



Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica Social Y Administrativa

Carrera de Banca y Finanzas

Propuesta para la implementación de una Caja de Ahorro para los socios de la compañía de transporte pesado Zañe S.A. de la ciudad de Loja.

Trabajo de titulación previa a la
obtención del título de Ingeniera en Banca y
Finanzas.

AUTORA:

Johana Yadira Arrobo Ajila.

DIRECTOR:

Lic. Franklin Yovani Malla Alvarado. Mg.Sc

Loja - Ecuador

2022

Certificación De Trabajo De Titulación

Loja, 07 de julio del 2022.

Lic. Franklin Yovani Malla Alvarado. Mg

DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Certifico:

Que he revisado y orientado el proceso de la elaboración del trabajo de titulación del grado titulado: **“Propuesta para la implementación de una Caja de Ahorro para los socios de la compañía de transporte pesado Zañe S.A. de la ciudad de Loja”**, de autoría de la estudiante Johana Yadira Arrobo Ajila, previa a la obtención del título de Ingeniera en Banca y Finanzas, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja para el efecto, autorizo la presentación para respectiva sustentación y defensa.

Lic. Franklin Yovani Malla Alvarado. Mg

DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Autoría

Yo, **Johana Yadira Arrobo Ajila**, declaro ser autora del presente trabajo de titulación y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de algún reclamo o acciones por el contenido de esta.

Adicionalmente, acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi tesis en el Repositorio Digital de la Institución- Biblioteca Virtual.

Firma:

Cedula de Identidad: 0706453958

Fecha: Loja, 07 de julio del 2022

Correo electrónico: jhoana.arrobo@unl.edu.ec

Celular: 0990993435

Carta de autorización del trabajo de titulación por parte de la autora para la consulta, reproducción parcial o total, y publicación electrónica del texto completo.

Yo, Johana Yadira Arrobo Ajila, declaro ser autora del trabajo de titulación titulado **“Propuesta para la implementación de una Caja de Ahorro para los socios de la compañía de transporte pesado Zañe S.A. de la ciudad de Loja”**, como requisito para optar el grado de Ingeniera en Banca y Finanzas; autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Institucional, 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 siete días del mes de julio del dos mil veinte y dos, firma la autora.

Firma:

.....

Autora: Johana Yadira Arrobo Ajila.

Cédula: 0706453958

Email: jhoana.arrobo@unl.edu.ec

Teléfono: 0990993435

Datos complementarios

Director de tesis: Lic. Franklin Yovani Malla Alvarado. Mg

Tribunal de grado: Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade, Mg.Sc

Ing. Johanna Maribel Ochoa Herrera, Mg. Sc

Eco. Ricardo Miguel Luna Torres, Mg. Sc

Dedicatoria

Dedico mi trabajo de investigación primeramente a Dios y a la Virgen por permitirme llegar hasta este momento de mi formación profesional. A mis Padres Tony Arrobo y Gloria Ajila por creer en mí y por impulsarme a salir adelante dándome ejemplos dignos de superación en gran parte gracias a ustedes, hoy puedo estar más cerca de alcanzar mi meta, ya que, siempre me han estado apoyando en los momentos más difíciles, y porque el orgullo que sienten por mí fue mi motivación para llegar hasta el final. De la misma manera a mis hermanos gracias por haber fomentado en mí el deseo de superación y el anhelo del triunfo en la vida.

Mis palabras no bastan para agradecerles su apoyo, su comprensión en los momentos difíciles, espero no defraudarlos y poder contar siempre con su valioso apoyo sincero e incondicional.

Johana Yadira Arrobo Ajila

Agradecimiento

Mi sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, por su contribución a la formación de profesionales críticos y reflexivos, nutridos con espíritu de cambio y transformación. A los docentes de la carrera de Banca y Finanzas por sus conocimientos compartidos.

A mi director el Licenciado Franklin Malla, por su esfuerzo y dedicación, quien con sus conocimientos, experiencia, paciencia y motivación ha logrado que termine mis estudios con éxito.

De igual manera agradecer a los maestros por su visión crítica de muchos aspectos cotidianos de la vida, por su ética en su profesión como docente, que ayudan a formarnos como persona e investigadora.

Para ellos muchas gracias.

Johana Yadira Arrobo Ajila.

Índice De Contenido

Portada.....	i
Certificación De Trabajo De Titulación.....	ii
Autoría.....	iii
Carta de autorización.....	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de contenido.....	vii
Índice de tablas.....	ix
Índice de figuras.....	xii
índice de anexos.....	xii
1. Título	1
2. Resumen	2
2.1. Abstract.....	3
3. Introducción	4
4. Marco teórico	5
4.1. Antecedentes de otra investigación	5
4.2. Proyecto	5
4.2.1. Proyectos de Inversión	5
4.2.2. Tipos de proyectos	6
4.2.3. Ciclo de vida de un proyecto.....	7
4.2.4. Factibilidad del Proyecto.....	7
4.2.5. Estudio de Mercado.....	8
4.2.6. Estudio Técnico.....	11
4.2.7. Estudio Administrativo Legal	14
4.2.8. Caja De Ahorro	16
4.2.9. Estudio Financiero.....	19
4.2.10. Evaluación Financiera	22
4.3. Compañía.....	25
4.3.1. Tipos.....	25
5. Metodología	27
5.1.Materiales	27
5.2.Métodos	27

5.3. Técnicas	28
6. Resultados	29
7. Discusión	97
8. Conclusiones	99
9. Recomendaciones	100
10. Bibliografía	101
11. Anexos	104

