del Ecuador

PLAZA:

Consiste en poner al alcance de los socios los servicios financieros de la Caja de Ahorro, en este caso la plaza para el proyecto son los colaboradores de servicio al cliente del Supermaxi–Loja que está conformado por sus 60 socios.

PROMOCIÓN:

La nueva caja de ahorro se promocionará a los colaboradores de supermaxi – Loja y se la hará conocer en las reuniones mensuales que realizan para el personal, así también se hará la realización de afiches y Trópticos, que se repartirá a los colaboradores para así hacer conocer los servicios que prestará la caja de ahorro.

ESTUDIO TECNICO

El presente estudio técnico tiene como objetivo principal establecer los recursos básicos, así como también diseñar el proceso de producción, en lo que respecta la creación de la Caja de Ahorro; tomando en cuenta la información que se produjo en el estudio de mercado el mismo que nos ayudó a determinar la tecnología, espacio físico, recursos humanos y financieros necesarios.

Este estudio comprende los siguientes puntos:

- Localización del Proyecto
- Tamaño del Proyecto
- Ingeniería del Proyecto

Localización del proyecto

Consiste en identificar el lugar ideal a fin de establecer la localización de la Caja de Ahorro, hemos determinado su ubicación en base a la distancia y de acuerdo a la facilidad de acceso de los colaboradores de Supermaxi – Loja, teniendo en cuenta algunos elementos

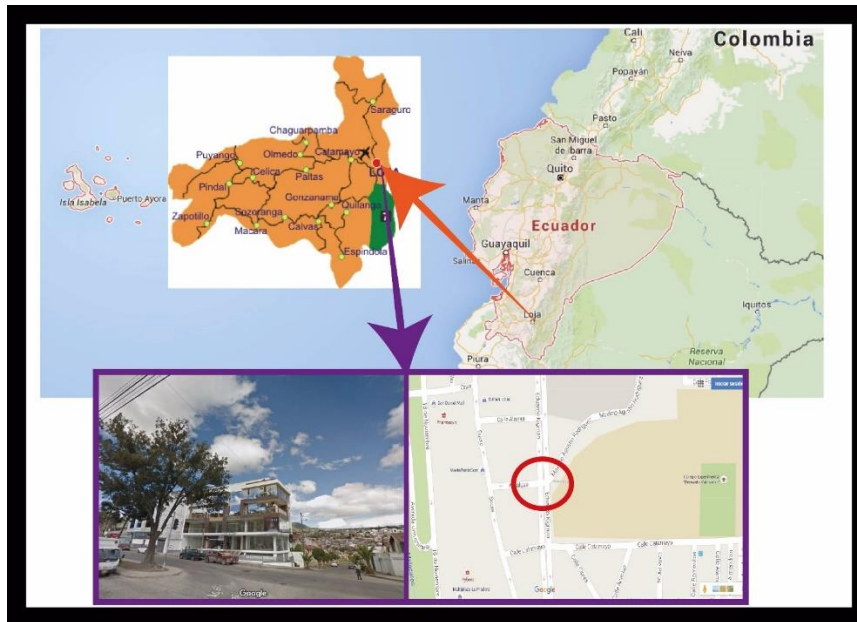
importantes que darán soporte a la decisión del lugar específico de la nueva caja de ahorro, dentro de la cual comprende la macro y micro localización.

Macro localización

Para la macro-localización de la Caja de Ahorro se ha considerado en la provincia de Loja, cantón Loja, parroquia San Sebastián como se puede observar en el mapa.

Mapa de Macro Localización

GRAFICO N°5



Fuente: Google map

Ubicación

Loja es una provincia de la República del Ecuador ubicada en el sur de la Sierra ecuatoriana. Tiene una superficie de 11.026 km². Forma parte de la Región Sur, comprendida también por las provincias de El Oro y Zamora Chinchipe, con unos 450.000 habitantes a nivel provincial. Su capital es la ciudad de Loja donde viven unos 160.000 habitantes.

LÍMITES

- Al norte con el Cantón Saraguro
- Al sur con el Cantón Espíndola y parte de la Provincia de Zamora Chinchipe
- Al este con la Provincia de Zamora Chinchipe
- Al oeste con el Cantón Catamayo, Gonzanama y Quilanga.

Micro localización

La micro localización consiste en seleccionar el lugar exacto donde se implementará la entidad dentro del mercado laboral. Su funcionamiento será en la AV. Eduardo Kigman y calle Amalusa en el edificio D.M.C. frente a las instalaciones del colegio del milenio Bernardo Valdivieso.

Mapa de Microlocalizacion

GRAFICO N° 6



Fuente: Google Map

En el caso de este proyecto se tomó en cuenta este lugar por varias razones como son la cercanía del establecimiento de lugar de trabajo de los colaboradores de Supermaxi - Loja

para mayor comodidad ya que cuenta con lugar donde se puede aparcar los vehículos y fácil acceso.

Mapa de microlocalizacion

GRAFICO N° 7



TAMAÑO

El tamaño se determinará de acuerdo al número de colaboradores de servicio al cliente de Supermaxi - Loja, que es a la población a quien va a ser dirigida la caja.

Condiciones del mercado

Una vez elaborado el estudio de mercado y analizado los resultados obtenidos se pudo conocer que existe una demanda suficiente para la ejecución de una nueva caja de ahorro para los colaboradores de Supermaxi - Loja, es por eso que en el presente literal cabe la determinación de la capacidad que tendrá la cooperativa la caja de ahorro en función a la demanda.

La capacidad instalada se fija en función a la demanda insatisfecha, tanto de personas que no ha accedido al servicio de ahorro, como a la cantidad de personas que no han accedido a un crédito, mediante el cálculo correspondiente se determinará el porcentaje de participación según el nivel de afluencia de los socios a la cooperativa

Tiempo de duración del servicio

De acuerdo a nuestro análisis, consideraremos el tiempo promedio que utilizará el personal para la prestación del servicio hacia el socio o cliente, estableciendo de esta manera el personal operativo, o empleados que laborarán en la caja de ahorro:

Tiempo requerido para laborar

Cuadro N° 37

Minutos laborables al día	240
Horas laborables al día	4
Días laborables al mes	24
Meses	12

Fuente: Código de trabajo Art. 47

Se detallará el tiempo del servicio para así conocer que se utiliza en cada actividad para prestar los productos y servicios ofrecidos por la caja de ahorro, así de esta manera poder obtener el tiempo total que se ocupara en cada servicio.

Cuadro N° 38

Actividad	Tiempo en Minutos
Depósitos y retiros	3
Apertura de cuentas/crédito	18
Total	21

REQUERIMIENTO DEL PERSONAL

Para brindar una atención de óptima y calidad a las personas que acuden a la Caja de Ahorro se ha creído conveniente contratar a 1 persona a medio tiempo la cuales estará a cargo de llevar a cabo las actividades que se dan en la Caja.

Para justificar la contratación del personal de la Caja de Ahorro se realiza lo siguiente en base a la Pregunta N° 20 cual manifiesta **¿En caso de asociarse a la Caja de Ahorros cada que tiempo acudiría a ella?**

Cuadro N° 39

Variable	Tiempo	Frecuencia	Número de Veces
Diario	252	1	252
Semanal	52	14	728
Quincenal	24	33	792
Mensual	12	9	108
Total		57	1880
Numero de servicios anuales individuales			33

Para determinar el promedio de número de veces que acuden las personas a una institución financiera se realiza lo siguiente:

$$\text{promedio} = \frac{\text{total de veces que acuden a la institucion}}{\text{frecuencia}}$$

Dándonos como resultado que el promedio anual con que una persona acude a una institución financiera es de 33 veces, el cual se multiplico por la demanda insatisfecha

Cuadro N° 40

Demanda Insatisfecha	Frecuencia en veces	Demanda Insatisfecha total
57	33	1881

El personal laborara 4 horas diarias que multiplicado por los 60 minutos que tiene el día da un total 240 minutos y al año 60480 minutos. A este total se divide para el tiempo que se demora en atender a un socio que es de 21 minutos obteniendo un resultado de 2880 servicios que serán atendidas anualmente

Cuadro N° 41

Número de empleados	Horas laborables al día	Minutos al día	Días laborables al año	Minutos anuales	Tiempo de atención al socio	Total de socios atendidos al año
1	4	240	252	60480	21	2880

La demanda insatisfecha de socios es de 1881 al año y un empleado a medio tiempo puede atender hasta 2880 por lo cual no se ha visto en la necesidad de adquirir a más personal para la caja de ahorro ZARUMAXI., Las 60 horas restantes la trabajadora se dedicará a realizar actividades administrativas y contables propias de la caja.

CAPACIDAD INSTALADA

La capacidad instalada del proyecto se fija en función del total de colaboradores de servicio al cliente de Supermaxi – Loja que en este caso serían los 60 trabajadores.

Capacidad instalada del servicio

La capacidad instalada de un proyecto refleja el total de personas que el negocio pueda atender o la cantidad de productos o servicios que de acuerdo a su disponibilidad pueda cubrir, de tal manera que para la determinación de la presente capacidad se ha tomado en consideración dos personas que laboraran brindando el servicio directo hacia el socio o cliente y de acuerdo a lo establecido legalmente, laboraran en horario de medio tiempo de 4 horas diarias durante los 5 días laborables de la semana.

Capacidad instalada por número de socios

Cuadro N° 42

N°	AÑOS	CAPACIDAD INSTALADA
0	2016	57
1	2017	59
2	2018	60
3	2019	60
4	2020	60
5	2021	60

Fuente: Investigación directa

CAPACIDAD UTILIZADA PARA AHORROS A LA VISTA

Para el cálculo de la capacidad utilizada sobre ahorros a la vista, se toma la totalidad de los socios que están dispuestos a ahorrar en la nueva caja puesto que una de las políticas de la nueva entidad será que todos los socios deberán apertura una cuenta de ahorros, de esta manera para obtener el valor en dólares, hemos multiplicado la capacidad utilizada de número de socios por el promedio de ahorros, mismo que fue obtenido en el cálculo de la demanda, tal como se muestra a continuación:

Cuadro N° 43

AÑOS	CAPACIDAD UTILIZADA POR LOS SOCIOS	PROMEDIO CAPTACION DE AHORRO	CAPACIDAD UTILIZADA
2016	57	1450,05	82652,98
2017	59	1492,54	88059,79
2018	60	1533,58	92015,01
2019	60	1573,00	94379,80
2020	60	1610,59	96635,48
2021	60	1644,57	98674,48

Fuente: cuadro N° 29, 38

Porcentaje de cobertura sobre la demanda insatisfecha

Una vez determinada la capacidad utilizada, establecemos el porcentaje que será cubierto sobre la demanda insatisfecha con relación a la captación de ahorros a la vista.

Cuadro N° 44

DEMANDA INSATISFECHA	CAPACIDAD UTILIZADA	PORCENTAJE A CUBRIR
82652,98	82652,98	100%
88059,79	88059,79	100%
92015,01	92015,01	100%
94379,80	94379,80	100%
96635,48	96635,48	100%
98674,48	98674,48	100%

Fuente: Cuadro N° 34, 39

CAPACIDAD UTILIZADA PARA CRÉDITO

Como en toda entidad financiera la cartera de crédito se sustenta de un porcentaje de las captaciones tanto a la vista como a plazo fijo, por tanto y de acuerdo a principios establecidos legalmente en las tablas estadísticas del Banco Central es considerable tomar el 60% del total de los depósitos a la vista volatilidad y los certificados de aportación razonable para la compensación de la tasa pasiva a través de la activa.

Porcentaje de cobertura sobre demanda insatisfecha

Cuadro N° 41

AÑOS	CAPACIDAD UTILIZADA AHORRO A LA VISTA	PORCENTAJE	DISPONIBLE PARA COLOCACION
2016	\$82.652,98	40%	\$33.061,19
2017	\$88.059,79		\$35.223,91
2018	\$92.015,01		\$36.806,01
2019	\$94.379,80		\$37.751,92
2020	\$96.635,48		\$38.654,19
2021	\$98.674,48		\$39.469,79

Fuente: Cuadro N° 39

Disponibles para colocaciones certificados de aportación

Cuadro N° 45

CAPACIDAD UTILIZADA POR LOS SOCIOS	VALOR DE APORTACION	DISPONIBILIDAD PARA COLOCACION
57	\$50	\$2850
59	\$50	\$2950
60	\$50	\$3000
60	\$50	\$3000
60	\$50	\$3000
60	\$50	\$3000

Fuente: Cuadro N° 38

DISPONIBLE PARA COLOCACIONES

Cuadro N° 46

CAPTACIONES	4% DE ENCAJE	APORTACION	DISPONIBLE PARA COLOCACIONES
\$33.061,19	\$1.322,45	\$2.850	\$34.588,74
\$35.223,91	\$1.408,96	\$2.950	\$36.764,96
\$36.806,01	\$1.472,24	\$3.000	\$38.333,77
\$37.751,92	\$1.510,08	\$3.000	\$39.241,84
\$38.654,19	\$1.546,17	\$3.000	\$40.108,02
\$39.469,79	\$1.578,79	\$3.000	\$40.891,00

Fuente: Cuadro N° 41, 42

Cobertura sobre demanda insatisfecha

Cuadro N° 47

DEMANDA INSATISFECHA	DISPONIBILIDAD PARA COLOCACIONES	PORCENTAJE A CUBRIR
23035,96	\$34.588,74	67%
24542,88	\$36.764,96	67%
25645,22	\$38.333,77	67%
26304,31	\$39.241,84	67%
26568,28	\$40.108,02	67%
26834,79	\$40.891,00	67%

Fuente: Cuadro N° 35, 43

INGENIERIA DEL PROYECTO

En esta parte del proyecto, se determina los recursos físicos que se cree necesarios para prestar un eficiente servicio a los socios, tales como: instalación de los equipos, adecuación de los muebles y enseres, y los procesos de los servicios.

Disponibilidad de recursos financieros

Una de las variables que, con gran importancia en la determinación del tamaño del proyecto, son los recursos financieros, ya que antes de iniciar su normal funcionamiento, se requiere de un capital inicial para cubrir el total de la inversión, por lo que es necesario contar con el financiamiento necesario para la adquisición de activos fijos e intangibles.

REQUERIMIENTOS DEL PROYECTO

Mano de obra

Con respecto a la mano de obra es un punto a favor, ya que el mercado laboral de la ciudad de Loja es amplio con un nivel de formación profesional en el campo administrativo, contable, financiero y afines, quienes lleguen a formar parte de la caja de ahorro serán personas idóneas y capacitadas para poder desempeñar su labor con excelencia.

Por tal motivo a continuación presentamos el balance con información del requerimiento de la mano de obra, calculado el monto de su remuneración.

Requerimiento de mano de obra

Cuadro N° 48

CANTIDAD	PERSONAL	AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
1	CAJERO/ CONTADORA	\$3.103	\$3.194	\$3.282	\$3.366	\$3.447	\$3.523
	TOTAL	\$3.103	\$3.194	\$3.282	\$3.366	\$3.447	\$3.523

Fuente: Investigación Realizada (anexo-Rol de provisiones)

Como ya lo indicamos anteriormente, el personal que laborará en la caja de ahorro, deberá ser sometido bajo un estricto proceso de selección para su contratación y tendrá que cumplir con los siguientes requisitos:

- Título de bachiller y/o universitario, dependiendo del cargo.
- Experiencia laboral mínimo un año.
- Cumplir con el perfil requerido por la caja de ahorro.

EQUIPO DE OFICINA, INFORMÁTICO Y OTROS

Se determina los equipos que la entidad va a utilizar para dar el servicio al público, a continuación, se presenta el detalle de cada uno de los implementos necesarios para la adecuación de la caja de ahorro mismo que serán clasificados según corresponda:

Requerimientos de muebles de oficina

Cuadro N° 49

CANTIDAD	DESCRIPCIÓN	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
2	Archivador	150	300
2	Escritorio	150	300
2	Muebles de caja	400	800
2	Silla giratoria	100	200
4	Silla normal de espera	40	160
2	Módulos de oficina	100	200

Fuente: Anexo N° 8

Requerimientos de equipo de computación

Cuadro N° 50

CANTIDAD	DESCRIPCIÓN	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
2	COMPUTADORA	950	1900
1	IMPRESORA	250	250
1	Software	855	855

Requerimientos suministros de oficina

Cuadro N° 51

SUMINISTROS DE OFICINA			
CANTIDAD	DESCRIPCIÓN	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
1	Perforadora	2,35	2,35
1	Grapadora	6,71	6,71
1	Grapas alex	0,58	0,58
1000	Papeletas de retiro	0,10	100
1000	Papeletas de deposito	0,10	100
1	Resma de papel a4	2,60	2,60
24	Boligrafo big	0,20	4,80
1	Sumadora	52,25	52,25
12	Lapiz	0,23	2,76

Requerimientos servicios básicos

CUADRO N° 52

SERVICIOS BASICOS				
CANTIDAD	DESCRIPCIÓN	VALOR UNITARIO	VALOR MENSUAL	VALOR ANUAL
150	Luz eléctrica (kilov.)	0,15	22,5	270
1	Línea telefónica e internet	40	40	480
1	Agua potable	5	5	60

Fuente: Investigación Directa

INGENIERÍA DEL PROYECTO

La ingeniería del proyecto es un segmento fundamental dentro del mismo, su objetivo es establecer cuáles son los procesos que se llevarán a cabo en beneficio de servicios financiero dentro de la caja de ahorro y la actividad en sí de la institución, para ello es necesario tener determinado la distribución de la planta de acuerdo a la capacidad instalada propuesta anteriormente.

Distribución de la planta

Un diseño de distribución de planta consiste en la disposición o configuración de los departamentos, estaciones de trabajo y equipos que conforman el espacio físico en donde el personal se desempeñará y ofrecerá el mejor servicio para los socios.

De esta manera a continuación se presenta un diseño estructural en el cual se detalla la forma y espacio de las instalaciones de la caja de ahorro Zarumaxi.