Índice De Tablas

Tabla 1. Edad de los socios encuestados.....	29
Tabla 2. Ingresos que perciben los socios de la compañía.....	30
Tabla 3. Rangos de gastos de los encuestados	30
Tabla 4. Documentos requeridos para la apertura una cuenta en una institución financiera ...	30
Tabla 5. Formas de abrir una cuenta en una institución financiera.....	31
Tabla 6. Ahorros mensuales de los socios.....	31
Tabla 7. Socios con cuentas de ahorros activas	32
Tabla 8. Instituciones financieras donde los socios tienen una cuenta	32
Tabla 9. Socios que han solicitado un crédito	32
Tabla 10. Documentos que requieren las instituciones financieras para otorgar un crédito	33
Tabla 11. Tipos de Créditos	33
Tabla 12. Cantidad Solicitada	33
Tabla 13. Tasa activa.....	34
Tabla 14. Creación de una caja de ahorro y crédito	34
Tabla 15. Número de futuros socios de la caja de ahorro y crédito Zañe	34
Tabla 16. Cuota inicial	35
Tabla 17. Aporte mensual	35
Tabla 18. Número de socios que solicitarían un crédito	36
Tabla 19. Montos de créditos.	36
Tabla 20. Plazo de créditos.....	36
Tabla 21. Frecuencia de pagos de los créditos	37
Tabla 22. Tasa tentativa activa.....	37
Tabla 23. Tabla de amortización	37
Tabla 24. Medio de transmisión de la información.....	38
Tabla 25. Proyección del aporte inicial	40
Tabla 26. Demanda proyectada.....	40
Tabla 27. Incremento de socios.....	41
Tabla 28. Demanda del ahorro	41
Tabla 29. Proyección del ahorro.....	42
Tabla 30. Demanda de créditos	42
Tabla 31. Proyección de la demanda de créditos	43
Tabla 32. Convenio con taller	46
Tabla 33. Capacidad utilizada	53
Tabla 34. Dinero disponible	53
Tabla 35. Número de créditos	54
Tabla 36. Capacidad utilizada	54
Tabla 37. Elementos tecnológicos.....	55
Tabla 38. Equipos de oficina.....	55
Tabla 39. Muebles y enseres	56
Tabla 40. Útiles de oficina	56
Tabla 41. Útiles de aseo	57
Tabla 42. Personal	57
Tabla 43. Apertura de cuenta	58
Tabla 44. Depósitos.....	60
Tabla 45. Créditos	61
Tabla 46. Asamblea general de socios	68

Tabla 47. Consejo administrativo.....	69
Tabla 48. Consejo de vigilancia	70
Tabla 49. Presidente	71
Tabla 50. Comité de crédito	72
Tabla 51. Asesor jurídico	73
Tabla 52. Cajera/ contadora.....	74
Tabla 53. Muebles y enseres	80
Tabla 54. Equipos de oficina.....	81
Tabla 55. Equipos de computación	81
Tabla 56. Resumen de activo fijo	81
Tabla 57. Proveeduría.....	81
Tabla 58. Útiles de oficina	82
Tabla 59. Suministros de limpieza	82
Tabla 60. Gastos de constitución.....	83
Tabla 61. Adecuación de planta	83
Tabla 62. Permisos	83
Tabla 63. Total de activos diferidos	83
Tabla 64. Honorarios de cajera/contadora.....	84
Tabla 65. Servicios básicos	84
Tabla 66. Resumen de capital de trabajo.....	84
Tabla 67. Inversión total del proyecto.....	85
Tabla 68. Depreciación.....	86
Tabla 69. Nuevo equipo de cómputo.....	86
Tabla 70. Amortización.....	87
Tabla 71. Intereses ganados.....	87
Tabla 72. Interés pagado por el aporte inicial	88
Tabla 73. Intereses pagados por el ahorro obligatorio	88
Tabla 74. Costos.....	89
Tabla 75. Estado de pérdidas y ganancias proyectado	89
Tabla 76. Balance general proyectado	91
Tabla 77. Flujo de efectivo.....	92
Tabla 78. Valor actual neto	93
Tabla 79. Tasa interna de retorno.....	94
Tabla 80. Relación beneficio costo	95
Tabla 81. Recuperación de capital	95

Índice De Figuras

Figura 1. Ciclo de vida de un proyecto	7
Figura 2. Interpretación de los símbolos de un diagrama de flujo	14
Figura 3. Identificativos de la caja de ahorro.	44
Figura 4. Modelo de libreta de ahorro para la caja de ahorro y crédito Zañe.	47
Figura 5. Formato para apertura de cuenta de ahorros.	48
Figura 6. Formato para solicitar un crédito	49
Figura 7. Papeleta de depósito.....	50
Figura 8. Mapa de la Provincia de Loja	51
Figura 9. Proceso de apertura de cuenta en la caja de ahorro y crédito Zañe	59
Figura 10. Proceso que se realiza para un depósito en la caja de ahorro y crédito Zañe	60
Figura 12. Proceso para solicitar un crédito en la caja de ahorro y crédito Zañe.....	61
Figura 13. Instalaciones internas de la caja de ahorro y crédito Zañe.....	62
Figura 14. Distribución de planta.....	62
Figura 15. Departamentos que forman parte de la caja de ahorro y crédito Zañe.....	67

Índice De Anexos

Anexo 1. Formato encuesta aplicadas	104
Anexo 2. Tabla de amortización francesa	109
Anexo 3. Intereses de ahorro por año,.....	109
Anexo 4. Proforma de Útiles de Aseo.....	112
Anexo 5. Proforma Útiles de Oficina.....	113
Anexo 6. Proforma proveeduría	114
Anexo 7. Proforma equipo de computación y equipo de oficina	115
Anexo 8. Encuestas aplicadas	116
Anexo 9. Fotos de encuestados	121
Anexo 10. Oficio de designación y aprobación de director del trabajo de titulación	123
Anexo 11. Certificación de traducción del abstract	124

1. Título

Propuesta para la implementación de una Caja de Ahorro para los socios de la compañía de transporte pesado Zañe S.A. de la ciudad de Loja.

2. Resumen

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo general realizar una propuesta de implementación de una caja de ahorro para la compañía de transporte pesado Zañe S.A. de la ciudad de Loja con el fin de ayudar a los socios a adquirir créditos rápidos que les permitan mejorar su productividad dentro de sus campos de trabajo.

El diseño de la investigación es de tipo descriptivo porque se describió un proyecto de inversión que ayude a mejorar la economía y promueva el ahorro dentro de sus asociados, para el desarrollo del primer objetivo se utilizó el método analítico para procesar y aplicar las encuestas dirigidas a los socios, para el segundo objetivo se utilizó el método deductivo que se basaba en busca el lugar idóneo para la ubicación de la caja de ahorro y crédito. Por último para el tercer objetivo se empleó el método inductivo con el objetivo de establecer la rentabilidad del proyecto.

En el estudio de mercado se observa que el 100% de los socios están de acuerdo con la implementación de la caja, en el estudio técnico se determina la distribución de las oficinas; también se elabora el manual de funciones para evitar la duplicidad de funciones y guiar al trabajador en sus actividades para ofrecer una mejor atención a los socios. Por otra parte, se establecen los Estatutos y Reglamentos de trabajo que determinan una adecuada ejecución de acciones y procedimientos.

En el estudio económico y financiero se establece que, para el inicio de las operaciones se requiere una inversión de \$2.899,91 USD para equipar las instalaciones, el VAN dio un resultado positivo, demostrando la factibilidad del proyecto, comprobado con la TIR del 13.45%. La recuperación del capital será en 4 años, 3 meses y 18 días.

Palabras claves:

Factibilidad, crédito, inversión, rentabilidad, ahorro.

2.1. Abstract

The following research aims to make a proposal for the implementation of a savings bank for the heavy transport company Zañe S.A. in the city of Loja in order to help the members of the company to acquire quick credits that will allow them to improve their productivity in their fields of work.

This research used the descriptive design since it describes an investment project that helps to improve the economy and promote money saving among its members. In addition, the analytical method was used to fulfill the first objective, which was used to process and apply surveys directed to the members, for the second objective the deductive method was used which was based on the search for the ideal place for the location of the savings and loan association. Finally, for the third objective, the inductive method was used to establish the profitability of the project.

The market study shows that 100% of the members are agree with the implementation of the cash office; the technical study determines the distribution of the offices; a manual of functions is also prepared to avoid duplication of functions and to guide workers in their activities in order to provide better service to the members. On the other hand, the statutes and work regulations are established to determine the proper execution of actions and procedures.

The economic and financial study establishes that an investment of \$2,899.91 USD is required to start operations in order to equip the facilities; the NPV was positive, demonstrating the feasibility of the project, proven by the IRR of 13.45%. The capital recovery will be in 4 years, 3 months and 18 days.

Key words: Feasibility, credit, investment, profitability, savings.

3. Introducción

A nivel nacional, las altas tasas de interés, los excesivos y tediosos trámites que exigen las instituciones financieras para acceder a un crédito, han orientado a la población a optar por nuevas alternativas de crédito como los son las cajas de ahorro, las cuales están conformadas por un grupo de personas, ya sea, una sociedad o un grupo familiar, donde es más fácil acceder a un crédito sin tanto papeleo y pagar a una tasa de interés mucho más baja. Este es el principal beneficio de las cajas de ahorros, pero no el único, ya que estas, incentivan al ahorro de todos los socios.

La creación de la caja de ahorro permitirá a los socios mejorar sus ingresos puesto que ganarán una tasa de interés por cada crédito otorgado, además de ello logrará inyectar capital semilla para sus maquinarias de transporte pesado y de esta manera ofrecerá un mejor servicio a la ciudadanía en general.

Para el desarrollo del trabajo de investigación se plantearon tres objetivos los cuales son: identificar las necesidades mediante un estudio de mercado, también se elaboró el estudio técnico para establecer los recursos necesarios y finalmente se realizó el estudio financiero para determinar la rentabilidad del mismo.

El trabajo de titulación, se desarrolló mediante los lineamientos del Reglamento de Régimen Académico, el cual consta de: **título** es el nombre del proyecto que se va a desarrollar, el **resumen** brinda una breve descripción del proyecto de investigación finalizado, en la **introducción** se presenta las ideas generales con la descripción de cada apartado, en el **marco teórico** se expone el sustento teórico que es la base fundamental para el desarrollo de este proyecto, **materiales y métodos** se describen los procesos e instrumentos que se empleó para el desarrollo del trabajo de investigación, en los **resultados** en este apartado se presenta los resultados que se obtuvieron en el proyecto, en la **discusión** se hace una comparativa con trabajos similares para determinar diferencias o semejanzas, en las **conclusiones y recomendaciones** se presentan los aportes finales de la investigación realizada, culminando con los **anexos** que son el sustento del trabajo realizado.