Distribución de la planta

GRAFICO N° 8



GRAFICO N° 9



GRAFICO N° 10

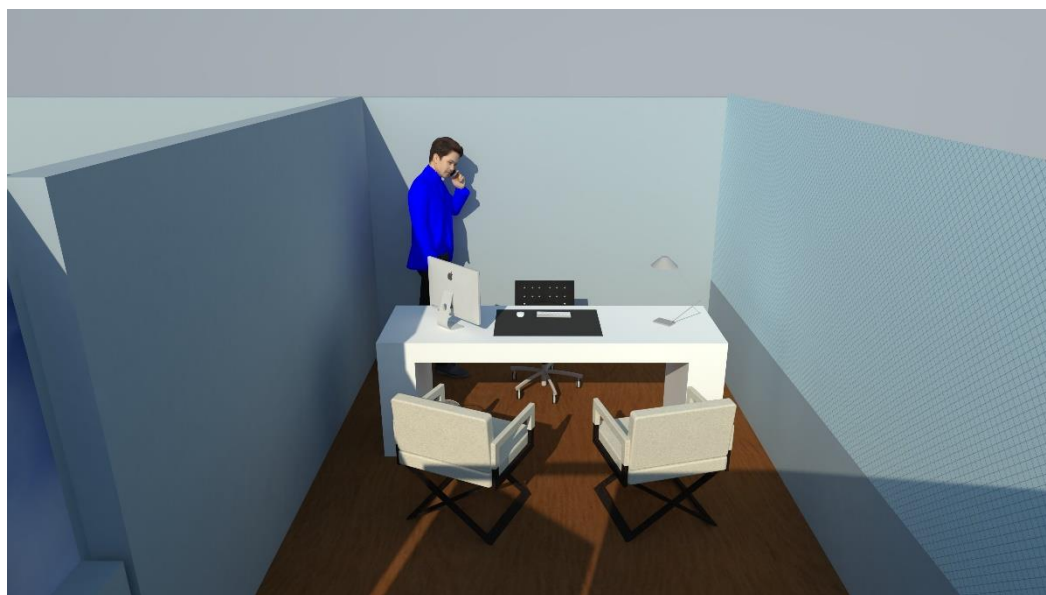


GRAFICO N° 11



GRAFICO N° 12



PROCESO DEL SERVICIO

Se estudiará de manera minuciosa cada una de las materias primas o componentes precisos para poder brindar un buen servicio a los colaboradores y futuros clientes de la caja de ahorro.

Descripción general del proceso

GRAFICO N° 13



Fuente: El autor

A continuación, se muestra de forma general, de donde parte el proceso que se sigue para brindar un buen servicio como caja de ahorro:

Proceso de producción del servicio

Cuadro N° 50

INSUMOS – INGRESOS	PROCESO	SERVICIO FINAL
Como primer procesó tenemos los requerimientos de cada uno de los socios de la caja de ahorro	Como segundo proceso tenemos la oferta de los productos y servicios propios de una caja de ahorro; entre estos tenemos: apertura de cuentas, cuenta de ahorro, depósito a plazo fijo. Financiamiento en las diferentes líneas de crédito y otros servicios complementarios.	Cubrir todas las expectativas de cada uno de los clientes o socios que decidan formar parte de la caja de ahorro.

Fuente: El autor

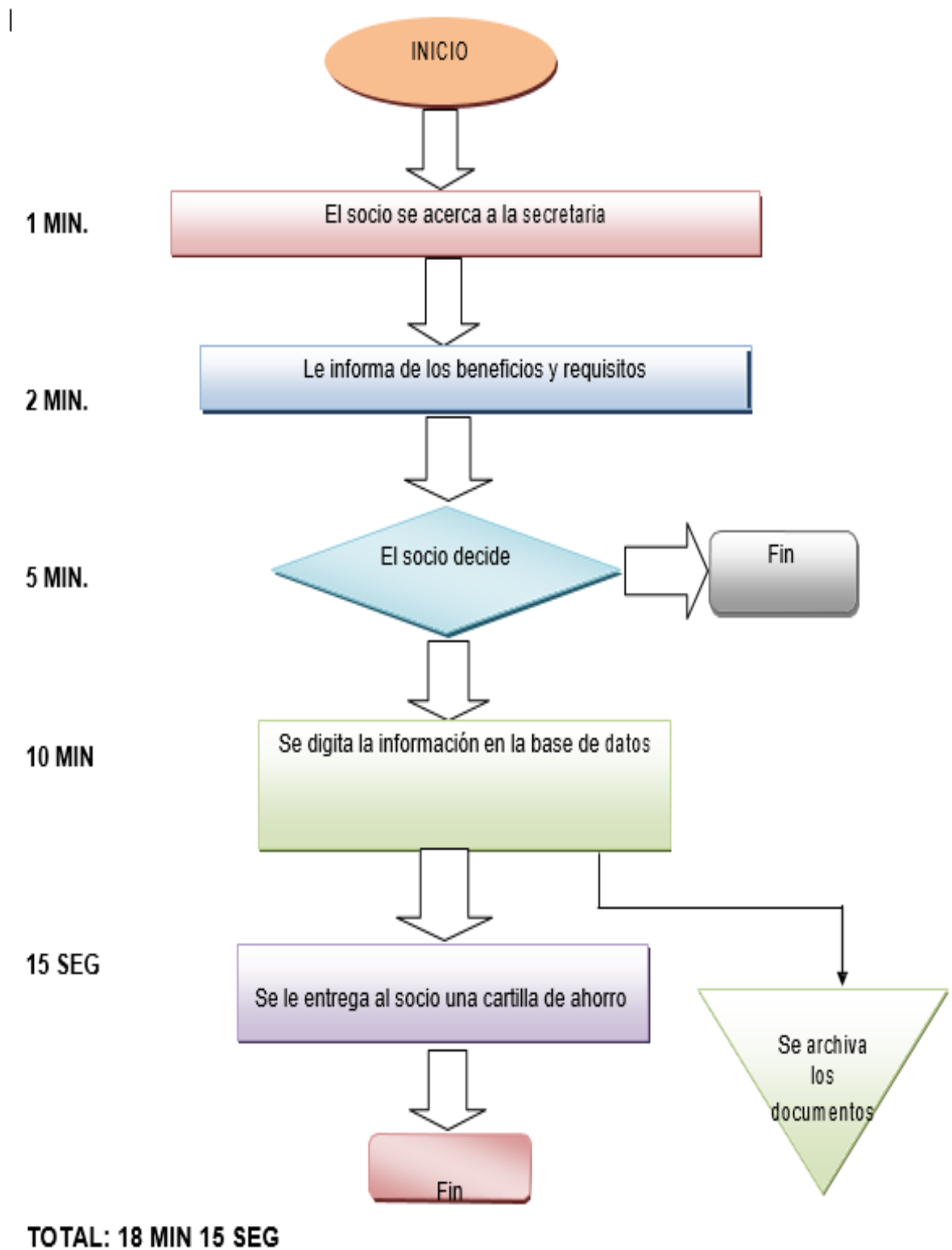
En el cuadro anterior se ha expuesto de la manera de donde parte y en que se basa la prestación del servicio que ofrece una caja de ahorro. Los servicios que prestará la caja de ahorro “Zarumaxi” está enmarcados dentro de la actividad normal de una entidad financiera de dicha índole, es decir, captación de ahorros tanto a la vista como a plazo, como de colocación de créditos, que en el caso del presente proyecto serán direccionados para mejorar la calidad de vida de los colaboradores de Supermaxi - Loja.

A continuación, se detallan los diferentes procesos a seguir a través de los flujogramas:

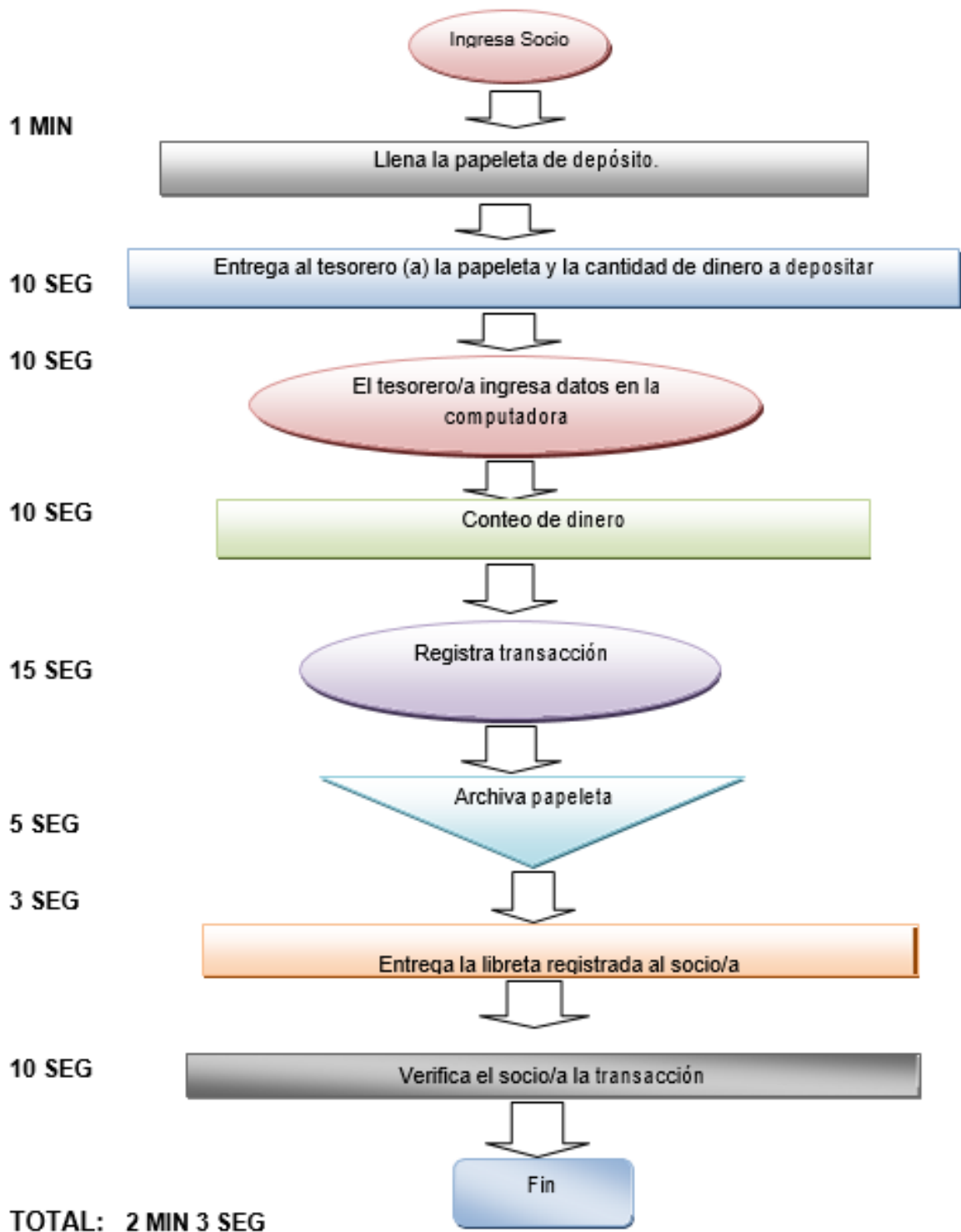
Apertura de una cuenta.

- Captaciones de Ahorro.
- Proceso de retiro.
- Proceso de otorgación de créditos.
- Gestión de Cobranzas

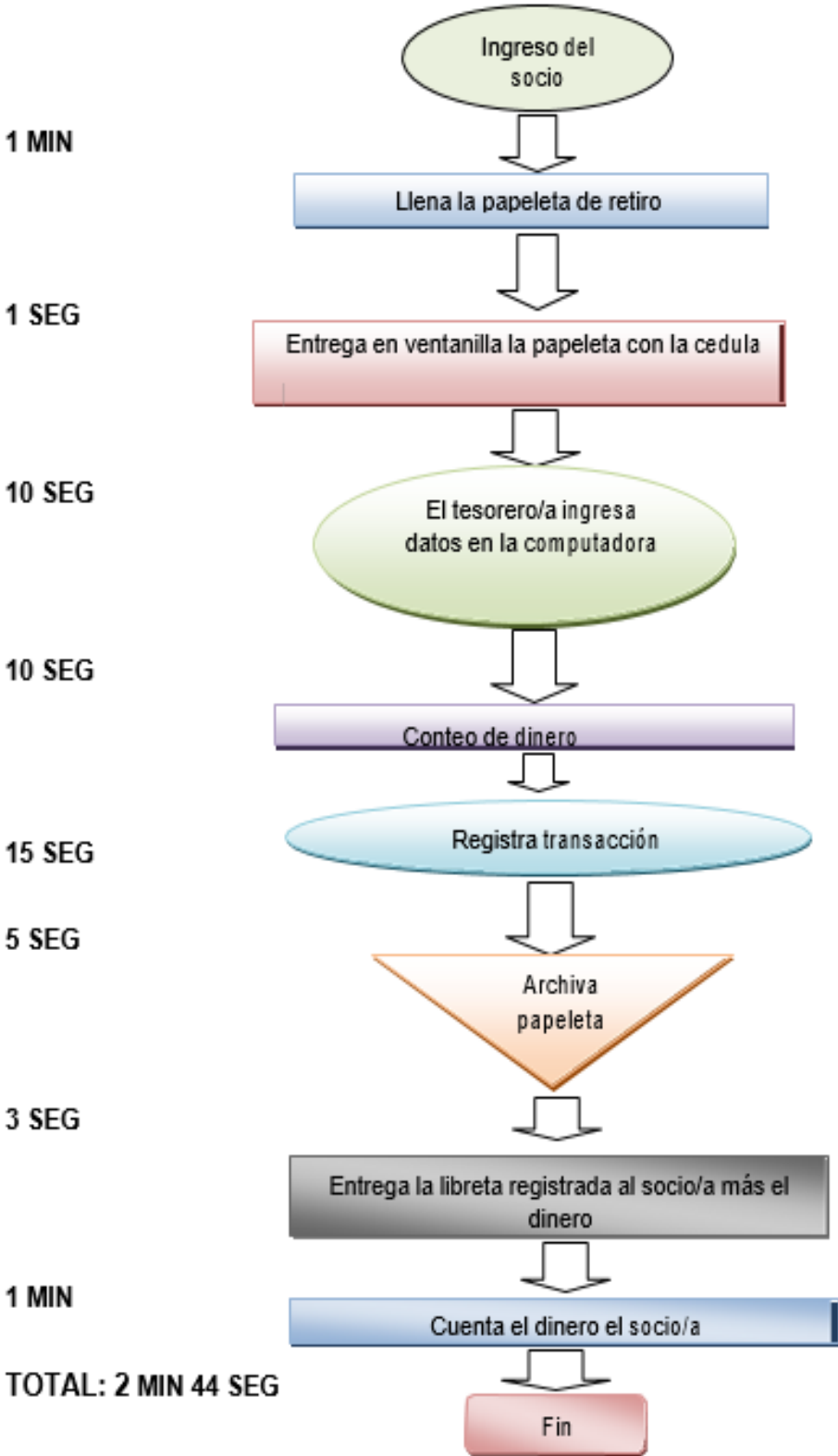
FLUJOGRAMA DEL PROCESO DE APERTURA DE CUENTA DE AHORRO



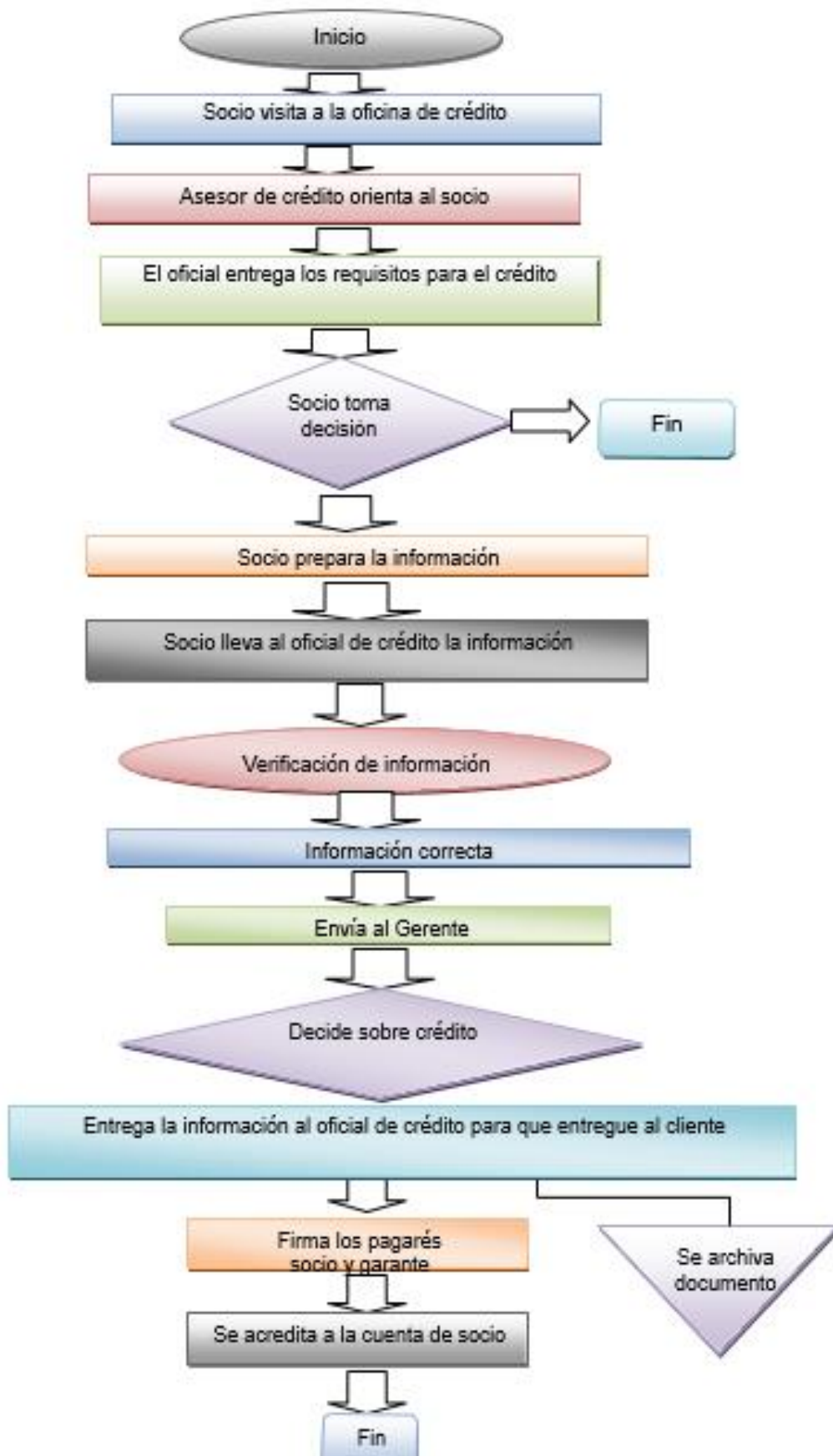
FLUJOGRAMA DEL PROCESO DE DEPÓSITOS



FLUJOGRAMA DEL PROCESO DE RETIRO



FLUJOGRAMA DEL PROCESO DE CREDITO



ESTUDIO ADMINISTRATIVO – LEGAL

El estudio legal- administrativo permite establecerse a la caja de ahorro legalmente sujeta a las leyes que rigen a este tipo de organización, y permitirá asegurar a los socios, que la empresa estará bien organizada, al contar con una excelente coordinación entre sus diferentes áreas, además, permite definir a cada puesto de trabajo los cargos que deben efectuar enmarcándose a cada uno de ellos el tiempo de experiencia, el tipo de profesión o carreras afines incluyendo los conocimientos que estos deben tener. Para ello es necesario establecer primeramente los organigramas a utilizarse.

Objetivos Del estudio Administrativo-Legal

- Investigar los requerimientos para la constitución legal de la caja de ahorro a través de la indagación en diferentes instituciones que serán necesarias para establecer a la Caja de Ahorro legalmente.
- Constituir el estatuto de la caja de ahorro en base a las leyes que rigen a estas entidades para obtener normas a las que se regirá la Caja de ahorro.
- Ejecutar la distribución organizacional a través del organigrama estructural y funcional para diseñar los respectivos manuales de funciones.
- Establecer el reglamento interno de la caja de ahorro a través de la elaboración de normas a las que se regirá la entidad para tener un adecuado y ordenado funcionamiento.

Constitución de la caja de ahorro.

Las cajas de ahorro son instituciones financieras que Hoy en día están ubicadas dentro de un sector específico de acuerdo a la actividad que realicen según el amparo de la ley. Este sector es el de intermediación financiera, a diferencia de las demás instituciones financieras, es la de contribuir al desarrollo socio-económico de la población de sectores vulnerables y brindar la oportunidad de ahorro y acceso al crédito.

Razón Social

La razón social es el carácter legal que figura en la escritura o documento de constitución que permite identificar a una persona jurídica y demostrar su constitución legal y para que la Caja de Ahorro pueda funcionar sin dificultad se la denominará: **CAJA DE AHORRO ZARUMAXI.**

Documento Legal

Para establecerse legalmente la Caja de Ahorro requerirá requisitos que permitan funcionar sin ningún impedimento, entre los cuales están:

Obtención del RUC

Para la obtención del RUC, pueden inscribirse todas las personas naturales, las instituciones públicas, las organizaciones sin fines de lucro y demás sociedades, nacionales y extranjeras, dentro de los treinta primeros días de haber iniciado sus actividades económicas en el país en forma permanente u ocasional y que dispongan de bienes por los cuales deban pagar impuestos.

Requisitos para la Obtención del RUC.

Para la obtención del RUC se necesitará los siguientes requisitos:

- Formularios debidamente llenados y suscritos por el representante legal.
- Orinal y copia, o copia certificada de la escritura pública o constitución o domiciliación inscrita en el Registro Mercantil
- Orinal y copia, o copia certificada del nombramiento del representante legal, inscrito en el registro mercantil y en la Superintendencia de Compañías.
- Copia de cédula de identidad y certificado de votación del Representante Legal.

Permisos del municipio para la viabilidad de la Caja de Ahorro

Certificado de Viabilidad

- Solicitud en papel valorado Municipal, dirigido a la persona encargada del departamento de Regulación y Control Urbano.
- Copia de la cédula de identidad y certificado de votación del representante legal de la Caja de Ahorro.
- Copia de pago del impuesto predial vigente. Lugar donde se encuentra la Caja de Ahorro.

Certificado de Factibilidad

Una vez obtenido el Certificado de Viabilidad positivo. Se tramitará la factibilidad directamente en Regulación y Control Urbano, con la documentación requerida.

- Solicitud en papel valorado Municipal, dirigido a la persona encargada del departamento de Regulación y Control Urbano.
- Copia de la cédula de identidad y certificado de votación del representante legal de la Caja de Ahorro.
- Copia del contrato de arrendamiento, especificando el uso del local, si es el propietario de la edificación copia simple de la escritura debidamente inscrita en el Registro de la Propiedad. (Actualizada).
- Copia de pago del impuesto predial vigente. Lugar donde se encuentra la Caja de Ahorro.
- Copia del RUC
- Planos del diseño.
- Copia del certificado de viabilidad positivo.

Requisitos para obtener la Patente Municipal

- Formulario de patentes.
- Copia del RUC.
- Copia de cédula y certificado de votación del representante legal.

- Copia de la declaración del impuesto a la renta de los ejercicios económicos que adeudan o del IVA cuando sus ingresos no superen la base exigida por el SRI.

Personería jurídica

- Solicitud de aprobación de estatuto y concesión de personería jurídica firmada por el Gerente o Administrador de la Caja de Ahorro.
- Copia del Acta Constitutiva de la Asamblea General en la que se haya designado el Directorio Provisional, con la nómina de sus miembros, firmada por todos los socios fundadores de la Caja.
- Estatuto en tres ejemplares, escrito con claridad y que contendrá las siguientes especificaciones:
 - ✓ Nombre, domicilio y responsabilidad de la Caja de Ahorro.
 - ✓ Sus finalidades y campo de acción.
 - ✓ Los derechos y obligaciones de los socios.
 - ✓ Su estructura y organización interna.
 - ✓ Las medidas de control y vigilancia.
 - ✓ La forma de constituir, pagar o incrementar el capital social.
 - ✓ El principio y el término del año económico.
 - ✓ El uso y distribución de excedentes.
 - ✓ Las causas de disolución y liquidación de la Caja de Ahorro.
 - ✓ El procedimiento para reformar el estatuto.
 - ✓ Las demás disposiciones que se consideren necesarias para el buen funcionamiento de la Caja de Ahorro, en tanto no se opongan a la Ley y al Reglamento General de la Ley de Economía Popular y Solidaria.
- Una certificación del secretario, al final del Estatuto de que este fue discutido en tres sesiones diferentes y aprobado.
 - ✓ Lista de socios:
 - ✓ Apellidos y nombres.

- ✓ Estado civil.
 - ✓ Número de cédula de identidad.
 - ✓ Nacionalidad.
 - ✓ Domicilio.
 - ✓ Ocupación.
 - ✓ Firma.
- Comprobante del depósito bancario de por lo menos el 50% del valor de los Certificados de Aportación que hayan suscrito por los socios.
 - Plan de trabajo y financiamiento de la Caja.

Requisitos para Tramitar el Permiso de Funcionamiento de la Caja de Ahorro en el Cuerpo de Bomberos.

- Copia de pago que realiza en la oficina de recaudaciones del Cuerpo de Bomberos.
- Copia del RUC actualizado.
- Comprar formulario “Solicitud de Inspección” en la oficina de Recaudaciones del Cuerpo de Bomberos.
- Extintor de 2 kilos de PQS. (Dependiendo del tipo de local)
- Certificado de vialidad, para negocios nuevos, otorgado por el Dep. de Regulación y Control Urbano del GAD Municipal.
- Adquirir adhesivo para colocar en el extintor.

Filosofía de la Caja de Ahorro ZARUMAXI

La Caja de ahorro Zarumaxi está orientada en mejorar la calidad de vida y su situación económica de los colaboradores de servicio al cliente de Supermaxi – Loja, ofreciéndoles la oportunidad que puedan emprender de una manera más rápida y sencilla sin encontrarse con trabas en el camino.

MISIÓN

Brindar un servicio de calidad sustentado en los valores institucionales, capacidad de innovación y un talento humano comprometido, enfocado en las necesidades de ahorro,

inversión, préstamos personales o servicios adicionales que demanden sus socios. Contribuyendo así a mejorar el nivel de vida de sus asociados y el bienestar de su núcleo familiar.

VISIÓN

Proyectarse como una alternativa financiera, para sus asociados, ofrecer financiamiento y administrar de forma correcta los ahorros de sus socios para mejorar el desarrollo socio-económico de esta Organización.

Objetivo Social

Mejorar la cultura de ahorro y facilitar el acceso a los diferentes servicios financieros a todos los colaboradores de servicio al cliente de Supermaxi – Loja, a través de la prestación financiera, con el objetivo de aportar al progreso y mejoramiento de su nivel de vida a través del ahorro y la prestación de las diferentes líneas de créditos.

Específicos

- Incitar el progreso socioeconómico de los socios de la Caja de Ahorro Zarumaxi por medio de la prestación de créditos y la captación del ahorro.
- Brindar productos y servicios financieros de calidad.
- Ofrecer a los clientes tasas pasivas de interés para sus ahorros a la vista.
- Conservar una dinámica en el entorno de la caja de ahorro entre los socios, directivos y empleados de la caja de ahorro Zarumaxi.
- Estimular a la cultura de ahorro y manejo correcto de los recursos económicos en las familias de los colaboradores su Supermaxi - Loja
- Instruir financieramente a los socios para fomentar el ahorro.
- Conceder créditos con tasas de interés de acorde al mercado.

Principios

Los principios de la Caja De Ahorro Zarumaxi. Serán los siguientes:

- **Equidad de género.** Cualquier persona debe ser aceptada como socio/a de la caja de ahorro sin importar el género que este sea.
- **Igualdad para todos:** Todos los colaboradores de Supermaxi – Loja tiene derecho a ingresar a la Caja de Ahorro Zarumaxi, y a su vez ser admitido como miembro activo de la institución.
- **Participación económica de los socios.** Todos los socios activos contribuyen al fortalecimiento del patrimonio de la caja.
- **Trabajo asociado:** Trabajar colectivamente entre personal administrativo y socios para un mejor futuro tanto, familias de los socios y la caja de ahorro.

Valores

Los valores de la Caja De Ahorro Zarumaxi serán los siguientes.

- **Trabajo:** Trabajar conjuntamente entre directivos, administradores y socios para un mejor fortalecimiento de la caja.
- **Puntualidad:** Actitud de los trabajadores para cumplir oportuna y eficientemente las funciones asignadas y así procurar la optimización del tiempo, así también de los socios (as)
- **Responsabilidad:** Dirigida a todos los miembros de la caja en el cumplimiento de sus funciones y horarios establecidos, así como en el pago de sus obligaciones
- **Honradez:** En el manejo de recursos por parte del personal administrativo y de socios que tengan relación con la caja, de tal manera que se garantice un ambiente de confianza y transparencia.
- **Solidaridad:** Entre todos los miembros de la caja.
- **Lealtad:** Consecuencia y compromiso con los asociados para el cumplimiento de principios, políticas y decisiones de sus directivos.

Domicilio

La “Caja de Ahorro Zarumaxi” se encontrará ubicada en:

País: Ecuador

Provincia: Loja

Cantón: Loja

Parroquia: San Sebastián (Av. Eduardo Kigman y calle Amaluza)

ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

Esta muestra cómo está formada la institución y a su vez cómo funciona. Describiendo como se acepta a los miembros, cómo se escoge a los administradores y en que se basaran para la toma de decisiones. La caja de ahorro estará conformada por los siguientes niveles jerárquicos:

Nivel directivo

Se constituye como el de mayor jerarquía dentro de la Caja de Ahorro, es decir, es el que crea y establece normas, reglamentos y todas las políticas de la Caja de Ahorro. Y el cual es establecido por la Asamblea General de Socios.

Nivel Ejecutivo

Es el segundo al mando de la caja de ahorro Es aquel que hace plasmar las disposiciones del nivel directivo. Aquí se encuentra la Gerencia o administrador de la Caja de Ahorro, que tiene como oficio de cumplir y hacer cumplir las políticas, funciones y normas, para alcanzar los objetivos y metas de la entidad.

Nivel de Control

Este nivel es auxiliar, su función es posibilitar que todas las unidades operativas cumplan su labor. Lo constituye el Consejo de Vigilancia, quien fiscalizará y controlará las actividades del Consejo de Administración y Gerencia.

Nivel de Asesor

No tiene ningún mando en la caja de ahorro, solamente asesora, comunica, y prepara proyectos en materia jurídica. Representado por el Asesor Jurídico, uno de sus cargos es asesorar al Gerente o administrador y a otros niveles jerárquicos en aspectos jurídicos.

Nivel Operativo

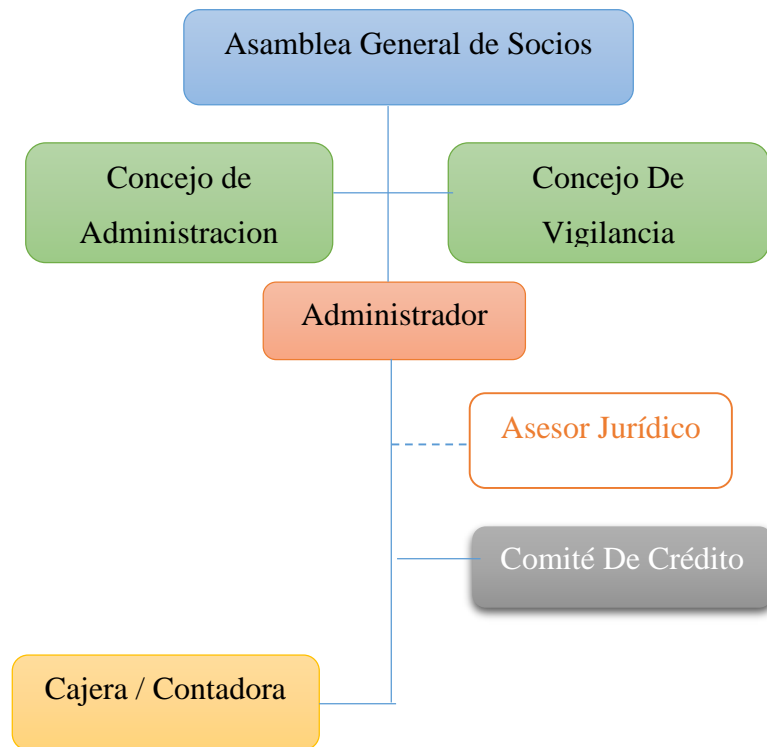
Este es uno de los niveles más importante de la caja de ahorro puesto que es el responsable de ejecutar las actividades operacionales que dan vida a la institución. Conformado por la Cajero/a -Contador/a.

Organigramas

Es el instrumento más importante para delimitar la estructura orgánica de la Caja de Ahorro Zarumaxi, la cual estará conformada de acuerdo a las funciones específicas de cada área que aprueben operar en forma organizada al mismo tiempo contribuyan eficientemente al manejo de los recursos con los que dispone la misma.

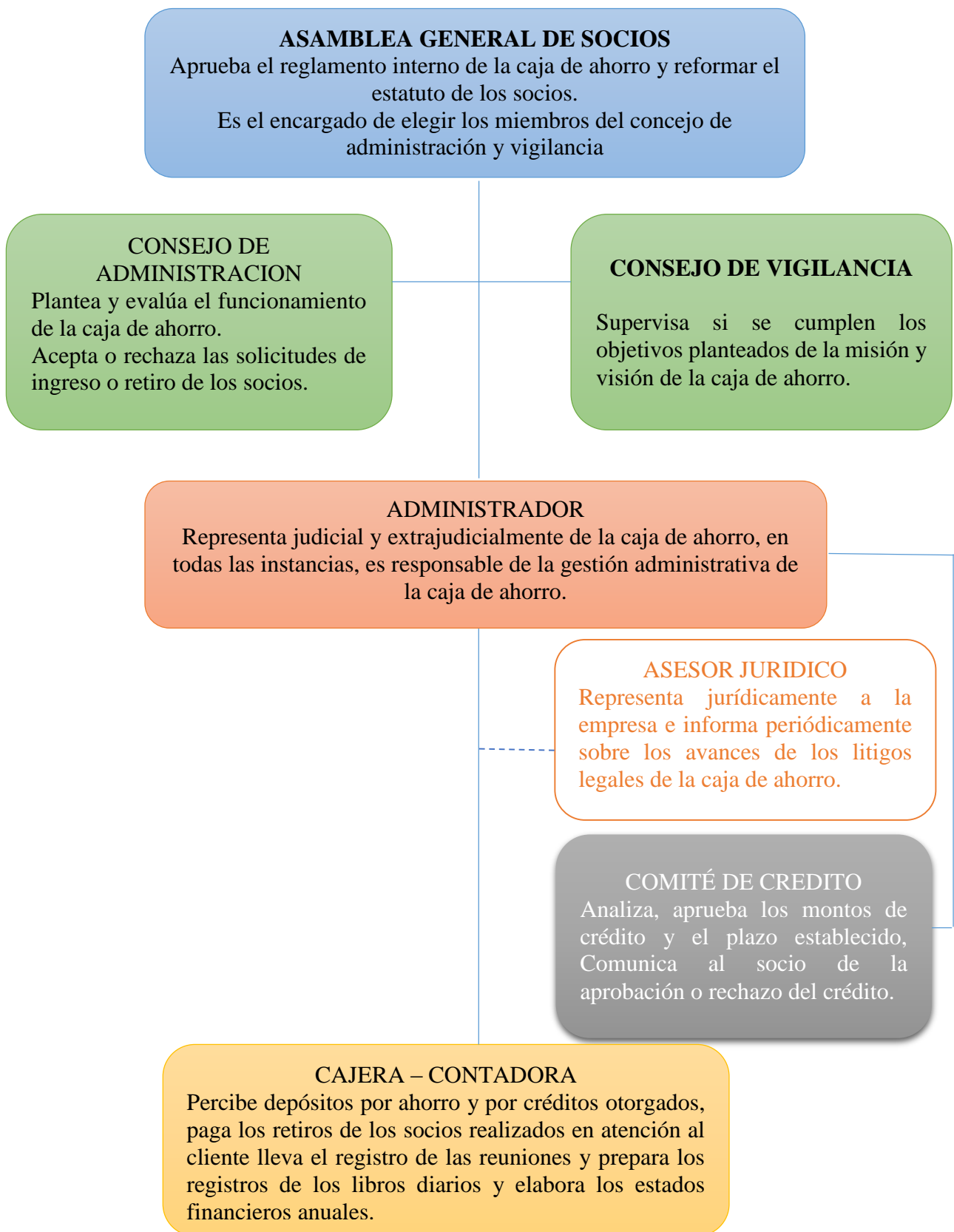
Organigrama Estructural

Figura Nro. 1



Elaborado: Por el autor

Figura Nro. 2



Elaborado: El autor

ESTATUTO DE LA CAJA DE AHORRO ZARUMAXI
CAPÍTULO I
CONSTITUCIÓN, DOMICILIO, ÁMBITO DE OPERACIÓN,
RESPONSABILIDAD, DURACIÓN Y FINES

Art. 1.- Constitúyase la Caja de Ahorro ZARUMAXI, con responsabilidad limitada a su patrimonio, con domicilio legal en la provincia y ciudad Loja, República del Ecuador.

Art 2.- La Caja de Ahorro ZARUMAXI, es una organización de derecho privado, sin fines de lucro regulada por la Ley de Economía Popular y Solidaria, su Reglamento General, el Código Monetario Financiero y por otras que fueren aplicables, así como por el presente estatuto, sus reglamentos internos y más leyes afines.

Art. 3.- La Caja de Ahorro consumara sus operaciones de intermediación financiera con sus socios, de acuerdo a lo establecido en la Ley de Economía Popular y Solidaria, su Reglamento General, el Código Monetario Financiero, el presente estatuto y demás leyes a las que se encuentre sujeta.