4. Marco teórico

4.1. Antecedentes de otra investigación

Proyecto De Factibilidad Para La Creación De Una Caja De Ahorro, Destinada A La Asociación De Productores Agropecuarios “Reina Del Cisne” Del Cantón Olmedo

Para el desarrollo de la presente tesis, tiene como finalidad aportar con el estudio de factibilidad para la implementación de una Caja de Ahorro para los socios de la Asociación de Productores Agropecuarios “Reina del Cisne” del Cantón Olmedo de la Provincia de Loja, la misma que esta direccionada principalmente en la canalización de recursos hacia el ahorro, así como también el fácil acceso a créditos que requieren los socios para mejorar e incrementar sus actividades productivas. Esta investigación se realizó mediante la metodología aplicada a un proyecto de inversión con sus respectivos ajustes, ya que se parte del principio de que una caja de ahorro no busca rentabilidad, sino sostenibilidad. Para lo cual se realizan los estudios de mercado, técnico, administrativo-legal y financiero. Los resultados obtenidos en la investigación, demuestran que existe la demanda social para que la caja de ahorro se implemente. La inversión inicial que se requiere para la ejecución, estará cubierta en su totalidad con recursos propios de la Asociación. En la evaluación financiera se aplicaron técnicas de evaluación financiera las cuales presentan valores favorables para la entidad los que se evidencia que él proyecto será sostenible en el tiempo. Finalmente, tomando en cuenta los resultados obtenidos de los estudios se puede evidenciar que la propuesta es viable técnica, administrativa y financieramente, por lo que se recomienda la implementación de la Caja de Ahorro denominada “Reina del Cisne”.

4.2. Proyecto

Es la búsqueda de una solución adecuada ante un determinado problema el mismo que tiende a resolver las necesidades de la humanidad. En este sentido podemos encontrar algunas ideas de inversiones de distintos montos, tecnológico y metodología con diversos enfoques, pero todas tienen un solo fin el cual es satisfacer las necesidades de la sociedad en todas sus facetas como lo son: educación, alimentación, salud, ambiente, cultura, etcétera (Baca, 2016).

4.2.1. Proyectos de Inversión

Es una propuesta técnica y económica la cual se la realiza para darle solución a un problema de la sociedad utilizando los recursos humanos, materiales y tecnológicos que están a la disposición del investigador, el mismo que se lo tiene que se presenta en un documento escrito con los estudios necesarios para realizar la inversión y así poder determinar si es factible o no la implementación del proyecto. Cuando se habla de un proyecto de inversión por lo

normal lo asociamos a un beneficio económico, aportar una cantidad y en un tiempo determinado recibir una cantidad superior a la invertida, una rentabilidad, interés, en términos generales, recibir ganancias monetarias. Sin embargo, no todas las inversiones se orientan en tener beneficios económicos inmediatos y tangibles monetariamente. (Morales et al., 2017)

De acuerdo a Cueva (2018) se entiende que:

Por capital al conjunto de bienes, tangibles e intangibles, que sirven para producir otros bienes. Dentro del capital se incluyen todos los bienes destinados a las labores productivas, desde terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias, equipos e inventarios hasta marcas, información, conocimiento, procesos, sistemas hasta, destreza y habilidades de ejecutivos y empleados. Una empresa invierte y aumenta su capital cuando incrementa sus activos tangibles e intangibles." Las propuestas de inversión deben ser evaluadas cuidadosamente a fin de determinar su aceptación o rechazo y establecer su grado de prioridad dentro de los planes estratégicos de la empresa. (p.218)

4.2.2. Tipos de proyectos

De acuerdo al sector al que van dirigidos son:

- a) Agropecuarios: Son aquellos que encontramos en el sector primario y al explotarlos no se realiza ninguna transformación.
- b) Industriales: Se principal característica es que son sometidos a transformación.
- c) De servicio: Son los proyectos que se centran brindar un servicio como lo puede ser la educación o el transporte entre otros.

De acuerdo a su naturaleza:

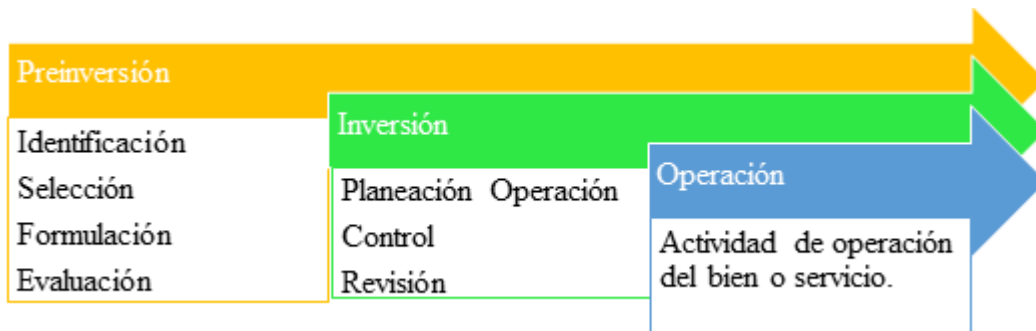
- a) Dependientes: Es la relación de dos o más proyectos por lo tanto si uno de ellos es aprobado los demás también lo serán.
- b) Independientes: Se realiza el análisis de dos o más proyectos, a los cuales se les realiza el análisis de forma individual.
- c) Mutuamente excluyentes: Se analiza un conjunto de proyectos y cuando se aprueba uno los demás quedan rechazados.
- d) Por bienes o servicios
- e) Bienes: Pueden ser agrícolas, forestales, industriales mineros, etc.
- f) Servicios: Se clasifican en: infraestructura social, hidráulica y transporte. (Pacheco & Pérez , 2016)

4.2.3. Ciclo de vida de un proyecto

Un proyecto inicia con la etapa de prefactibilidad que es donde se analiza las ventajas y desventajas de los diferentes escenarios luego viene la etapa de factibilidad que analiza el mercado y es donde se ejecuta el proyecto y por último se tiene la etapa de evaluación, etapa que permite realizar mejoras y evaluar su rentabilidad financiera. (Viñán, et al., 2018)

Figura 1

Ciclo de Vida de un Proyecto



4.2.4. Factibilidad del Proyecto

Según lo estipulado por Brito (2018):

Para que un proyecto tenga éxito obligatoriamente se debe realizar el estudio de factibilidad por lo que mediante este se puede definir si es factible la implantación del mismo, por ende, se debe tener claras las ideas de lo que se quiere conseguir con el proyecto; por eso la pregunta “Qué” esta verifica la factibilidad del proyecto y cuál es la estructura legal, organizaciones y financiera que se va adoptar.