Art. 4.- La responsabilidad de la Caja de Ahorro ante terceros, está limitada a su capital social y la de los socios a la del capital que hubiera suscrito en la entidad.

Art.5.- La duración de la “Caja de Ahorro ZARUMAXI”, será indefinida, sin embargo, podrá liquidarse en cualquier tiempo si así lo decidiera la Asamblea General de Socios.

Art. 6.- Para pertenecer a la Caja de Ahorro ZARUMAXI, será condición necesaria, ser colaborador de SUPERMAXI - Loja.

Art. 7- La Caja de Ahorro ZARUMAXI, poseerá por objeto y finalidad lo siguiente:

- Estimular el desarrollo socioeconómico de los socios de la Caja de Ahorro ZARUMAXI por medio de la prestación de créditos y la captación del ahorro, tanto a la vista como a plazo fijo.
- Brindar productos y servicios financieros de calidad.

- Estimular a una cultura de ahorro y administración correcta de los recursos económicos en las familias de los colaboradores de Supermaxi – Loja.
- Conferir créditos con tasas de interés de acorde al mercado.
- Brindar a los clientes tasas pasivas de interés para sus ahorros a la vista y plazo fijo.
- Conservar una dinámica en el entorno de la caja de ahorro entre los socios, directivos y empleados de la caja de ahorro ZARUMAXI.

Art. 8.- La Caja de Ahorro tiene como propósito realizar sus actividades mediante los aportes, depósitos y retiros que realicen sus socios y con los demás ingresos considerados en el presente Estatuto y en los Reglamentos Internos.

CAPÍTULO II DE LOS SOCIOS

Art. 9.- Podrán ser socios de la Caja de Ahorro ZARUMAXI, además de los fundadores, las personas que ingrese a trabajar en la Corporación Favorita Supermaxi – Loja.

Art. 10.- No Podrán ser socios de la Caja de Ahorro.

- ✓ Las personas naturales o jurídicas que no presten sus servicios a la corporación Favorita Supermaxi – Loja
- ✓ Las personas que hayan engañado a cualquier institución financiera pública o privada
- ✓ Quienes hayan incidido en las demás prohibiciones que señalan los Reglamentos y demás resoluciones, así como en la Ley de la Economía Popular y Soldara y Leyes anexas.

Art.11.- Son obligaciones de los socios:

- ✓ Plasmar textualmente las obligaciones contraídas con la Caja de Ahorro
- ✓ Obedecer el Estatuto y Reglamento vigente.
- ✓ Respetar las disposiciones de este Estatuto y del Reglamento de la Caja de Ahorro.
- ✓ Desempeñar noblemente los cargos para los que hayan sido designados.
- ✓ Asistir a todos los actos o reuniones a las cuales sean citados.
- ✓ Verificar las resoluciones que dicten la Asamblea General y los Organismos de la Caja de Ahorro siempre y cuando que estos no incumplan la Ley.

Art.12.- Son derechos de los socios:

- ✓ Elegir y ser elegidos para cargos que delegue la Asamblea General.
- ✓ Instruir al Directorio cualquier proyecto o iniciativa que tenga por objeto el progreso de la caja de ahorro.
- ✓ Inmiscuirse con voz y voto en la Asamblea General.
- ✓ Y los remanentes que la ley de economía popular y solidaria, su reglamento general, el estatuto, el reglamento interno y los órganos directivos lo señalen.

Art. 13.- La calidad del socio se pierde:

- ✓ Retiro voluntario indicado en forma escrita por el socio ante el gerente.
- ✓ Por el quebranto de alguno de los requisitos indispensable para tener la calidad de socio.
- ✓ Por exclusión
- ✓ Por expulsión,
- ✓ Por fallecimiento

Art. 14.- En caso de pérdida de alguno o varias exigencias necesarias para mantener la calidad del socio, el Consejo de Administración, notificará al socio afectado para que un plazo de treinta días verifique con regularizar el requisito o requisitos perdidos y si no lo hiciera dispondrá de su exclusión ordenando la liquidación de los haberes.

Art. 15.- En caso de retiro voluntario, el Gerente echar de ver dicha solicitud, luego de los cuales se ordenará el desembolso de sus haberes, de acuerdo a la ley de Economía Popular y Solidaria, Su reglamento General y el presente Estatuto.

Art. 16.- Muerte de un socio, los haberes que le corresponden por cualquier concepto, serán adjudicados a quien haya sido designado como beneficiario o a sus herederos legales, de conformidad con lo dispuesto en el Código Civil, la Ley de Economía Popular y Solidaria y su reglamento general y previa autorización del Consejo de Administración.

CAPÍTULO III DE LA ORGANIZACIÓN

Art. 17.- Sus organismos de dirección son:

- ✓ Asamblea General.
- ✓ Consejo de Administración.
- ✓ Consejo de Vigilancia.
- ✓ Gerencia
- ✓ Comité de crédito
- ✓ Comisiones, expresas de acuerdo a las necesidades de la Caja de Ahorro.

Art. 18.- La Asamblea General es la máxima autoridad de la Caja de ahorro, y sus resoluciones son obligatorias para todos los socios y los demás organismos directivos siempre que las mismas no quebranten disposiciones de la Ley de Economía Popular y Solidaria, su Reglamento General, el actual Estatuto y el Reglamento interno que se dictare.

Art. 19.- La invitación a Asamblea General hará el Gerente o Administrador 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 de Socios.

Art. 19.- Son atribuciones de la Asamblea General:

- ✓ Aprobar y reformar el Estatuto Social y el Reglamento Interno de la Caja de Ahorro.
- ✓ Elegir a los miembros de los diferentes consejos
- ✓ Remover con causa justa a los miembros de los consejos de Administración, Vigilancia y Gerente.
- ✓ Aprobar o rechazar cada año el plan de trabajo y presupuesto de la Caja de Ahorro.
- ✓ Establecer políticas y normas generales por las que se basara la caja de ahorro.
- ✓ Aprobar o rechazar el valor mínimo del monto promedio de ahorro que deberán aportar los socios.
- ✓ Aprobar o rechazar el valor mínimo y máximo del monto promedio de crédito.
- ✓ Conocer y resolver la exclusión o expulsión del socio. Resolver la fusión, transformación, escisión, disolución y liquidación de la Caja de Ahorro.
- ✓ Solucionar sobre todo aquello que no estuviera contemplado en el Estatuto.

DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Art. 20.- Todos los miembros del Consejo de Administración deberán tener necesariamente el atributo de socios de la Caja de Ahorros y tendrán derecho a voz y voto.

Art. 21.- Al Consejo de Administración le concierne:

- ✓ Plantear a la asamblea diferentes reformas al Estatuto Social y Reglamentos que sean de su competencia.
- ✓ Obtener planes de trabajo con sus subordinados.
- ✓ Construir una planeación estratégica junto con los demás consejos.
- ✓ Elaborar el reglamento interno de la Institución
- ✓ Sancionar a los socios que incumplan las disposiciones reglamentarias o estatutarias.
- ✓ Inspeccionar la administración de la Caja de Ahorro, mediante la aprobación de reglamentos y manuales instructivos.
- ✓ Conocer y resolver sobre los informes mensuales del Gerente o administrador.

Art. 22.- Corresponde al Administrador lo siguiente:

- ✓ Representar judicial y extrajudicialmente a la Caja de Ahorro, en todas las instancias tanto públicas como privadas.
- ✓ Observar el cumplimiento de los objetivos y metas determinados en la institución.
- ✓ Revisar y evaluar en forma permanente la buena prestación los servicios financieros que proporciona la Caja de Ahorro
- ✓ Estar alerta que se cumpla a cabalidad la contabilidad.
- ✓ Presentar informes administrativos y financieros.
- ✓ Nombrar, renovar y sancionar a los empleados de la Caja de Ahorro.
- ✓ Las demás atribuciones que le otorguen el Estatuto, la Asamblea General y el Consejo de Administración.

DEL CONSEJO DE VIGILANCIA

Art. 23.- El Consejo de Vigilancia es el organismo encargado de controlar las actividades administrativas y financieras de la Caja De Ahorro ZARUMAXI. Estará conformado por tres miembros, nombrados por la Asamblea General de Socios por un período de un año, pudiendo ser reelegidos hasta por dos períodos consecutivos.

Art. 24.- El Consejo de Vigilancia se reunirá dos días después de su elección y se elegirá 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.

Art. 25.- El Consejo de Vigilancia será el que informe sobre el aspecto económico y financiero de la Caja de Ahorro ZARUMAXI. Las reuniones de la asamblea general que se ejecutará ordinariamente tres veces al año y, extraordinariamente, cuando sea necesario.

Art. 26.- Corresponde al Consejo de Vigilancia:

- ✓ Examinar habitualmente los estados de cuenta y libretas de los socios.
- ✓ Analiza y controla las actividades de Gerencia, de caja demás empleados de la Caja de Ahorro.
- ✓ Custodiar que la contabilidad de la Caja de Ahorro se lleve correctamente.
- ✓ Exhibir a la Asamblea General un comunicado conteniendo su opinión sobre la gestión de la Caja de Ahorro.

EL COMITÉ DE CRÉDITO

Art. 27.- El Comité de Crédito de la Caja de Ahorros estará conformado por el Gerente de la Caja de Ahorros, un secretario/a y una vocal, elegidos por el Consejo de Administración de la Caja de Ahorros. El Gerente o administrador tendrá voto dirimente.

Art. 28.- El Comité de Crédito es el encargado de analizar, aprobar o rechazar las solicitudes de crédito, de acuerdo con el reglamento de crédito.

CAPÍTULO IV DEL RÉGIMEN ECONÓMICO

Art. 29.- El patrimonio de la Caja de Ahorro, se compondrá de:

- ✓ Del aporte inicial, de las cuotas ahorradas por cada uno de los socios en forma voluntaria, y los intereses que generen las mismas.
- ✓ Las sanciones pagadas por los socios.
- ✓ Los recursos muebles o inmuebles que se adquieran.

- ✓ El producto que se consiga por inversiones, publicaciones, actividades sociales y deportivas, etc., dispuestas por la Caja de Ahorro.

Art. 30.- El capital social de la Caja de Ahorro estará constituido por el Ahorro a la vista, con previa autorización del Consejo de Administración.

Art. 31.- El interés que se pague sobre, ahorros y otros depósitos será fijado por el Comité de crédito dentro de los límites determinados por el banco central y se pagara desde el día en que se formalizó el depósito hasta el día de su retiro.

Art. 32.- El Consejo de Administración tiene derecho a requerir que los socios notifiquen con 30 días de anticipación, como mínimo, la intención de retirar la totalidad de sus haberes. Ningún socio podrá retirar el dinero de la Caja de Ahorro sin antes deducirle un valor igual al de sus deudas con la Caja de Ahorro en calidad de prestatario.

Art. 33.- El año económico iniciara el primero de enero y concluirá el treinta y uno de diciembre de cada año.

Art. 34.- Los aportes de los socios se harán constituir en documentos registrables o libretas de cuentas.

Art. 35.- Los aportes de los socios serán reembolsados cuando ejerzan su derecho de retiro voluntario o fueran excluidos o expulsados de la Caja de Ahorro.

Art. 36.- La Caja de Ahorro preservara la estabilidad de su solvencia y prudencia financiera, es por ello que de los fondos disponibles se dejara el 60% para volatilidad de ahorros a la vista, del fondo disponible para colocaciones se dejara el 4% para encaje, así mismo mantendrá una relación razonable dentro del marco legal, sobre el Patrimonio Técnico y las sumas ponderadas de los activos y contingentes.

CAPÍTULO V

DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS

Art. 37.- Las operaciones activas y pasivas que realice la Caja de Ahorro se extenderán exclusivamente a sus socios activos.

Art. 38.- El valor del créditos estará en función directa con la reserva de fondos que tuviere la Caja de Ahorro y se lo otorgará a partir del primer año de actividades de la Caja de Ahorro y para los socios que requieran un crédito antes de este periodo, el Comité de Crédito inspeccionara y resolverá otorgar o no dicho crédito de acuerdo a los fondos que se tenga en ese período de tiempo.

Art. 39.- Los miembros del Consejo de Administración y Vigilancia, Comités, Funcionarios y Empleados de la Caja de Ahorro y sus respectivos conyugues no podrán tener privilegio en los servicios que prestara la caja.

CAPÍTULO VI DE LA CONTABILIDAD DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Art. 40.- La Caja de Ahorro pondrá a disposición de sus socios la información financiera al término de cada trimestre, así mismos está obligada a publicar los estados financieros al término del ejercicio económico anual para información de sus socios.

Art. 41.- Los registros de la documentación contable que sustenta los eventos económicos - financieros de la Caja de Ahorro, estarán expresados a través de los estados financieros, serán mantenidos necesariamente como mínimo por tres años de la instrucción económica.

CAPÍTULO VII DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN

Art. 42.- La Caja de Ahorro ZARUMAXI, se desleirá por la voluntad de las dos terceras partes de la totalidad de sus socios reunidos en asamblea General de Socios convocada para ese resultado.

Art. 43.- La liquidación de la Caja de ZARUMAXI , se efectuará de acuerdo a las disposiciones que se encuentren vigentes a ese momento.

CAPÍTULO VIII

DISPOSICIONES GENERALES

Art. 44.- Los miembros de los Consejo durarán un año en sus funciones y podrán ser reelegidos.

Art. 45.- La Caja de Ahorro ZARUMAXI, no podrá tomar parte en actos de política partidista o manifestaciones de carácter religioso.

Art. 46.- Las reformas al Estatuto serán aprobadas en dos días distintos, previo el informe presentado de una comisión nombrada por el Consejo de Administración para el efecto.

Art. 47.- Los acuerdos de Asamblea General de Socios de la Caja de Ahorro se tomarán por mayoría de los socios presentes, sea en primera o en segunda convocatoria. Para todo lo no contemplado en el presente Estatuto, se estará a lo determinado en las disposiciones legales vigentes.

DISPOSICIONES TRANSITORIAS

En la capitalización de la entidad, los socios no podrán retirar valor alguno de sus ahorros. Al menos que estos se deseen retirar de la caja de ahorro.

En el plazo de sesenta días el Consejo de Administración 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 capital 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.

REGLAMENTO INTERNO DE LA “CAJA DE AHORRO ZARUMAXI”

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

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

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

- ✓ Incitar el desarrollo socioeconómico de los socios de la Caja de Ahorro ZARUMAXI por medio de la prestación de créditos y la captación del ahorro.
- ✓ Brindar productos y servicios financieros de calidad.
- ✓ Estimular a una cultura de ahorro y manejo correcto de los recursos económicos los colaboradores de Supermaxi – Loja.
- ✓ Instruir financieramente a los socios para fomentar el ahorro.
- ✓ Conceder créditos con tasas de interés de acorde al mercado.
- ✓ Ofrecer a los clientes tasas pasivas de interés para sus ahorros a la vista.
- ✓ Conservar una dinámica en el entorno de la caja de ahorro entre los socios, directivos y empleados de la caja de ahorro ZARUMAXI.
- ✓ Los socios de la Caja de Ahorro, se sujetaran a los estatutos de la misma y al siguiente reglamento.

Art. 4. Podrán ser admitidos como socios de la Caja de Ahorro ZARUMAXI, las personas que cumplan con los siguientes requisitos:

- ✓ Ser colaborador de Supermaxi - Loja
- ✓ Ser ecuatoriano.
- ✓ Pagar la cuota e ingreso y mantener ahorros a la vista, fijados en el reglamento interno.
- ✓ Presentar la fotocopia de la cedula de identidad y certificado de votación.
- ✓ Ser mayor de 18 años.
- ✓ Llenar la solicitud de apertura de cuenta de ahorro, adjuntando copia de la cédula de ciudadanía y certificado de votación.

- ✓ Estar en condiciones de usar el crédito en actividades lícitas.
- ✓ Pagar la cuota de ingreso.

Art. 5. Son obligaciones de los socios:

- ✓ Efectuar exactamente las obligaciones contraídas con la Caja de Ahorro
- ✓ Acatar el Estatuto y Reglamento vigente.
- ✓ Respetar las disposiciones de este Estatuto y del Reglamento de la Caja de Ahorro.
- ✓ Asistir a todos los actos o reuniones a las cuales sean citados.
- ✓ Efectuar las resoluciones que dicten la Asamblea General y los Organismos de la Caja de Ahorro siempre y cuando que estos no quebranten la Ley.

Art. 6.- GERENTE O ADMINISTRADOR

Requisitos

Estar dispuesto en cumplir con las funciones del cargo.

Tener título de Tercer nivel.

Funciones

- a) Convocar, presidir y clausurar las reuniones de la Caja de Ahorro ZARUMAXI.
- b) Llevar en orden la reunión haciendo respetar el reglamento y las normas de procedimiento parlamentario.
- c) Firmar junto con la Cajera - Contadora las actas de reuniones y los oficios que envíe la Caja de Ahorro ZARUMAXI, a cualquier persona, organización o institución.
- d) Coordinar el trabajo que realiza la Caja de Ahorro ZARUMAXI, supervisar y hacer seguimiento a los créditos que otorga el sistema de crédito.
- e) Autorizar y firmar junto al cajero/a los desembolsos y pagaré de los préstamos, tanto de la cuenta interna como de los provenientes de convenios que son aprobados por la Asamblea General de Socios.
- f) Efectuar junto con la Cajera/o los depósitos y retiros de fondos de la Caja de Ahorro ZARUMAXI.

- g) Delegar responsabilidades a los demás miembros de la Caja de Ahorro ZARUMAXI.
- h) Podrá durar en sus funciones un año y ser reelegido

Art. 7.- CAJERO/A

Requisitos:

- a) Tener el voto de confianza de los beneficiarios.
- b) Estar en plena disposición de cumplir con las funciones del cargo.
- c) Tener título de bachillerato.

Funciones:

- a) Cobrar las cuotas de ingreso, comisiones, intereses, mora, pago de capital, etc. que realicen los miembros de la Caja de Ahorro ZARUMAXI, y registradas en la libreta de cada miembro en forma inmediata.
- b) Tener en custodia los libros de registro: de la cuenta de créditos, pagos de capital, interés y el libro diario de entradas y salidas.
- c) Entregar los préstamos aprobados por los miembros de la Caja de Ahorro ZARUMAXI, en asamblea por mayoría de votos. Contar el dinero recibido en cada reunión y presentar un informe del mismo, que conste en Acta y que será leído en la próxima reunión Responsabilizarse de todo el material y papelería de caja.
- d) Firmar junto al Gerente los documentos de carácter legal o financieros que requieran los miembros de la Caja de Ahorro ZARUMAXI.
- e) El Cajero/a es la única persona autorizada para anotar los ingresos y egresos en la libreta de cada beneficiario.
- f) Podrá durar en sus funciones un año y ser reelegido.

Art. 8.- Causas de destitución de cualquiera de los miembros de la Directiva de la Caja de Ahorro ZARUMAXI.

- a) No cumplir con sus funciones de acuerdo al Reglamento y a las disposiciones de la Asamblea General de Socios.
- b) Por malversación de fondos o disponer del dinero de la Caja de Ahorro ZARUMAXI, sin autorización de los socios en asamblea.

- c) Cualquiera de los dirigentes del Comité de Ahorro y Crédito puede ser remplazado, en cualquier momento que lo decida la Asamblea General de Socios por la decisión de mayoría.
- d) Por inasistencia a tres reuniones injustificadas dentro de un ciclo.
- e) Por maltrato comprobado a los o las socios.

Art. 9.- El capital social de la Caja de Ahorro estará establecido por el Ahorro a la vista, con previa autorización del Consejo de Administración.

Art. 10.- El interés que se pague sobre, ahorros y otros depósitos será fijado por el Consejo de crédito dentro de los límites establecidos por el banco central y se pagara desde el día en que se realizó el depósito hasta el día de su retiro.

- a) Dineros obtenidos de los ahorros mensuales.
- b) Los intereses generados por los préstamos.
- c) Y de las utilidades obtenidas al termino del ejercicio económico

Art. 11.- De las Ganancias

La Caja de ahorro adquiere ganancias por los intereses ganados en la cuenta de créditos, por las actividades de capitalización que realicen los socios, multas, cuotas.

Art. 12.- De la Morosidad

Es el incumplimiento de la forma y plazo de pagos acordados en los prestamos adquiridos en la caja de ahorro, el atraso en el pago de una cuota de capital (un mes) será considerada como morosidad por la cual se cobrará un 2% anual, adicional de interés mensual sobre el crédito atrasado.

Art. 13.- Cuenta incobrable

Se considera una cuenta incobrable en aquellos casos en los que un socio o el garante se rehúsan a cancelar la deuda a pesar de haber hecho todo lo posible para recuperarlo.

TITULO I

REGLAMENTO DEL CRÉDITO DE LA CAJA DE AHORRO ZARUMAXI

NORMAS GENERALES

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

Art. 2.- Constituye como base principal de la Caja de Ahorro ZARUMAXI, brindar a sus socios servicios crediticios. Administrar eficientemente los recursos económicos que dispone para dicho efecto y lograr la recuperación de la totalidad de los préstamos colocados.

Art. 3.- La concesión de todo crédito debe regirse por las normas del presente Reglamento y el Estatuto Social.

Art. 4.- La duración de este reglamento será indefinida y podrá ser modificado las veces que sea necesario de acuerdo a lo establecido en la norma pertinente.

Art. 5.- De acuerdo al Estatuto Social, tendrán opción a créditos todos los socios que se encuentren al día en el cumplimiento de sus obligaciones monetarias con la Caja de Ahorro ZARUMAXI, y cuenten con la capacidad de pago para pagar las obligaciones que contraigan con la misma.

Art. 6.- Todos los créditos otorgados a sus socios devengaran 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 2% sobre el interés vigente.

Art. 7.- A los créditos para su cobro, se les aplicara el sistema de interés simple, de conformidad a las disposiciones legales vigentes.

Art. 8.- El plazo de amortización de los créditos estará determinado por la capacidad de pago del deudor y la disponibilidad de recursos que tenga la Caja de Ahorro ZARUMAXI.

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

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

Art. 11.- La 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 LOS CREDITOS

Art. 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 ZARUMAXI, dirigida al Gerente de la Caja, para el tramite respectivo. La petición será aprobada por el “Comité de Crédito”.

Las personas que por algún dificultad no pudieran suscribir el referido formulario, deberán consignar su huella digital en el mismo documento, el que será llenado por la cajera-contadora de la Caja de Ahorro ZARUMAXI

Art. 13.- La Caja de Ahorro , solo realizara operaciones de créditos con sus socios, quienes tendrán derecho a solicitarlo cuando tuvieran por lo menos 6 meses de ahorro y el préstamo no será superior tres veces más de lo que tiene ahorrado, como un máximo del monto autorizado por el Comité de Crédito y que cumpla los siguientes requisitos:

- ✓ Encontrarse al día en el pago de sus obligaciones económicas tales como: pagos de aporte de capital y de los créditos recibidos.
- ✓ 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 que le sea requerido. Ninguna solicitud será aprobada por el Comité de Crédito, si faltara alguno de los requisitos mencionados.

Art. 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.

Art. 15.- Todos los socios, al momento de requerir un préstamo, serán evaluados conforme a su cumplimiento con la Caja de Ahorro ZARUMAXI, en base a su constancia en el pago de aportes de capital y a su responsabilidad en la cancelación de sus compromisos contraídos en las operaciones de crédito.

Art. 16.- Los créditos serán aprobados por Comité de Crédito y el Gerente

TITULO III DE LOS TIPOS DE CRÉDITO

Art. 17.- La Caja de Ahorro ZARUMAXI, podrá otorgar los siguientes tipos de créditos, al inicio de sus operaciones, atendiendo al destino de los recursos:

1. Créditos de consumo (ordinario)
2. Créditos Emergentes (ordinario)

TITULO IV DE LA DOCUMENTACION Y LA GARANTIA DE LOS CREDITOS

Art. 18.- El Gerente podrá requerir, las garantías que considere 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.

Art. 19.- Todos los créditos se documentarán mediante la suscripción o aceptación de firmas cruzadas y pagares o lo que determine el Comité de Crédito.

Art. 20.- Estrictamente se entregará el dinero una vez que se haya legalizado el crédito ya sea por firmas y/o documentos.

Art. 21.- No podrán ser garantes, las personas que se encuentren en:

- Que se hallen en mora o atrasado el pago de créditos que se le hubiera otorgado.
- Quienes son garantes de un crédito vigente.
- No tenga una responsabilidad verificada.

TITULO V DEL PAGO DE LOS CREDITOS

Art. 22.- Todos los pagos de los créditos concedidos por la Caja de Ahorro ZARUMAXI, podrán hacerse efectivo en Caja, o mediante depósito directo en la Caja de Ahorro ZARUMAXI, entregando a la cajera el respectivo comprobante de la transacción, que entrega la Institución Bancaria. En ambos casos la cajera entregara el correspondiente comprobante de ingreso.

Art. 23.- Todos los pagos habrán de efectuarse a más tardar, en la fecha de vencimiento estipulada en los contratos o documentos suscrito por el socio. Si el día de pago cayera en día feriado, el pago deberá realizarse en cualquier día hábil de los siguiente ochos días del periodo de gracia que la Caja de Ahorro da a sus clientes; salvo que la Caja de Ahorro ZARUMAXI, establezca lo contrario.

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

TUTLO VI DE LA RENOVACION Y RENEGOCIACION DE UN CREDITO

Art. 25.- Para tener opción a un nuevo préstamo el socio, debe haberse cancelado por lo menos el 80%, del préstamo anterior, ejecutable únicamente cuando haya solicitado el máximo del crédito u otorgado por la Caja de Ahorro.

Si ameritan las circunstancias económicas financieras de un socio deudor y previo la petición correspondiente y aceptación de las condiciones, la Gerencia, podrán renegociar el crédito

otorgado, siempre y cuando se acredite indudablemente que su situación económica varia y con la renegociación será factible cumplir con el servicio de la deuda.

TITULO VII

DE LA REFORMA INTERPRETACION Y COMPLEMENTACION DEL REGLAMENTO DE CRÉDITOS

Art 26.- El Consejo de Administración conjuntamente con el comité de crédito por acuerdo adoptado por la mayoría de sus miembros titulares, podrán modificar el reglamento de crédito.

Art. 27.- El Consejo de Administración podrá resolver cualquier situación no contemplada en este documento e interpretar sus disposiciones.

Art. 28.- EL Consejo de Administración podrá complementar las normas contenidas en el presente Reglamento.

ESTUDIO ECONÓMICO-FINANCIERO

En el estudio económico-financiero establece si la caja de ahorro es factible o no y de esta manera tomar decisiones en base a los resultados de ejecutar o no el proyecto.

Determinación de la inversión inicial

La determinación de la inversión inicial incluye la adquisición de los activos Fijos y Diferidos, y el capital de trabajo necesario para el funcionamiento inicial de la Caja de Ahorro. Para fines del proyecto, la inversión total considera los siguientes:

Inversión de Activos Fijos

La establecerán las inversiones de bienes tangibles que serán indispensables para la operación inicial de la caja de ahorro. En el siguiente cuadro se detalla la correspondiente información:

Cuadro N° 51

EQUIPO DE COMPUTACION			
CANTIDAD	DESCRIPCIÓN	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
2	Computadora	\$950	\$1900
1	Impresora	\$250	\$250
1	Software	\$855	\$855
Total			\$3005
MUEBLES DE OFICINA			
CANTIDAD	DESCRIPCIÓN	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
2	Archivador	\$150	\$300
2	Escritorio	\$150	\$300
2	Muebles de caja	\$400	\$800
2	Silla giratoria	\$100	\$200
4	Silla normal de espera	\$40	\$160
2	Módulos de oficina	\$100	\$200
TOTAL			1960
EQUIPO DE OFICINA			
CANTIDAD	DESCRIPCIÓN	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
1	Teléfono Panasonic	\$120	\$120
TOTAL			\$120

Fuente: Cuadro N° 46, 47, 48 49

Cuadro N°52

RESUMEN DE ACTIVOS FIJOS	
DETALLE	VALOR TOTAL
Equipo de computación	\$3057,25
Muebles de oficina	\$1960,00
Equipo de oficina	\$120,00
TOTAL	\$5137,25

Fuente: Cuadro N° 51

Inversión en Activos Diferidos

Similar que los activos fijos en el siguiente cuadro se detalla los diferentes rubros del Activo Diferido que son aquellos en los que se incurren anticipadamente como costos y gastos pre operacionales mínimos necesarios para poner en marcha la nueva Caja de ahorro ZARUMAXI.

Gastos de Constitución

Son aquellos gastos ineludibles para la constitución, inicio de actividad o ampliación de la actividad de la empresa. Se incluyen gastos de notaría, coste de permisos, proyectos, etc.

Cuadro N°53

GASTOS DE CONSTITUCION Y PRELIMINARES		
DETALLE	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
Minuta Notariada	277,54	277,54
Escritura	150	150
Estatus y Reglamentos	100	100
Inscripción en el registro mercantil	25	25
Inscripción en Súper de Economía popular y solidaria	100	100
TOTAL		652,54

Fuente: Investigación Directa

Gastos de Adecuación

Son aquellos gastos producidos al momento de adecuar e instalar la oficina donde operara la caja de ahorro ZARUMAXI

Cuadro N°54

GASTOS DE ADECUACIÓN		
DETALLE	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
Diseño y Adecuación	250	250
TOTAL		250

Fuente: Investigación Directa

Resumen de activos diferidos

En el presente cuadro se constata todos los activos diferidos que necesitara la caja de ahorro, para iniciar las actividades incluyendo todos los permisos.

Cuadro N° 55

RESUMEN DE ACTIVOS DIFERIDOS

DETALLE	VALOR TOTAL
Gastos de constitución	652,54
Gastos de adecuación	250,00
TOTAL	902,54

Fuente: Cuadro N° 53, 54

Inversiones en activos circulantes

Es una parte del activo total, compuesto por los activos más líquidos de la caja de ahorro, incluyendo las cuentas más representativas de los bienes y derechos que se convertirán en dinero en un periodo de tiempo no mayor de un año. Entre ellos tenemos:

Sueldo y Salarios

Son aquellas salarios que se paga al personal por colaborar en la caja de ahorro.

Cuadro N°56

CANTIDAD	PERSONAL	SUELDO	TOTAL INGRESOS	APORTE PATRONAL	FONDO DE RESERVA	DECIMO TERCERO	DECIMO CUARTO	VACACIONES	SUELDO A PAGAR	VALOR ANUAL
1	CAJERA/ CONTADORA	\$183,00	\$183,00	\$22,23	-	\$15,25	\$30,50	\$7,63	\$258,61	\$3.103,31
TOTAL									\$259	\$3.103

Fuente: Anexo Rol de Provisiones

Cuadro N°57

CANTIDAD	PERSONAL	SUELDO	TOTAL INGRESOS	APORTE PATRONAL	FONDO DE RESERVA	DECIMO TERCERO	DECIMO CUARTO	VACACIONES	SUELDO A PAGAR	VALOR ANUAL
1	CAJERA/ CONTADORA	\$183,00	\$183,00	\$22,23	\$15,24	\$15,25	\$30,50	\$7,63	\$273,85	\$3.286,24
TOTAL									\$274	\$3.286

Fuente: Anexo Rol de Provisiones

La caja de ahorro ZARUMAXI para iniciar sus actividades contará con dos personas de los cuales el gerente o administrador que será de la asamblea sin percibir alguna remuneración , y la cajera- que también cubrirá el cargo de contadora con la remuneración acordes a las labores realizadas, debido a que la caja de ahorro obtendrá pocos ingresos, se abrirá sus puertas con dos personas como trabajadores de planta.

Proyecciones de sueldos y salarios

Cuadro N° 57

CANTIDAD	PERSONAL	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
1	CAJERA/ CONTADORA	\$3.103	\$3.286	\$3.366	\$3.447	\$3.523
	TOTAL	\$3.103	\$3.286	\$3.366	\$3.447	\$3.523

Fuente: Cuadro N° 45

Para establecer la proyección de sueldos y salarios se toma en consideración la inflación la cual es de 3,11%.

Arriendo

Valor que se paga por el local en donde estará ubicada la caja de ahorro, ya que esta no cuenta con un local propio y no contará con sus instalaciones en Multiplaza la Pradera donde se encuentra ubicado Supermaxi -Loja debido a que no existe el espacio suficiente para la caja de ahorro.

Cuadro N° 58

ARRIENDO						
DETALLE	VALOR MENSUAL	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
ARRIENDO DE LOCAL	100	1200	1235,16	1269,13	1301,74	1332,86

Fuente: Investigación Directa

Gastos de operación

Los gastos de operación se destinan a la labor del negocio y no se puntualizan a la espera de un beneficio futuro, sino que su función es permitir el sustento de la actividad comercial entre ellos tenemos:

Permisos de funcionamiento

Son aquellos que incurren para establecerse legalmente la caja de Ahorro.

Cuadro N° 59

PERMISO DE FUNCIONAMIENTO		
DETALLE	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
Pago Municipio	\$25	\$25
Patente Municipal	\$15	\$15
Bomberos	\$30	\$30
TOTAL		\$70

Fuente: Investigación Directa

Servicios básicos

Es el pago de los servicios utilizados entre los que constan pago de agua, luz, teléfono e internet.

Cuadro N° 60

SERVICIOS BÁSICOS			
CANTIDAD	DESCRIPCIÓN	VALOR UNITARIO	VALOR MENSUAL
150	Luz eléctrica (kilov.)	\$0,15	\$22,5
1	Línea telefónica e internet	\$40	\$40
1	Agua potable	\$5	\$5
	TOTAL		\$67,5

Fuente: Cuadro N° 49

Suministros de oficina

Hacen referencia a los útiles de oficina necesarios para el funcionamiento de la Caja de Ahorro. En esta cuenta se registran los costos de suministros como son: Esferográficos, perforadora, clips, etc., los mismo que serán utilizados serán utilizados por el personal administrativo.

Cuadro N° 61

SUMINISTROS DE OFICINA			
CANTIDAD	DESCRIPCIÓN	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
1	Perforadora	\$2,35	\$2,35
1	Grapadora	\$6,71	\$6,71
1	Grapas alex	\$0,58	\$0,58
1	Resma de papel a4	\$2,6	\$2,6
24	Bolígrafo big	\$0,2	\$4,8
1000	Papeletas de retiro	\$0,10	\$100
1000	Papeletas de deposito	\$0,10	\$100
150	Solicitudes de crédito	\$0,10	\$15
12	Lápiz	\$0,23	\$2,76
1	Sumadora	\$52,25	\$52,25
	TOTAL		\$219,8

Fuente: Cuadro N° 48

Suministros de Limpieza

Son aquellos gastos necesarios para la limpieza de la caja de ahorro para ello tenemos.

Cuadro N° 62

SUMINISTROS DE LIMPIESA			
CANTIDAD	DETALLE	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
1	Galón de desinfectante	4,38	4,38
1	Cesto de basura	3,94	3,94
1	Escoba fibra plástica	3,07	3,07
1	Paca de PH X4	10,52	10,52
1	Paq. De fundas de basura x20	1,97	1,97
1	Paq. Toallas de mano	2,63	2,63
1	Cepillo Sanitario con base	2,19	2,19
	TOTAL	28,7	28,7

Fuente: Cuadro N° 47

Publicidad y Propaganda

Representa a aquella forma de hacer conocer la caja de ahorro, para ello contamos con diferentes formas de hacer publicidad, entre ellos están: radios, redes sociales, hojas volantes el medio por el que se hará conocer la caja de ahorro será a través de las redes sociales ya que la caja de ahorro es cerrada no se ve conveniente realizar otro tipo de publicidad.

RESUMEN GASTOS OPERACIONALES

Cuadro N° 63

GASTO DE OPERACIÓN		
DETALLE	VALOR UNITARIO	ANUAL
Permiso de funcionamiento	\$70	\$70
Servicios básicos	\$67,5	\$810
Suministro de oficina	\$219,8	\$219,8
Suministros de Limpieza	\$28,70	\$28,70
TOTAL	\$386	\$1128,5

Fuente: Cuadro N° 59,60, 61,62

Proyección de Gastos Operacionales

Luego de obtener el total de gastos operacionales se procede a proyectarlos para los años de vida útil del proyecto.

Cuadro N° 64

GASTOS DE OPERACIÓN PROYECTADOS					
DETALLE	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Permiso de funcionamiento	70	72,18	74,16	76,07	77,89
Servicios básicos	810	833,73	856,66	878,68	899,68
Suministro de oficina	219,8	226,24	232,46	238,02	243,28
Suministros de Limpieza	28,70	29,54	30,35	31,08	31,77
TOTAL	1128,5	1161,69	1193,63	1223,85	1252,55

Fuente: Cuadro N° 63

Resumen de Capital de trabajo

Cuadro N° 65

CAPITAL DE TRABAJO	
DETALLE	MENSUAL
Sueldos y salarios	517,22
Arriendo	200,00
Gastos de operación	372,00
TOTAL	1089,22

Fuente: Cuadro N° 57, 58, 59

Fondo inicial de crédito.

Es necesario para financiar los montos de los primeros créditos otorgados.