En el estudio de Factibilidad se deben realizar las siguientes preguntas: ¿Qué? Se define el proyecto que se va a implementar, ¿Quién? Esta pregunta se formula para saber qué persona va a desarrollar e implementar el proyecto. Una vez definida esta cuestión se pregunta si la empresa tiene la posibilidad de hacerlo. Si la respuesta es negativa, existen dos alternativas: La primera seria que no se realice el proyecto; la segunda, que se vuelva a formular hasta que este se acople al presupuesto que posee la empresa.

¿Cuánto y dónde? Es con el propósito de saber en qué fecha y en qué lugar es más conveniente iniciar, lo mismo que indica la factibilidad del mercado. Si la contestación es negativa, tenemos dos opciones: La primera que se repruebe el proyecto; la segunda que se defina nuevamente la fecha y el lugar hasta encontrar la adecuada para el mercado. ¿Cómo? Se la realiza con el objetivo de saber que métodos estratégicos y técnicas se van a usar. Si la respuesta es negativa, existen dos

situaciones: Que se elimine el proyecto y se defina nuevamente la técnica hasta que se encuentre la más favorable. ¿Cuánto? Se la realiza para saber qué cantidad de recursos financieros se van a utilizar, de cuanto será la rentabilidad y en qué tiempo; por ende, representa la factibilidad financiera hasta encontrar la apropiada. ¿Por qué? En esta pregunta definimos el por qué quiere implementar el proyecto. (p 22-23)

4.2.4.1.Factibilidad Técnica

El análisis técnico, independientemente del plan que se va a realizar, dejará conceptualizar la localización adecuado, analizados a partir de la macro y micro ubicación; la medida óptimo de producción, explicando la capacidad instalada y a la capacidad usada; el proceso a hacer para contar con del producto o servicio que se desee situar en el mercado; la materia prima es esencial para llevar a cabo los productos; los precios de producción y, la mano de obra directa para la producción, así como la necesidad de personal administrativo. (Salvador, 2017)

4.2.4.2.Factibilidad Económica

Este estudio se lo realiza con la finalidad de determinar que los recursos económicos que se necesitan para la implementación del proyecto que se está estudiando, cuál será el valor de la planta la misma que tiene que contar con todos los departamentos y espacios que el giro del negocio lo requiera, así como otros indicadores que serán una base para la parte final y definitiva del proyecto, que es la evaluación económica. (Baca, 2016)

4.2.5. Estudio de Mercado

En esta investigación se identifican variables relevantes para la investigación actual y proporciona datos e información de fuentes originales. Por lo tanto, es necesario hacerlo de manera correcta y oportuna, utilizando las herramientas disponibles para recolectar información. La investigación de mercado está destinada a ayudar a identificar y proporcionar información precisa para reducir la incertidumbre en las decisiones. Una de las herramientas clave para responder preguntas tiene como objetivo conectar a los proveedores, los consumidores y el público con el mercado con la información utilizada para identificar e identificar oportunidades y problemas de marketing, y para comprender mejor la investigación como un proceso. (Salvador, 2017)

4.2.5.1.Segmentación del Mercado:

Según Vivallo, (2018):

Es la división del mercado en grupos diversos de consumidores con diferentes necesidades, características o comportamientos, que podrían requerir productos o

mezclas de marketing diferentes. Las variables usadas para segmentar son cuantificables del mercado(tamaño); accesibilidad a segmentos; medible (cantidad); accionamiento o creación de diseños de planes del segmento. El proceso de segmentación consiste en identificar las variables homogéneas para potenciales compradores. (p.187)

4.2.5.2.Oferta

La oferta es la cantidad de bienes y servicios que ofrecen las empresas al público en general y se clasifica de acuerdo al nivel de penetración o dominio que tenga en el segmento al cual va dirigido. Según la ley de la oferta; un bien que tenga muchos competidores ya sea directos o indirectos por lo general disminuye el precio, es decir a mayor oferta menor precio. (Morales et al., 2017)

4.2.5.3.Demanda

Se la define como la cantidad y calidad de bienes y servicios que pueden ser adquiridos a los diferentes precios del mercado por un consumidor (demanda individual) o por el conjunto de consumidores (demanda total o de mercado), en un momento determina. (Jurado et Alt.2017)

4.2.5.4.Análisis de la Demanda

Determinar la demanda es uno de los puntos clave en el estudio de la viabilidad económica y financiera de un proyecto. Esta alianza se ve corroborado por los resultados obtenidos en los cálculos de ganancias con evidentes incertidumbres. Por lo tanto, la importancia del análisis de sensibilidad de la rentabilidad para requerir fluctuaciones de nicho. (Rodríguez, 2018)

4.2.5.5.Plan de Mercado

Es una herramienta que utilizan las organizaciones para ayudar a promover sus productos y servicios para llegar a clientes potenciales. El plan incluye productos, personas, ubicaciones, precios, promociones, procesos y posicionamiento.

Producto/servicio

Es la realización de un bien o servicio y puede proporcionar cualquier cosa que pueda satisfacer una necesidad o deseo. Incluye objetos físicos, servicios, personas, ubicaciones, organizaciones e ideas.

Personas

Se consideran un factor importante dentro de las organizaciones, específicamente en el marketing de servicios; los clientes buscan la evidencia necesaria para determinar el valor o la calidad de los bienes o servicios que satisfagan sus necesidades.