Cuadro N° 66

FONDO DE CREDITO	
DETALLE	CANTIDAD
Fondo inicial de crédito	\$1295,28
TOTAL	\$1295,28

Fuente: Cuadro N° 44

Para resumir el total de inversión se la obtiene a través de la sumatoria de todos los activos fijos, diferidos, todos los componentes que conforman el capital de trabajo, y por último el fondo inicial de crédito de esta manera podemos obtener la inversión inicial que necesitara la caja de ahorro para empezar con sus actividades normalmente en, la inversión inicial es de

Cuadro N°67

RESUMEN DE ACTIVOS FIJOS	
DETALLE	VALOR TOTAL
Equipo de computación	\$3005,00
Muebles de oficina	\$1960,00
Equipo de oficina	\$120,00
TOTAL	\$5137,25
ACTIVOS DIFERIDOS	
Gastos de constitución	\$652,54
Gastos de adecuación	\$250,00
TOTAL	\$902,54
CAPITAL DE TRABAJO	
Sueldos y salarios	\$517,22

Arriendo	\$200,00
Gastos de operación	\$372,00
TOTAL	\$1089,22
Fondo inicial de crédito	\$1295,28
Total de Inversiones	\$8093,07

Fuente: Cuadro N° 63, 64, 65, 66

Depreciaciones

A continuación, se presenta las depreciaciones de los activos fijos, indicando cuál es su tiempo máximo de vida y cuál sería el valor rescate.

Cuadro N° 68

AÑOS	DENOMINACION DE ACTIVOS	VALOR HISTORICO	VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACION	VALOR RESIDUAL	DEPRECIACION ANUAL	VALOR RESCATE
1	Muebles de oficina	1960	10	10%	196	176,4	1078
2	Equipo de oficina	120	5	20%	12	21,6	12
3	Equipo de computo	3057,25	3	33,33%	0,00	1018,98	
SUBTOTAL		5137,25			208	1216,98143	1090
	Reinversión en equipo de computación	3057,25	3	33,33%		1018,98	1018,98
	Fondo de crédito						\$1295,28
TOTAL		\$8194,5			\$208	\$2235,96	\$3404,26

Fuente: Cuadro N° 67

Cuadro N° 69

PROYECCION DE LAS DEPRECIACIONES					
DETALLE	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
MUEBLES DE OFICINA	176,4	176,4	176,4	176,4	176,4
EQUIPO DE OFICINA	21,6	21,6	21,6	21,6	21,6
EQUIPO DE COMPUTO	1018,98	1018,98	1018,98	1018,98	1018,98
TOTAL	1216,98	1216,98	1216,98	1216,98	1216,98

Fuente: Cuadro N° 68

Amortización de Activos Diferidos

A diferencia de las depreciaciones, la amortización de activos diferidos son gastos pre-operativos y no está sujeta a la vida útil, sino que, por lo general, se amortizará según se vayan consumiendo o gastando los activos.

Cuadro N° 70

AMORTIZACION DE ACTIVOS DIFERIDOS							
DETALLE	VALOR DEL ACTIVO	VIDA UTIL	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Gasto de constitución	652,54	5	130,51	130,51	130,51	130,51	130,51
Gasto de adecuación	250	5	50	50	50	50	50
TOTAL	902,54	5	180,51	180,51	180,51	180,51	180,51

Fuente: Cuadro N° 53, 54

Cuadro N° 71

GASTOS OPERACIONALES					
DETALLE	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Sueldos y salarios	\$3.103,31	\$3.286,08	\$3.366,43	\$3.446,89	\$3.523,07
Arriendo	\$1.200,00	\$1.235,16	\$1.269,13	\$1.301,74	\$1.332,86
Permiso de funcionamiento	\$70,00	\$72,18	\$74,16	\$76,07	\$77,89
Servicios básicos	\$810,00	\$833,73	\$856,66	\$877,13	\$896,52
Suministros de oficina	\$219,80	\$226,24	\$232,46	\$238,02	\$243,28
Suministros de limpieza	\$28,70	\$29,54	\$30,35	\$31,08	\$31,77
Depreciaciones	\$1.216,98	\$1.216,98	\$1.216,98	\$1.216,98	\$1.216,98
Amortización de activos diferidos	\$180,51	\$180,51	\$180,51	\$180,51	\$180,51
TOTAL	\$6.920,23	\$7.076,43	\$7.226,69	\$7.368,42	\$7.502,87

Fuente: Cuadro N° 56, 57, 58, 59, 60

Para la deducción de los gastos operacionales se toma en consideración todos los gastos que tendrá la Caja de Ahorro ZARUMAXI como efectos de sus operaciones tales como: Sueldos,

Arriendo, servicios Básicos, Suministros de Oficina, Suministro de Limpieza, Depreciaciones, Amortizaciones llegando a un total de \$6.920,23 para el primer año.

Financiamiento

Una vez obtenido el monto de la inversión total es necesario detallar los aportes propios, provenientes de los socios que conformaran la caja de ahorro, esto es mediante el aporte inicial, ahorro a la vista, ahorro a plazo fijo, dinero que financiara la iniciación de las actividades de la caja.

Aporte inicial

El aporte inicial es el capital propio para iniciar la caja de ahorro y con el cual en cierta parte se financiará los gastos administrativos, representando el capital de cada socio(a) que poseerá dentro de la caja de ahorro. Si hubiese liquidación de la institución el aporte inicial será el últimos en ser distribuidos, para el ingreso a formar parte de la caja de ahorro tendrá un valor de \$50 que serán los certificados de aportación.

Cuadro N° 72

APORTE INICIAL					
DETALLE	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Socios	57	59	60	60	60
Aporte inicial	\$50	\$50	\$50	\$50	\$50
TOTAL	\$2.850	\$2.950	\$3000	\$3000	\$3000

Fuente: Cuadro N° 42

Ahorro a la vista

Al momento de crearse la caja de ahorro el socio se podrá realizar depósitos a la vista entre 114 dólares mensualmente dinero que servirá para la capitalización de recursos y de esta manera poder colocarlo para creditos. Cabe recalcar que al ser un ahorro a la vista podrán retirarlo cuando ellos crean conveniente.

Cuadro N° 73

AHORRO A LA VISTA					
DETALLE	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Socios	57	59	60	60	60
Ahorro a la vista	1492,54	1533,58	1573,00	1610,59	1644,57
TOTAL	\$85.074,71	\$90.481,43	\$94.379,80	\$96.635,48	\$98.674,48

Fuente: Cuadro N° 39

Presupuestos

Son los ingresos y gastos presupuestados y proyectados en el tiempo que sirve para la determinación del flujo de caja con proyección durante la vida útil de la caja de ahorro.

Presupuesto de Ingresos

Los ingresos de la caja de ahorro resultan de los servicios brindados a los socios. Es decir, del dinero obtenido con sus debidos descuentos se lo colocara para los créditos solicitados. Alcanzando en el primer año un ingreso de \$8.795,64 dólares disponible para colocaciones.

Cuadro N° 74

INGRESOS OPERACIONALES					
DETALLE	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Aporte inicial	\$2.850,00	\$2.950,00	\$3.000,00	\$3.000,00	\$3.000,00
Ahorro a la vista	\$51.044,8 2	\$54.288,8 6	\$56.627,8 8	\$57.981,2 9	\$59.204,6 9
Total de captaciones	\$53.894,8 2	\$57.238,8 6	\$59.627,8 8	\$60.981,2 9	\$62.204,6 9
Encaje del 4%	\$2.155,79	\$2.289,55	\$2.385,12	\$2.439,25	\$2.488,19
Disponible para colocaciones	\$51.739,0 3	\$54.949,3 0	\$57.242,7 6	\$58.542,0 3	\$59.716,5 0
Intereses ganados	\$8.795,64	\$9.341,38	\$9.731,27	\$9.952,15	\$10.151,8 1

Fuente: Cuadro N° 72, 73

Presupuestos de costos

En el presupuesto de costos se considera los costos para prestar el servicio en los cuales consta los intereses, por depósitos a la vista y a plazo fijo a excepción de las depreciaciones y la amortización de los activos diferidos.

Para ello se calcula primero los costos pagados de los ahorros a la vista q son del 1,21%, al momento como la caja de ahorro no va a contar con depósitos a plazo fijos no se tomará en cuenta, intereses establecido en el banco central y multiplicado por el ahorro queda un total:

Cuadro N° 75

INTERÉS PAGADOS						
DETALLE	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5	TASA DE INTERES SEGÚN EL TIPO DE AHORRO
Int. Ahorro a la vista	88059,70	92015,01	94379,80	96635,48	98674,48	1,21%
TOTAL	1065,52	1113,38	1142,00	1169,29	1193,96	

Fuente: Cuadro N° 43

A continuación, se detalla el presupuesto total de operación que se requerirá para los 5 años de vida útil del proyecto que hace referencia a los costos y gastos en los cuales va a incurrir la caja de Ahorro debido a sus operaciones diarias, en los cuales los intereses se los considera como costos directos y los costos indirectos son los gastos administrativos, depreciaciones y amortizaciones.

Y los gastos son aquellos que la empresa paga por una contraprestación del exterior es decir esta recibe beneficios y los cancela en un valor monetario.

PRESUPUESTOS DE COSTOS Y GASTOS PROYECTADOS

Cuadro N° 76

PRESUPUESTOS DE COSTOS Y GASTOS PROYECTADOS					
DETALLE	AÑO1	AÑO 2	AÑO3	AÑO4	AÑOS
Costos Directos					
Intereses Pagados	1065,52	1113,38	1142,00	1169,29	1193,96
TOTAL COSTOS DIRECTOS	1065,52	1113,38	1142,00	1169,29	1193,96
Costos Indirectos					
Depreciación de muebles de oficina	176,40	176,40	176,40	176,40	176,40
Depreciación Equipo de oficina	21,60	21,60	21,60	21,60	21,60
Depreciación equipo de computación	1018,98	1018,98	1018,98	1018,98	1018,98
Amortización de activos diferidos	180,51	180,51	180,51	180,51	180,51
TOTAL COSTOS INDIRECTOS	1397,49	1397,49	1397,49	1397,49	1397,49
Gastos Administrativos					
Sueldos y salarios	3103,31	3286,24	3366,43	3446,89	3523,07
Arriendo	1200,00	1269,13	1301,74	1332,86	1362,31
Permiso de funcionamiento	70,00	72,18	74,16	76,07	77,89
Servicios Básicos	810,00	833,73	856,66	878,68	899,68
Suministros de oficina	219,80	226,24	232,46	238,02	243,28
Suministros de limpieza	28,70	29,54	30,30	31,02	31,71
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	5522,74	5712,90	5861,76	6003,54	6137,94
TOTAL	7985,75	8223,77	8401,24	8570,32	8729,39

Fuente: Cuadro 74, 75

Estado de Pérdidas y Ganancias

Al elaborar el estado de Pérdidas y Ganancias significa establecer la utilidad neta del proyecto consiguiendo a partir de la diferencia de los ingresos totales menos los costos totales entre otros. Debido a que esta es una institución con fines sociales, no está sujeta al pago del impuesto a la renta.

Con este se estableció que tenemos una utilidad el primer año de \$644,22dólares.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Cuadro N° 77

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS					
DETALLE	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Ingresos					
Operacionales					
Intereses Ganados	\$8.795,64	\$9.341,38	\$9.731,27	\$9.952,15	\$10.151,81
TOTAL	\$8.795,64	\$9.341,38	\$9.731,27	\$9.952,15	\$10.151,81
Egresos					
Intereses pagados	\$1.065,52	\$1.113,38	\$1.142,00	\$1.169,29	\$1.193,96
Gastos de administración	\$5.688,40	\$5.849,20	\$6.003,80	\$6.151,20	\$6.291,20
Depreciación de muebles de oficina	\$176,40	\$176,40	\$176,40	\$176,40	\$176,40
Depreciación de equipo de oficina	\$21,60	\$21,60	\$21,60	\$21,60	\$21,60
Depreciación equipo de computo	\$1.018,98	\$1.018,98	\$1.018,98	\$1.018,98	\$1.018,98
Amortización de activos diferidos	\$180,51	\$180,51	\$180,51	\$180,51	\$180,51
Total	\$8.151,41	\$8.360,07	\$8.543,29	\$8.717,98	\$8.882,65
Utilidad neta	\$644,22	\$981,31	\$1.187,98	\$1.234,17	\$1.269,15

Fuente: Cuadro N° 76

Punto de equilibrio

El punto de equilibrio se establece a través de los cálculos entre costos fijos y variables en donde no se genera utilidad ni pérdida siendo este el margen de contribución el cual es igual al costo fijo. Para determinarlo primeramente se estableció la clasificación de los costos fijos y costos variables. En cuanto a los costos fijos tenemos a las depreciaciones, las amortizaciones, Los sueldos y salarios y arriendo; mientras que en costos variables se encuentra los intereses, pago de servicios básicos, suministro de oficina y limpieza. Una vez establecidos y teniendo claro cuáles son los costos fijos y variables se elabora una tabla de estos costos para poder determinar el punto de equilibrio.

COSTOS DE OPERACIÓN DEL PROYECTO

Cuadro N° 78

DETALLE	AÑO 1		AÑO 2		AÑO 3		AÑO 4		AÑO 5	
	Fijo	Variable	Fijo	Variable	Fijo	Variable	Fijo	Variable	Fijo	Variable
Costos Directos										
Interés ahorro obligatorio		1065,52		1113,38		1142,00		1169,29		1193,96
		1065,52341		1113,38		1142,00		1169,29		1193,96
Costos Indirectos										
Dep. Muebles de oficina	176,4		\$176,40		\$176,40		\$176,40		\$176,40	
Dep Equipo de oficina	21,6		21,6		21,6		21,6		21,6	
Dep. Equipo de computación	1018,98		1018,98		1018,98		1018,98		1018,98	
Amortiz. De Act. Diferidos	180,51		180,51		180,51		180,51		180,51	
	1397,49		1397,49		1397,49		1397,49		1397,49	
Gastos Administrativos										
Sueldos y salarios	3103,31		3286,24		3366,43		3446,89		3523,07	
Arriendo	1200		1269,1269		1301,74		1332,86		1362,31	
Permiso de funcionamiento		70		72,2		74,2		76,1		77,9
Servicios Básicos		810		833,7		856,7		878,7		899,7
Suministros de Oficina		219,8		226,24		232,46		238,02		243,28
Suministros de Limpieza		28,7		29,54		30,3		31,02		31,71
	4394,24	1128,50	4551,21	1161,68	4668,18	1193,66	4779,75	1223,84	4885,38	1252,59
TOTAL	5791,73	2194,02	5948,70	2275,06	6065,67	2335,66	6177,24	2393,13	6282,87	2446,55
		7985,75		8223,76		8401,32		8570,37		8729,42

Fuente: Cuadro N° 77

El punto de equilibrio se encuentra dado en función de los costos totales, en función de la capacidad instalada y en función de ventas.

Datos:

Costos Variables	\$2.194,02
Costos Fijos	\$5.791,73
Ingresos Totales	\$8.795,64

En función de costos totales:

$$CT = CV + CF$$

$$CT = 2.194,02 + 5.791,73$$

$$CT = 7985,75$$

En función de la capacidad Instalada

Costo Fijo Total	
PE =	----- x 100
	Ventas Totales - Costo Variable Total

$$5.791,73$$

$$PE = \frac{5.791,73}{8.795,64 - 2.194,02} \times 100$$

$$8.795,64 - 2.194,02$$

$$PE = 87,73\%$$

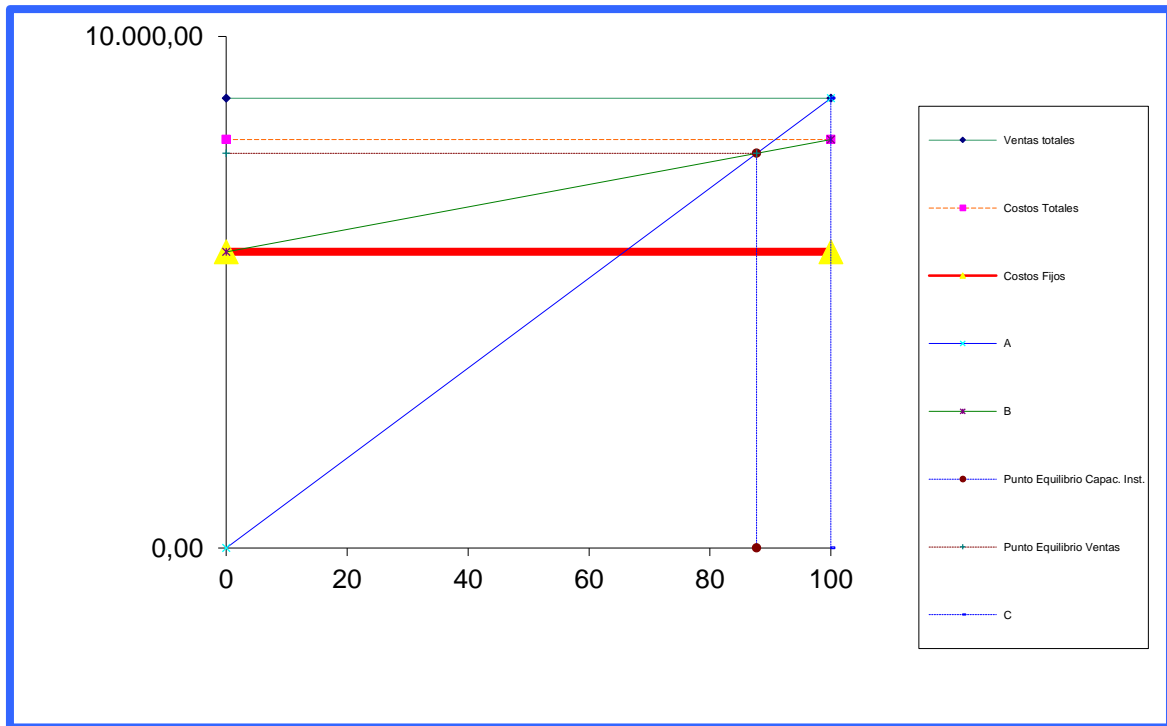
En función a las ventas

Costo Fijo Total	
PE =	-----
	Costo Variable Total
1 -	-----
	Ventas Totales

$$PE = \frac{5.791,73}{1 - \frac{2.194,02}{8.795,64}}$$

PE = 7.716,79

Grafico N° 10



Fuente: El autor

Evaluación Financiera

Los resultados obtenidos en la evaluación financiera permiten establecer la factibilidad del proyecto, sobre la realización o no del proyecto. Los indicadores que permiten medir la rentabilidad del proyecto son Flujo de caja, Valor Actual Neto (VAN), Tasa Interna de Retorno (Tir), Relación Costo Beneficio (RBC), Periodo de Recuperación de Capital (PRC) y por último el Análisis de Sensibilidad.