Plaza

Se utiliza para determinar el valor de mercado estratégico de cada uno de los competidores más importantes que tendrá el proyecto, así como sus ventajas y desventajas en cuanto a ubicación y otras estrategias. El entorno en el que se presta el producto o servicio es la base de su éxito en el mercado, así como la calidad espacial del servicio prestado, para estar en las mejores condiciones y entregarlo al consumidor final en el menor tiempo.

Precio

Se define como una manifestación del valor de cambio de una mercancía expresada en moneda, o la cantidad de entrega requerida para obtener la mercancía. Se puede decir que el precio es la cantidad que la gente paga por bienes o servicios.

Promoción

Es importante saber si la promoción está dirigida a clientes comunes o potenciales. Si es el primer caso, la promoción es fácil porque controla una serie de datos de sus preferencias. En el segundo caso se diseñan para hablarle a los clientes acerca de los productos principales, así como su importancia usos y originalidad.

Procesos

Es importante detallar un proceso simplificado para que le cliente llega más rápido al producto de manera que pueda acceder a los beneficios. Es un procedimiento operativo, y este puede ser un simple proceso o desarrollar procesos complejos de distribución que permitirán mejorar los tiempos.

Posicionamiento

Es uno de los factores importantes de las organizaciones, tiene que en el área de operaciones y producción ganar una ventaja competitiva ya sea creando un producto con características únicas, o contar con un lugar estratégico que permita tener cerca al nicho de mercado al cual va enfocado y a los proveedores de materia prima. (Rodríguez, 2018)

4.2.5.6.Demanda Insatisfecha

La demanda insatisfecha es la proporción de bienes o servicios que el mercado oferente con su producción no pudo cubrir y está esperando que cualquier inversionista emprenda en el comercio que cubra las necesidades de aquel nicho de mercado (Cuevas, 2018).

4.2.5.7.Demanda Potencial

La demanda potencial es el nivel más alto de demanda que se puede lograr para un producto en particular bajo varias condiciones. En otras palabras, lo mismo puede tener éxito en el mercado. Puede estimar virtualmente la capacidad de mercado de un producto o servicio en particular. Al estudiar la demanda potencial, es posible conocer la aceptabilidad de estas cosas. (Vivallo, 2018)

4.2.5.8.Demanda Real

Al hablar de demanda real se hace referencia a la cantidad de personas que están dispuestos a comprar tal producto, es decir, se considera a las personas con un nivel de ingreso suficiente, se descarta aquellas que no están en la capacidad de generar ingresos permanentes. Dentro de un proyecto se considera a la demanda real a la población PEA. (Morales et al.,2017)

4.2.6. Estudio Técnico

El análisis técnico, independientemente del plan que se va a realizar, dejará conceptualizar la localización adecuado, analizados a partir de la macro y micro ubicación; la medida óptima de producción, explicando la capacidad instalada y a la capacidad usada; el proceso a hacer para contar con del producto o servicio que se desee situar en el mercado; la materia prima es esencial para llevar a cabo los productos; los precios de producción y, la mano de obra directa para la producción, así como la necesidad de personal administrativo. (Salvador, 2017)

4.2.6.1.Localización

Para definir la localización se toman en cuenta muchos factores, entre los principales se tiene: la cercanía a los proveedores, mercado potencial o nicho de mercado a donde va dirigido, también los costos; hay sectores en donde se pagan más impuestos que otros, las vías de comunicación (acceso a internet, llamadas), servicios básicos, cercanía a los trabajadores, la competencia, aunque este último es debatible, algunos autores señalan que se debe evitar a toda costo ubicar proyectos cerca de la competencia en cambio otros consideran que hacerlo pero con algo diferenciador, llamará la atención de los clientes de la competencia y por curiosidad se acercarán. (Vivallo, 2018)

4.2.6.2.Factores que influyen en la localización

Las alternativas de instalación de una caja de ahorro deben compararse según el tamaño de cajas similares de la industria. La clasificación debe considerar los siguientes factores:

- a) El transporte
- b) Costo de mano de obra

- c) Cercanías a las materias primas
- d) Cercanía al mercado
- e) Terrenos a bajo costos
- f) Leyes de los estados
- g) Servicios básicos
- h) Red de comunicaciones (Cuevas, 2018)

4.2.6.3.Macro Localización

Se refiere a la ubicación del área de la macro donde se configura un proyecto en particular. El plan tiene en cuenta los aspectos sociales y nacionales, en función de las condiciones de oferta y demanda locales y la infraestructura existente. También compare las alternativas ofrecidas para determinar el número máximo de sitios o lotes adecuados para su 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 y la disponibilidad de mano de obra. (Rodríguez, 2018)

Además, se analiza los factores del lugar que permiten que el proyecto logre maximizar la utilidad al mínimo costo; se determina al encontrar la ubicación de la zona macro, tomando en cuenta factores relacionados a la economía y cuestiones que afectan a la demanda y oferta.

4.2.6.4.Micro Localización

Hace referencia al aspecto interno del proyecto y al mismo tiempo se identifica el terreno donde estará el área de producción. En el aspecto interno busca determinar las especificaciones de las instalaciones y maquinaria. Es importante que las especificaciones se adapten a los objetivos a largo plazo estipulados en los estatutos de la empresa, además, se tiene que tener en cuenta que el tamaño de la planta debe ser mayor al de la capacidad instalada, esto por el hecho, de que se debe considerar ampliar la producción a futuro.

Las condiciones básicas la región:

- a) Distancia y acceso a las materias primas
- b) Mercados amplios de venta.
- c) Servicios básicos a disposición.
- d) Industrias cercanas y servicios auxiliares.

Disponibilidad de recursos humanos. Morales et al., 2017)

4.2.6.5.Tamaño del Proyecto

Según lo estipulado por Villavo (2018):

La capacidad de producción de un proyecto en unidades o en valor de bienes y servicios producidos en unidades de tiempo es lo que se considera tamaño del proyecto. Se mide, además en función de:

- a) Cantidad de materia prima utilizada, por ejemplo: para mataderos frigoríficos, cabezas de bovinos por hora; molinos de trigo, quintales procesados por hora; fábrica de muebles, pulgadas elaboradas en muebles por día.
- b) Número de empleados, operarios, profesionales, sirve para comparar tamaños de la misma rama o sector de producción, si no existen diferencias de tecnologías, entre otras.
- c) Montos de inversión
- d) Unidades especiales como número de telares de una fábrica textil, tamaño del pasteurizador de una planta lechera, potencia de los generadores de una central eléctrica. (p.85)

4.2.6.6.Capacidad Instalada:

Se la entiende como la capacidad de producir una determinada cantidad por (horas, días, meses, trimestres y años). Para determinar el tamaño óptimo de la planta, se necesita conocer el tiempo de procesamiento o el tiempo y el movimiento con mucha precisión. De lo contrario, estos datos deberán diseñarse y calcularse utilizando ingenios y técnicas específicas. (Rodríguez, 2018)

Diagrama del Proceso

Métodos para representar los procesos productivos:

Diagrama de bloques

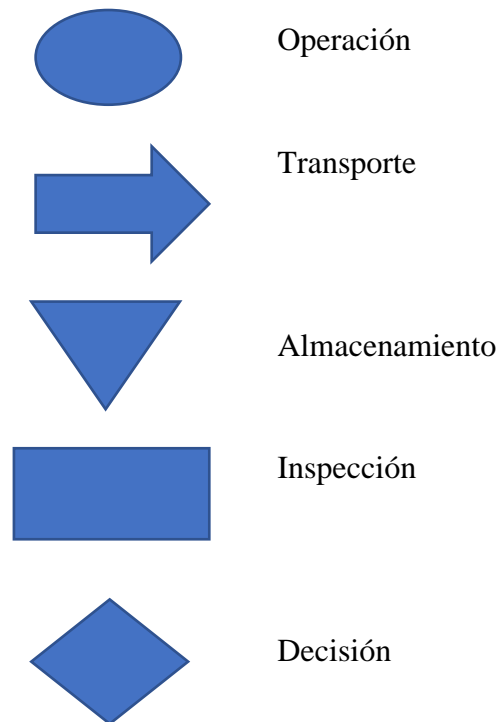
El proceso empieza con un rectángulo que detalla las actividades paso a paso y de manera continua y se unen por medio de flechas que indican el orden de las operaciones, así como la dirección hacia dónde va dirigido el flujo.

Diagrama de flujo

Utiliza símbolos que representan operaciones efectuadas, ofrece de manera gráfica las actividades o procesos a realizar para terminar un producto, además muestran la relación entre ellas, de esta manera muestra de una forma comprensible la secuencia hasta el producto terminado. (López, 2017)

Figura 2

Interpretación de los símbolos de un diagrama de flujo



4.2.7. Estudio Administrativo Legal

Para cada proyecto es fundamental determinar la estructura organizativa más adecuada a sus necesidades. Conocer esta estructura es fundamental para definir los requerimientos de personal calificado para la gestión. En este estudio, también es preciso simular el proyecto en operación, para lo cual deberán definirse, con el detalle que sea necesario, los procedimientos administrativos que podrían implementarse junto con el proyecto, la selección del software y del personal calificado para su utilización. Los sistemas y procedimientos que definen a cada proyecto en particular también determinan la inversión en estructura física. La simulación de su funcionamiento permitirá definir las necesidades de espacio físico para oficinas, pasillos, estacionamiento, jardines, vías de acceso, etcétera. No menos importante es el estudio legal. Si bien éste no se determina de manera endógena al proyecto, como la organización y los procedimientos administrativos, influye indirectamente en ellos y, por ende, en los egresos del proyecto. Por ejemplo, algunas disposiciones legales pueden restringir la localización y obligar a mayores costos de transporte. (Ratner, 2021)

4.2.7.1. Constitución Jurídica de la Empresa

Según el tipo de compañía que se quiera constituir sea una Sociedad por Acciones Simplificadas (SAS) -ante la Superintendencia de Compañías con un contrato privado, o una

compañía limitada, por ejemplo, ante Notaría y después con la inscripción en el Registro Mercantil, se hace uso de mecanismos tecnológicos que aceleran el proceso de constitución de una empresa y lograr el trámite en un lapso de máximo dos semanas.

El primer documento que se debe obtener es un certificado de reserva de nombre de la empresa (obtenido de la supervisión de la empresa) y luego una identificación de socio o accionista. Esta persona jurídica (RUC), designar e identificar al representante legal. (Universidad Hemisferios, 2020)

4.2.7.2.Filosofía Institucional

La filosofía empresarial es la esencia de la empresa relacionada netamente a la parte interna sin influencia externa. Compuesta principalmente por la visión misión valores objetivos. La ideología juega un papel importante dentro del componente empresarial, su origen es griego lo que significa la forma de pensar de todos los integrantes de la organización. Así mismo influye en gran medida al desarrollo de una cultura organizacional sólida ya que abarca el pensar y sentir de todos, otorgando ese grado de amistad y confianza que caracteriza a una cultura enfocada en las personas. (Garrido & Cuadrado, 2021)

4.2.7.3.Estudio Administrativo

Establecer la capacidad ejecutora de las entidades responsables del proyecto, analiza el ambiente donde se pretende realizar el proyecto. Relaciones interinstitucionales, identificar necesidades administrativas, personal, licitaciones, adquisiciones, comunicaciones, finanzas, necesidades de infraestructura, entre otras. Para decidir cómo será la figura con la cual funcionará el proyecto se debe hacer un estudio de qué tipo de asociaciones la más provechosa desde el punto jurídico y comercial, por ejemplo, no es igual una sociedad que una asociación y cada figura tiene efectos diferentes sobre la tributación. (López, 2017)