Flujo de Caja

Es la acumulación neta de activos líquidos en un periodo determinado constituyendo como un indicador importante de la liquidez de la Caja de Ahorro, permitiendo determinar las necesidades reales de capital en los diferentes momentos del desarrollo del negocio.

FLUJO DE CAJA

Cuadro N° 79

FLUJO DE CAJA						
DETALLE	AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
INGRESOS OPERACIONALES						
Intereses ganados		\$8.795,64	\$9.341,38	\$9.731,27	\$9.952,15	\$10.151,81
TOTAL DE INGRESOS		\$8.795,64	\$9.341,38	\$9.731,27	\$9.952,15	\$10.151,81
Intereses pagados		\$1.065,52	\$1.113,38	\$1.142,00	\$1.169,29	\$1.193,96
Gastos de operación		\$7.086,00	\$7.190,00	\$7.469,00	\$7.648,00	\$7.817,00
TOTAL DE EGRESOS		\$8.151,52	\$8.303,38	\$8.611,00	\$8.817,29	\$9.010,96
Utilidad neta		\$644,11	\$1.038,00	\$1.120,27	\$1.134,86	\$1.140,84
(+) Depreciacion activos fijos		\$1.216,98	\$1.216,98	\$1.216,98	\$1.216,98	\$1.216,98
(+) Amortizacion		\$180,51	\$180,51	\$180,51	\$180,51	\$180,51
Flujo de efectivo de operación		\$2.041,60	\$2.435,49	\$2.517,76	\$2.532,35	\$2.538,33
(-) Inversión del proyecto	\$8.093,07					
(-)Reinversión					\$-3.057,25	
(+)Valor rescate						\$3.404,26
Flujo de efectivo antes de financiamiento		\$2.041,60	\$2.435,49	\$2.517,76	\$-524,90	\$5.942,59

Fuente: Cuadro N° 76

Costo de Capital

Para obtener el costo de capital se utiliza la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador de los depósitos a plazo fijo, puesto que los fondos que se necesitan serán financiados por los socios. La misma que se encuentra en un valor de 5,54%.

COSTO DE CAPITAL

Cuadro N° 78

DETALLE	VALOR NOMINAL	% COMPOSICIÓN	TASA PONDERADA	COSTO PROMEDIO PONDERADO
Inversión Propia	\$8.093,07	100%	5,54%	=100% * 5,54%
Inversión Total	\$8.093,07	100%		5,54

Fuente: Investigación Directa

Tasa de Descuento

La tasa de actualización o de descuento se calcula tomando en cuenta el costo de capital promedio ponderado en función del peso de la inversión propia.

Troi = Tasa de descuento

CK = Costo de capital

I = Tasa de Inflación

$$Troi = (1 + CK) * (1 + I)$$

$$Troi = (1 + 0,0554) * (1 + 3,11) - 1$$

$$Troi = 0,0882 * 100 = 8,82\%$$

Valor Actual Neto (VAN)

Mide la rentabilidad del proyecto en términos monetarios determinando los valores actuales de los flujos futuros de caja proyectados a partir del primer año de actividades y restando la inversión.

Cuadro N° 79

AÑO	FLUJOS NETOS	FACTOR DE ACTUALIZACION 8,15%	VALOR ACTUALIZADO
1	2041,60	0,9246417	1887,75
2	2435,49	0,8549623	2082,25
3	2517,76	0,7905338	1990,38
4	-524,90	0,7309605	-383,68
5	5942,59	0,6758766	4016,46
TOTAL			9593,16
INVERSION			8093,07
VAN			1.500,09

Fuente: Cuadro N° 77

El valor actual neto obtenido es positivo, por lo tanto, el proyecto según los criterios de evaluación de esta técnica, debe ser aceptado. El VAN positivo indica que el proyecto generara a mas de lo que los inversionistas quieren obtener mediante una tasa de descuento en un valor agregado de 1500,09; lo que es favorable para los socios de la caja, ya que los beneficios obtenidos en cada año podrán ser reinvertidos para lograr el fortalecimiento de la misma

Tasa Interna de Retorno (TIR)

La Tasa Interna de Retorno es aquella en donde se calcula el van es igual a cero, o la tasa de descuento que hace que los flujos netos de efectivo iguallen el monto de la inversión. Esta tasa tiene que ser mayor que la tasa mínima de rendimiento exigida al proyecto de inversión.

TASA INTERNA DE RETORNO (TIR)

Cuadro N° 80

TASA INTERNA DE RETORNO (TIR)					
AÑOS	FLUJO NETO	FACTOR 1	VAN 1	FACTOR 2	VAN 2
		14,21%		14,22%	
INVERSION	8093,07				
1	2041,60	0,875564739	1787,55	0,87550341446	1787,43
2	2435,49	0,766613613	1867,08	0,76650622874	1866,82
3	2517,76	0,671219848	1689,97	0,67107882047	1689,62
4	-524,90	0,587696431	-308,48	0,58753179869	-308,40
5	5942,59	0,514566272	3057,86	0,51438609586	3056,79
	TOTAL		8093,98		8092,26
		VAN menor	0,91	VAN mayor	-0,81

Fuente: Cuadro N° 77

$$\mathbf{TIR} = Tm + Dt * \left[\frac{\mathbf{VAN\ menor}}{\mathbf{VAN\ menor} - \mathbf{VAN\ mayor}} \right]$$

$$\mathbf{TIR} = 0,1037\% + 1 \left[\frac{0,91}{0,91 - (-0,81)} \right]$$

$$\mathbf{TIR} = 14,22\%$$

La tasa interna de retorno que el proyecto genera es el 14,22%, la cual es superior a la TMAR 8,82% por lo tanto el proyecto debe aceptarse, pues esta manera se evidencia su sostenibilidad.

Relación Beneficio – Costo

Es la suma de los flujos netos dividido para la inversión inicial de la caja de ahorro. Si el proyecto es mayor a uno el proyecto es factible.

RELACION COSTO-BENEFICIO

Cuadro N° 81

RELACION COSTO-BENEFICIO						
Años	Costo Total Original	Factor Actualizado	Costo Actualizado	Ingreso Original	Factor Actualizado	Ingreso Actualizado
		8,82%			8,82%	
1	\$ 8.151,52	0,9246417	\$ 7.537,24	\$8.796	0,9246417	\$8.133
2	\$ 8.303,38	0,85496228	\$ 7.099,08	\$9.341	0,85496228	\$7.987
3	\$ 8.611,00	0,79053377	\$ 6.807,28	\$9.731	0,79053377	\$7.693
4	\$ 8.817,29	0,73096049	\$ 6.445,09	\$9.952	0,73096049	\$7.275
5	\$ 9.010,96	0,67587655	\$ 6.090,30	\$10.152	0,67587655	\$6.861
			\$ 33.978,99			\$37.948

Fuente: Cuadro N° 77

$$\mathbf{RBC} = \frac{\Sigma \text{Ingresos Actualizados}}{\Sigma \text{Costos Actualizados}}$$

$$\mathbf{RBC} = \frac{\$37.948}{\$33.978,99}$$

$$\mathbf{RBC} = 1,12$$

El indicador de Relación Beneficio Costo, indica que por cada dólar invertido se obtendrá \$1,12 de utilidad, lo que demuestra que el proyecto es factible al momento de ejecutarse.

Periodo de recuperación del capital

Permite conocer en qué tiempo se recuperará la inversión inicial para su cálculo se utiliza el flujo neto y la inversión inicial.

PERIODO DE RECUPERACION DE CAPITAL

Cuadro N° 82

PERIODO DE RECUPERACION DE CAPITAL			
AÑOS	INVERSIÓN	FLUJO NETO	
0	8093,07		
1		2041,60	2041,60
2		2435,49	4477,09
3		2517,76	6994,86
4		-524,90	6469,95
5		5942,59	12412,55
TOTAL			12.412,55

Fuente: Cuadro N° 77

$$\text{PCR} = \text{Año que se supera la inversión} + \frac{\text{Inversión} - \sum \text{Primeros flujos}}{\text{Flujo Neto del Año que supera la inversión}}$$

$$\text{PCR} = 5 + \frac{8093,07 - 12.412,55}{6469,95}$$

PCR = 4,27 AÑOS

PCR = 3,24 MESES

PCR = 7 DIAS

La inversión inicial se recupera en 4 años, 3 meses y 7 días.

Cuadro N° 83

Calculo de la sensibilidad del proyecto con disminución en ingresos

ingresos originales	costos originales	flujo original	ingreso disminuido 1,57%	flujo con disminución de ingresos
		\$-8.093,07		\$-8.093,07
\$8.796	\$ 8.151,52	\$2.042	\$ 8.667,34	\$1.836
\$9.341	\$ 8.303,38	\$2.435	\$ 9.210,68	\$2.169
\$9.731	\$ 8.611,00	\$2.518	\$ 9.595,73	\$2.235
\$9.952	\$ 8.817,29	\$-525	\$ 9.813,37	\$-813
\$10.152	\$ 9.010,96	\$5.943	\$ 10.009,98	\$5.651
			van menor	van mayor
			\$0,51	\$-227,12
			TIR real	14,22%
			Nueva TIR	0,23%
			Diferencia TIR	13,99%
			sensibilidad	0,98

Cuadro N° 84

Calculo de la sensibilidad del proyecto con incremento en los costos

ingresos originales	costos originales	flujo original	costo aumentado (0,35%)	flujo con aumento costo
		\$-8.093,07		\$-8.093,07
\$8.796	\$ 8.151,52	\$2.042	\$ 8.154,37	\$1.784
\$9.341	\$ 8.303,38	\$2.435	\$ 8.306,29	\$2.108
\$9.731	\$ 8.611,00	\$2.518	\$ 8.614,01	\$2.171
\$9.952	\$ 8.817,29	\$-525	\$ 8.820,38	\$-878
\$10.152	\$ 9.010,96	\$5.943	\$ 9.014,11	\$5.584
			van menor 9%	van mayor 10%
			\$1,09	\$-230,88
			TIR real	14,22%
			Nueva TIR	0,47%
			Diferencia TIR	11,75%
			sensibilidad	0,98

Interpretación:

En base al análisis de sensibilidad realizado se puede evidenciar que el proyecto no resiste una disminución de ingresos superior al 1,57% y un incremento de los costos del 0,35%: dándonos como resultado una sensibilidad del 0,98 respectivamente.

g. DISCUSIÓN

La creación de cajas de ahorro ha tenido un impacto positivo en el país ya que aporta desarrollo y progreso, dando un servicio rápido y eficaz y brindando una línea de crédito rápida y sencilla, permitiendo a la mayoría de personas involucrarse en una cultura financiera, aprobando que su inserción sea de gran ayuda al crecimiento económico por medio de la cultura del ahorro.

El presente proyecto de inversión para la creación de una caja de ahorro, de los trabajadores del departamento de servicio al Cliente-Corporación favorita, sucursal Loja, se desarrolló como una propuesta que brinde alternativas de solución viables, para mejorar el desarrollo socio-económico de los colaboradores.

El proyecto consiste en implementar una Caja de Ahorro estará conformada con los colaboradores del departamento de servicio al cliente de Supermaxi-Loja que deseen formar parte de la caja de ahorro, ya que la finalidad que persigue esta iniciativa es la de facilitar el servicio de ahorro y crédito entre los habitantes, y una cómoda accesibilidad, promoviendo el bienestar común entre los socios.

Para ello se determinó primeramente la demanda potencial real y efectiva a través de la encuesta aplicada a la población, con lo que se constató que, aunque no existe una oferta directa se consideró una oferta indirecta, con la cual se determinó que existe una demanda insatisfecha y con ello se podrá ofertar el servicio que ofrecerá la Caja de Ahorro y de esta manera se desarrolló un plan de mercado con las características que tendrá el servicio.

Se constituyó la localización en base al método de observación directa donde se constató el mejor ubicación para la caja de ahorro dependiendo de algunos factores como son la cercanía y fácil acceso para los colaboradores, el tamaño de la caja de ahorro se estableció en relación a sus capacidades, instalada con disponible para colocaciones y la capacidad

utilizada, lo cual permitió realizar los diagramas de flujos para hacer una adecuada distribución de la planta en donde ofrecerá sus servicios la caja de ahorro.

La constitución legal de la Caja de Ahorro se obtuvo en base a la investigación bajo que leyes se rigen estas instituciones, además se realizó la distribución organizacional, con el cual se logró determinar el reglamento interno.

En la evaluación económica – financiera se calculó la inversión inicial el financiamiento que tendrá será propio en función de su ahorro y aporte inicial lo cual se puede afirmar que el proyecto tiene utilidad en base a los cálculos matemáticos realizados con los cuales también se analizó los indicadores financieros que reflejan que es factible la implementación de la caja de ahorro para los colaboradores de supermaxi-Loja, para definir esta factibilidad se Toma en cuenta el Valor Actual Neto (VAN) es de 1.500,09; la Tasa Interna De retorno es de 14,22%; la Relación costo beneficio es de \$ 1,12 es decir que por cada Dólar invertido gana 0,12 ctvs., y el periodo de recuperación del capital se determinó que en el año 4, 3 meses, 7 días se recupera la inversión total.

h. CONCLUSIONES

- Los resultados conseguidos en el estudio de mercado son favorables puesto que se determinó las demandas Potencial representados en 60 colaboradores, Real con 57 personas que están dispuestas a emprender en la caja de ahorro y una demanda Efectiva con \$1406,32 ahorro promedio por persona, así como también se pudo constatar que no consta con una oferta directa dándonos como resultado una demanda insatisfecha de ahorro de \$82.652,98 y una demanda insatisfecha de crédito \$28155,06, demostrándose que la población está de acuerdo con la implantación de una caja de ahorro.
- Mediante el Estudio Técnico se determinó la localización del proyecto a través del método de la observación directa que estableció el lugar más idóneo para la caja de ahorro. Por otra parte, se estableció el disponible para colocaciones representado en un valor de \$34.588,74 en base a la capacidad instalada que tendrá el proyecto para el primer año, con un porcentaje de cobertura de demanda insatisfecha el mercado del 100%, la capacidad utilizada que es del 67%, en la ingeniería del proyecto la distribución de la planta se efectuó en base al espacio que utilizará la caja de ahorro formando un ambiente agradable entre socios y clientes. Y de esta manera estableciendo también los recursos físicos que necesitará para empezar a operar.
- El estudio Administrativo - legal se consideró los estatuto y reglamentos bajo las cuales se presidirá internamente para operar, estableciendo también la organización como los organigramas y manual de funciones con el fin de precautelar el buen desempeño de los directivos de la caja de ahorro.
- El estudio financiero indica que el valor actual neto es positivo, la tasa interna de retorno supera a la tasa de descuento, la relación costo beneficio indica que por cada dólar invertido se obtendrá \$0,12 de ganancia; el periodo de recuperación del capital será en 4 años, 3 meses y 7 días, determinando la factibilidad del proyecto

i. RECOMENDACIONES

Una vez que se ha obtenido todos los resultados se puede recomendar lo siguiente:

- Se recomienda que si se implemente la Caja de ahorro, de los trabajadores del departamento de servicio al cliente-Corporación Favorita, sucursal Loja debido a que los diferentes estudios realizados arrojaron datos positivos los cuales se los toma en cuenta para la puesta o no en marcha del presente proyecto.
- Se debe tomar en cuenta también que para la creación de esta caja de ahorro no se utilizó la captación de dinero a plazo fijo uno de los motivos por los que este proyecto no tubo una rentabilidad como se hubiera esperado, ya que este tipo de captación de dinero al ser para un determinado tiempo se lo puede utilizar para brindar más créditos, pero no se contó con esta opción en el trabajo investigativo por lo cual se recomienda tomar a consideración.
- Se recomienda implementar el proyecto una vez obtenidos los resultados positivos para la creación de la caja de ahorro para los colaboradores de supermaxi-Loja ya que este proyecto es sin fines de lucro e impulsando el ahorro para sus socios.

j. BIBLIOGRAFÍA

- Allen, K y Meyer, E. (2012). *Empresarismo* (Segunda ed.). Mèxico, D.F.: Mc Graw Hill.
- Baca, G. (2010). *Evaluaciòn de proyectos* (Sexta ed.). Mèxico, D.F.: Mc Graw Hill.
- Baca, U. G. (2013). *Evaluaciòn de Preoyectos*. Mexico: Mc Graw Hill Educacion.
- Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros* . (19 de Enero de 2015). Obtenido de <http://www.banselfi.gob.mx/Educaci%C3%B3nFinanciera/Pages/default.aspx>
- Braceli, R. (Marzo de 2015). *Cronicon*. Obtenido de <http://www.cronicon.net/paginas/edicanter/Ediciones104/nota7.htm>
- Bravo, M. (2009). *Contabilidad general*. Quito: NUEVODIA.
- Buenfil, M. (1998). *Mètodos de proyeciòn de poblaciòn*. Recuperado el 9 de Abril de 2015, de http://www.academia.edu/1471987/M%C3%89TODOS_de_PROYECCI%C3%93N_de_POBLACI%C3%93N
- Cardoso, G. (2012). *Programa de Finanzas Populares y Solidarias*. Finanzas Populares y Solidarias, Quito-Ecuador.
- Chiriboga, R. L. (2014). *Las Cooperativas de Ahorro y Credito en la Economia Popular y Solidaria* (Primera ed.). Ecuador.
- Coragnio, J. L. (2010). *ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA*. Obtenido de http://coraggioeconomia.or/jcl/archivos%20para%20descargar/la_economia_popular_solidaria_en_el_Ecuador.pdf
- Cordoba, M. (2011). *Formulacion y Evaluacion de Proyectos*. Bogota: Ecoe Ediciones.
- Còrdoba, M. (2011). *Formulaciòn Y evaluaciòn de proyectos* (Segunda ed.). Bogotá, D.C: Ecoe Ediciones.
- Estupiñán, R., & Estupiñán, O. (2006). *Analisis Financiero y de Gestion*. Bogota: ECOE.
- Ferber, P. B. (2002). *199 Preguntas sobre Marketing y Publicidad*. Bogota: Norma.

- Gavilanes, J. (30 de Junio de 2012). *Nivles Jerárquicos de la Empresa u Organización*. Recuperado el 15 de Abril de 2015, de <http://nivelesdelaempresa.blogspot.com/>
- Gonzalez, G. (2012). *Manual de funciones* . Recuperado el 10 de Abril de 2015, de <https://gilbertogonzalezsanchez.files.wordpress.com/2012/10/trabajo-3-definicion-del-manual-funciones.pdf>
- Grupo Oceano. (2001). *Enciclopedia Practica de la Contabilidad*. España: Oceano .
- Guevara. (18 de Mayo de 2016). *El mundo*. Obtenido de <http://www.elmundo.com.ve/firmas/J--Rogelio-Guevara--cajas-de-ahorro-y-el-inalcansable>
- Junta de la Política y regulación Monetaria Financiera. (2014). *Codigo Organico Monetario y financiero*. Obtenido de Superintendencia de Bancos: http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/codigo_organico_monetario_financiero_2014.pdf
- Ley De Compañías Del Ecuador . (20 de Mayo de 2014).
- Morales, A y Morales, J. (2009). *Proyectos de inversión. Evaluación y formulación* (Primera ed.). Mc Graw Hill.
- Moreno, A. M. (27 de Febrero de 2009). *Bancos Comunales* . Obtenido de http://www.itson.mx/publicaciones/pacio/Documents/no64/15a-bancos_comunales_su_organizacion_y_funcionamiento.pdf
- Ortiz, H. (2011). *Analisis Financiero Aplicado y Principios de Administracion Financiera*. Bogotá: Universidad Externado de Colombia.
- Wild, J. J. (2007). *Analisis de Estados Financieros*. Mexico: Mc Graw - Hill Interamericana.

k. ANEXOS

Anexo N° 1

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

Como estudiante de la carrera de Banca y Finanzas de la Universidad Nacional de Loja me encuentro realizando la presente encuesta que tiene como finalidad determinar qué tan factible es la creación de una CAJA DE AHORO PARA LOS TRABAJADORES DEL DEPARTAMENTO DE SERVICIO AL CLIENTE-CORPORACION FAVORITA, SUCURSAL LOJA” por lo que pido a usted se digne a contestar la misma de la manera más comedida ya que los datos obtenidos serán esenciales para el desarrollo de mi tesis.

1. ¿Qué cargo ocupa usted en la empresa?

- Cajero ()
- Empacador ()
- Empacador Sacador ()
- Perchero ()

2. Aproximadamente ¿Cuál es su ingreso mensual?

- \$1 - \$366 ()
- \$366 - \$500 ()
- \$501 - \$650 ()
- \$651 - \$800 ()
- \$801 - \$950 ()

3. ¿Cuánto gasta mensuales?

- \$1 - \$150 ()
- \$151 - \$250 ()
- \$251 - \$400 ()
- \$401 - \$500 ()

4. ¿Usted en la actualidad es socio activo de alguna Institución financiera?

- Si ()
- No ()

5. ¿De ser socio activo actualmente en qué institución financiera tiene sus ahorros?

- Banco de Loja ()
- Banco Pichincha ()
- Produbanco ()
- Otras ()

6. ¿Cuáles son los productos y servicios que más utiliza?

- Créditos ()
- Ahorros ()

Ahorros a Plazo ()
Pago de Servicios Básicos ()
Transferencias ()

7. ¿A usted le gusta ahorrar?

Si () No ()

8. ¿Con que frecuencia ahorra usted?

Diario ()
Semanal ()
Quincenal ()
Mensual ()
Anual ()

9. Normalmente, ¿qué cantidad destina usted para el ahorro?

\$1 - \$20 ()
\$21 - \$35 ()
\$36 - \$50 ()
\$51 - \$70 ()

10. ¿En caso de necesita dinero a donde acude para adquirirlo?

Instituciones financieras ()
Familiares y amigos ()
Prestamistas informales ()

11. ¿Usted ha solicitado un crédito en alguna institución financiera?

Si () No ()

12. ¿Qué tasa de interés anual paga usted por sus créditos?

8% - 13% ()
14% - 17% ()
18% - 22% ()
23% - 30% ()

13. ¿Está de acuerdo con las tasas de interés que le ofrecen las diferentes entidades financieras?

Si ()
No ()

14. ¿Cree usted que es conveniente crear una caja de ahorro para los colaboradores de Supermaxi - Loja?

Si ()
No ()

15. ¿Si se creara una caja de ahorro para los colaboradores de Supermaxi - Loja, depositaría sus ahorros en esta?

Si ()
No ()

16. ¿Cuánto dinero estaría dispuesto a depositar mensualmente en la nueva caja de ahorro?

- \$40 - \$80 ()
- \$81 - \$120 ()
- \$121 - \$150 ()
- \$151 a \$200 ()

17. ¿De los siguientes servicios que ofertaría la caja de ahorro a cuál accedería?

- Crédito ()
- Ahorro a la vista ()
- plazo fijo ()

18. ¿Cuál sería el monto del crédito a solicitar en la nueva caja de ahorro?

- \$100 - \$300 ()
- \$301 - \$600 ()
- \$601 - \$900 ()
- \$901 - \$2000 ()

19. ¿Cada que tiempo solicitaría un crédito en la caja de ahorro?

- 1 vez por año ()
- 2 veces por año ()
- Más de dos por año ()

20. ¿En caso de asociarse a la caja de ahorro cada que tiempo acudiría a ella?

- Diario ()
- Semanal ()
- Quincenal ()
- Mensual ()

21. ¿Cómo le gustaría que fueran las formas de pago de los créditos a los que usted accedería?

- Semanal ()
- Quincenal ()
- Mensual ()
- Trimestral ()

22. A través de qué medios le gustaría informarse de la nueva caja de ahorro

- Radio ()
- Redes Sociales ()
- Valla publicitaria ()
- Hojas Volantes ()


GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Anexo N° 2

Anexo N° 3

Papeleta de Deposito

PAPELETA DE DEPOSITO



ZARUMAXI
caja de ahorro

CUENTA N°

CIUDAD - AÑO - MES - DIA

NOMBRE: _____

CANTIDAD (EN LETRAS): _____

_____ DOLARES

DETALLE	VALOR
DEPOSITO A LA VISTA	
CERTIFICADO DE APORTACION	
CHEQUE BANCOS LOCALES	
TOTAL DEPOSITO	

FIRMA

CI:

Declaro que los fondos entregados son licitos, no provienen de actividades de producción consumo comercialización de sustancias estupefacientes y psicotrópicas o de cualquier actividad tipificado en la ley.

Anexo N° 4

Papeleta de Retiro

REVERSO

AUTORIZACION

Yo _____ Socio N° _____


Por medio de la presente autorizo a _____

Portador/a de la cédula N° _____ a retirar de mi libreta de ahorro
la cantidad de _____ dólares.

_____ Firma socio/a Cl: _____	_____ Firma autorizado Cl: _____
-------------------------------------	--

ANVERSO

PAPELETA DE RETIRO



ZARUMAXI
caja de ahorro

CUENTA N° _____

CIUDAD – AÑO - MES - DIA _____

NOMBRE: _____

CANTIDAD (EN LETRAS): _____


_____ DOLARES

DETALLE	VALOR
CANTIDAD	

FIRMA

Cl:

Anexo N° 5



Toners
Soluciones Tecnológicas

MATRIZ: Sucre 10-99 y Azuay esquina
Telfs.: (07) 2576307 / 2587111 / 2581390
CENTRO DE SERVICIOS: Sucre 10-109 y Azuay
Telf: (07) 2581390 Ext: 108

RUC: 1191725847001
EMPRESA TECNOLÓGICA TONERS CIA. LTDA.

SUCURSAL MEDICOS: Azuay e/ Sucre y 18 de Noviembre
Edif. Consorcio Médicos. Telf: (07) 2562329.

www.toners.ec

PROFORMA No: 19906

Fecha: 28/06/2016

CLIENTE: CONSUMIDOR FINAL

Ruc: 999999999999999

Dircc.: NINGUNO

Teléfono:

Vendedor.:

Codigo	Descripción	Cant.	Precio	Total
CLKC201	CASE COMBO CLKC201 NEGRO 550W TEC-MOU-PARLAN	1	42.000	42.00
J1800N-D2P	MBO GIGABYTE J1800N-D2P + PROC CEL J1800 2.41GHZ DDR3 VID SON RED GIGA	1	75.000	75.00
DDR3-4NOT/10600	MEMORIA NOTEBOOK KINGSTON 4GB DDR3L PC-10600	1	23.000	23.00
500GBSAM	DISCO DURO SAMSUNG 500GB SATA	1	63.000	63.00
CE59MR	CARD READER INTERNO PLASTICO	1	4.000	4.00
GN22NS40	DVD-WRITER LG SUPERMULTI 22X ATA	1	21.000	21.00
E1670SW	MONITOR AOC 15-6IN LED E1670SW	1	110.000	110.00
REGTHOR	REGULADOR VOLTAJE THOR 6 TOMAS 1200VA	1	12.000	12.00
S31	PROYECTOR EPSON POWERLITE S31+ 3000LUMENS SVGA HDMI MOD H719A	1	639.473	639.47
MG2410	IMPRESORA CANON PIXMA MG2410 MULT	1	43.771	43.77
KX-TS500	TELEFONO PANASONIC SENCILLO KX-TS500 NEGRO (6M)	1	17.543	17.54
SERV002	SERV REPARACION PC-PORTATIL	1	8.771	8.77
VALIDEZ:				

Subtotal: 1,059.55

Descuento: 0.00


Subtotal 0%: 0.00

Subtotal 14%: 1,059.55

Recargo: 0.00

IVA: 146.34

TOTAL: 1,207.89




1191725847001

COMERCIALIZACION EMPRESA TECNOLÓGICA

TONERS CIA. LTDA

Anexo N° 6

Distribuidora



ESPERANZA ISABEL CHALCO JARAMILLO
VENTA DE PRODUCTOS DE LIMPIEZA
 Dir.: Olmedo 12-24 y Mercadillo lojalimpia2000@hotmail.com
 Teléfonos: 07 2572996 / 0990329072 | Loja - Ecuador

PROFORMA 000003129
 R.U.C. 1900248558001

PORRAS GONZAGA ANDREA DEL CISA.
 1105445819
 JOSE FELIX Y 18 DE NOVIEMBRE
 1-Jul-2016

1	GALON DE DESINFECTANTE	4,386	4,39
1	GALON DE AMBIENTAL	7,895	7,89
1	CESTO DE BASURA	3,947	3,95
1	BASURERO BAI VEN	7,895	7,89
1	GUANTES	1,316	1,32
1	GUANTE VILEDA	4,298	4,30
1	LITRO DE LIMPIA VIDRIOS	3,070	3,07
1	VALDE TRAPEADOR	7,456	7,46
1	TRAPEADOR REDONDO	3,070	3,07
1	ESCOBA FIBRA PLASTICA SUAVE	3,070	3,07
1	GALON DE CLORO	3,070	3,07
1	PACA DE PH X4 OP/ DISPENSADOR	10,526	10,53
1	DISPENSADOR DE PH F/DISPE	22,807	22,81
1	DISPENSADOR DE JARON LIQUIDO	22,807	22,81
1	DISPENSADOR DE TOMALLAS DE MANO	22,807	22,81
1	FRAN. DE FUNDAS DE BASURA X 20	1,974	1,97
1	PAQ. DE TOALLAS DE MANO	2,632	2,63
1	GALON DE JARON DE MANOS	3,421	3,42
1	CEPILLO SANITARIO CON BASE	2,193	2,19
1	DESTAPADOR DE CAJERIAS	1,754	1,75
			190,40
			0,00
			0,00
			19,66
			160,06

DISTRIBUIDORA "LOJA LIMPIA"
 R. U. C. 1900248558
 CLIENTE: GONZAGA ANDREA DEL CISA

[Firma Autorizada] *[Firma Cliente]*

SE OTORGA CREDITO A INSTITUCIONES PUBLICAS Y PRIVADAS
 Ovens dicen VENDER lo mismo, pero lo nuestro es de CALIDAD - RECUERDE: Que es más barato que en el Mercado

Anexo N° 7

PC LOJA
express

Av. Reinaldo Espinosa y Calle C-51-3 (La Argelia)
Tlf: 07-2579053 Cel: 0990461823 / 0988771241
e-mail: pdojaexpress@gmail.com
web: www.pdojaexpress.com

PC LOJA EXPRESS AV. Reinaldo Espinosa (Argelia)
Darío Javier Zapata Sánchez
CI: 0705876142
Sector La Pradera

Factura proforma

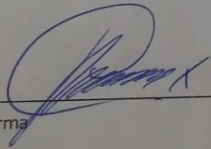
Fecha de factura 26.07.2016
Fecha de vencimiento 01.12.2016

A pagar USD 128,14

PROFORMA SUMINISTROS

Descripción	Cantidad	Unidad	Precio	Importe
PIZARRA DE TIZA LÍQUIDA 1.20 x 2.40 metros M WB 240-C	1	unidad	60,15	60,15
SUMADORA CASIO BK WE SC DR-120TM	1	unidad	52,25	52,25

Subtotal sin IVA 112,40
IVA 14 % de 112,40 15,74
Total USD 128,14


Firma

La compra se realiza con pedido previo, la entrega de los artículos se efectuará en un tiempo no mayor a 10 días, con un anticipo del 50% del valor total de la compra.

PC LOJA EXPRESS AV. Reinaldo Espinosa (Argelia) E-mail: pdojaexpress@gmail.com Teléfono: 07-2579053
Sitio web: www.pdojaexpress.com N.º de IVA: 1104555097001

Anexo N° 8

PC LOJA
express

Av. Reinaldo Espinosa y Calle C-51-3 (La Argelia)
Tlf: 07-2579053 Cel: 0990461823 / 0988771241
e-mail: pdojaexpress@gmail.com
web: www.pdojaexpress.com

PC LOJA EXPRESS A.V. Reinaldo Espinosa (Argelia)
Dario Javier Zapata Sánchez
C.I: 0705876142
Sector La Pradera

Factura proforma

Fecha de factura 26.07.2016
Fecha de vencimiento 01.12.2016

A pagar USD 39,46

PROFORMA SUMINISTROS

Descripción	Cantidad	Unidad	Precio	Importe
PERFORADORA EADGLE 708 mediana PF E	1	unidad	2,35	2,35
GRAPADORA ARTESCO Negra M-764	1	unidad	6,71	6,71
GRAPAS ALEX 26.6 de 500 unidades	1	unidad	0,58	0,58
AO ARCH AZ OF IDEAL	1	unidad	1,81	1,81
MPP AZ PELIKAN PIZA MAR 1027	10	unidad	0,40	4,00
RC A4 CHAMEX 75gramos	1	unidad	2,60	2,60
BOLIGRAFO BIC Punta media AZ	24	unidad	0,20	4,80
LÁPIZ Mongol triangular	12	unidad	0,23	2,76
FMC FOLDER Folder MAN CE 150GR con Vincha	1	unidad	0,10	0,10
VINCHA Vincha carpeta ALEX 005801	1	unidad	0,02	0,02

Subtotal USD (transferido a la siguiente página): 25,73

PC LOJA EXPRESS AV. Reinaldo Espinosa (Argelia) E-mail: pdojaexpress@gmail.com Teléfono: 07-2579053
Sitio web: www.pdojaexpress.com N.º de IVA: 1104555097001

INDICE

CERTIFICACION.....	ii
AUTORIA	iii
CARTA DE AUTORIZACIÓN DE TESIS	iv
DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO	vi
a. TITULO	1
b. RESUMEN.....	2
SUMMARY	4
c. INTRODUCCION	6
d. REVISIÓN DE LITERATURA.....	8
Economía popular y solidaria.....	8
Sector Financiero Popular y Solidario.....	8
Finanzas populares	9
Cajas de ahorro	9
Antecedentes históricos de las cajas de ahorro.....	10
Importancia.....	10
Operaciones vinculadas a la caja de ahorro.....	11
Metodología aplicable a cajas de ahorro	12
Funcionamiento de un Banco Comunal.....	12
La administración	13
Legislación aplicable	13
Estudio de factibilidad.....	13
Clasificación de los estudios de factibilidad	14
Proyecto Social.....	14
Proyecto de Inversión	15
ESTUDIO DE MERCADO.....	15

Demanda.....	15
Como se analiza la demanda	16
Demanda potencial	17
Demanda real.....	17
Demanda efectiva	17
Demanda insatisfecha.....	17
Oferta.....	17
ESTUDIO TÉCNICO.....	18
Tamaño del Proyecto.....	19
Capacidad	19
Localización.....	19
Macro localización	20
Micro localización	20
Ingeniera del proyecto	21
Distribución de la planta.....	21
Diagrama del proceso	21
Precio.....	21
Plaza	22
Producto.....	22
Promoción.....	23
Cliente.....	23
Estudio organizacional	23
Teoría de la organización	24
Factores humanos y factores técnicos	24
ESTRUCTURA ADMINISTRATIVO LEGAL	24
La Organización	24
Estructura administrativa.....	25

Estructura legal	25
El organigrama	26
Tipos de organigramas.....	26
ESTUDIO ECONÓMICO FINANCIERO.....	26
Inversiones.....	27
Activo fijo.....	28
Activo diferido.....	28
Depreciación y Amortización.....	29
CAPITAL DE TRABAJO	29
Costos	29
Gastos	30
Ingresos.....	30
Punto de equilibrio	30
Evaluación Financiera	31
Flujo de caja	31
Valor Presente Neto (VPN)	32
TIR.....	32
Periodo de recuperación	32
Análisis de sensibilidad	33
e. MATERIALES Y METODOS	34
Materiales	34
Métodos	34
Técnicas	34
Población	35
Censo	35
f. RESULTADOS.....	36
ESTUDIO DE MERCADO.....	36

ANALISIS DE LA DEMANDA.....	51
Demanda potencial	51
Demanda real.....	52
Inflación proyectada	54
Demanda efectiva ahorros	54
Ahorro promedio anual proyectado.....	54
Demanda efectiva ahorro.....	55
Demanda efectiva créditos.....	56
Monto promedio de crédito	56
Monto promedio de crédito proyectado.....	56
Demanda efectiva de crédito	57
ANALISIS DE LA OFERTA.....	57
DEMANDA INSATISFECHA	57
Demanda insatisfecha de ahorro.....	58
Demanda insatisfecha de crédito	58
PLAN DE MERCADO	58
Servicio.....	58
ESLOGAN	59
LOGOTIPO	59
Producto.....	59
Precio.....	64
PLAZA:	66
PROMOCIÓN:	66
ESTUDIO TECNICO.....	66
Localización del proyecto.....	66
Macro localización	67
Mapa de Macro Localización	67

Micro localización	68
Mapa de Microlocalizacion	68
TAMAÑO.....	69
CAPACIDAD INSTALADA.....	72
CAPACIDAD UTILIZADA PARA AHORROS A LA VISTA	73
CAPACIDAD UTILIZADA PARA CRÉDITO	74
DISPONIBLE PARA COLOCACIONES	75
INGENIERÍA DEL PROYECTO	78
Distribución de la planta.....	78
ESTUDIO ADMINISTRATIVO – LEGAL	88
ESTRUCTURA ORGANIZATIVA	95
Organigrama Estructural.....	97
ESTUDIO ECONÓMICO-FINANCIERO	116
g. DISCUSIÓN.....	144
h. CONCLUSIONES	146
i. RECOMENDACIONES	147
j. BIBLIOGRAFÍA.....	148
k. ANEXOS.....	150