4.2.7.4.Estructura Interna

Las organizaciones comunitarias al momento de adoptar su sistema de control, gobierno estructura y representantes tendrán que tomar en cuenta las costumbres, tradiciones y buenas prácticas que garanticen un adecuado desarrollo económico y clima organizacional saludable y sostenible a lo largo de su tiempo de vida. (Brume, 2019)

4.2.7.5.Constitución

La Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria (SEPS, 2021) es la encargada de autorizar la constitución, denominación y liquidación de las entidades que conforman el sector popular y solidario, destacando que las cajas de ahorro forman parte de dicho sector.

El objetivo de las cajas de ahorro es incentivar el ahorro de sus miembros para luego otorgar créditos de acuerdo a las tasas establecidas entre los miembros, no pueden recibir aportes de terceros y se regirán a las normas emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera

Además, no podrán tener sucursales, agencias y sucursales. Para los bancos comunales tampoco podrán emitir avales, garantías, operaciones contingentes y tampoco podrán tener ventanillas de extensión.

Para la constitución lo primero que se tiene que hacer es la reservación del nombre en la SEPS, luego procederá con el registro siempre y cuando hayan obtenido su personalidad jurídica.

Una vez registradas tendrán las siguientes obligaciones:

- a) Tributarias con el SRI
- b) Con el IEES
- c) Compromisos adquiridos con entidades públicas o privadas

4.2.7.6.Transformación

Las cajas de ahorro podrán transformarse en cooperativas de ahorro y crédito siempre y cuando sus transacciones, número de socios, créditos otorgados, dinero recibido superen los montos establecidos por el organismo de control (SEPS, 2021).

4.2.8. Caja De Ahorro

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (JPRMF, 2018) indica que:

Son entidades que podrán optar por la personalidad jurídica integradas por miembros de un mismo gremio o institución; por grupos de trabajadores con un empleador común, grupos familiares, barriales o por socios de cooperativas distintas de las de ahorro y crédito (p,3).

4.2.8.1.La Función de las Cajas de Ahorros

Además de incentivar al ahorro y otorgar créditos las cajas de ahorro tienen la obligación de promover la educación financiera participativa, ruedas, fondos mortuorios o cualquier otra forma que incentive la inclusión financiera (Mutualista Pichincha, 2021).

4.2.8.2.Servicios de las Cajas de Ahorros

Canalizan los ahorros públicos para ofrecerlos para el desarrollo e implementación de proyectos que incentiven al crecimiento económico de los asociados o del mismo sector donde está radicada (SEPS, 2021).

Características de las Cajas de Ahorro

- a) Organizaciones dirigidas por sus asociados.
- b) Tienen propósitos mercantiles pero un gran porcentaje de las ganancias van para reinversión total.
- c) No pueden acudir a mercado de capitales.
- d) Poseen una implantación local que se origina de la participación de las corporaciones y sus administrativos.
- e) Los socios son residentes permanentes en los sectores o comunidades donde son creadas, en caso de las cajas de ahorro creadas en empresas, poseen un vínculo organizacional con objetivos comunes
- f) Su actividad principal es el crédito y financiamiento. Se insertan en los procesos de desarrollo de la localidad
- g) Poseen una participación democrática y participativa
- h) Promueven la solidaridad. (Saltos et al., 2016)

Ventajas de las Cajas de Ahorro

- a) Llegan a comunidades con pequeños habitantes incluso menos de 12 000, lugares donde los bancos no tiene puesto su objetivo. La cercanía con los socios permite crear ese vínculo solidario y además logra que asistan a la asamblea.
- b) Son especialistas en préstamos de pequeñas cantidades para personas que bajo score crediticio.
- c) Las cajas de ahorro ofrecen bajas tasas de intereses comparadas con los bancos.
- d) Prestan un gran porcentaje a los socios y una parte invierten en bancos diversificando sus fuentes de ingresos. (Torres et al., 2017)

Actividades Financieras de las Cajas de Ahorro

Estas promoverán la participación colectiva como Grupos Solidarios, Ruedas, Fondos Productivos, Fondos Mortuorios y otras actividades que dinamizan la economía de sus miembros por eso es indispensable conocer las funciones de las mismas.

Ahorro. Cada miembro aporta de acuerdo a los reglamentos establecidos y se paga una tasa pequeña de interés.

Créditos. Orientados a actividades ganaderas, pecuarias y comerciales con plazos y tasas de interés acorde a la necesidad del socio

Microcréditos de Inversión. Las cajas podrán utilizar los recursos captados para orientarlos a inversiones. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2021)

Tipos de captaciones

Es importante conocer los tipos de captaciones que realizan las cajas de ahorro:

Certificados de aportación. Son los aportes de los socios para construir el capital social de la caja de ahorro, además representa el porcentaje de propiedad de la misma.

Ahorro obligatorio. Es el aporte inicial obligatorio de los socios y que como condición no pueden retirar esos ahorros después de haber cumplido un año.

Microcrédito. Son préstamos de cuantías no muy elevadas que se conceden a las personas con un reducido nivel de recursos económicos, es decir, a aquellas que carecen de las garantías suficientes para acceder al sistema bancario tradicional. (Castro, 2018)

Clasificación de las Cajas de Ahorro en el Ecuador

Caja de Ahorros. Son organizaciones pequeñas que nacen con un número determinado de socios (fundadores). En base a sus aportes y actividades operativas, deciden abrir su negocio a terceros como clientes. Su estructura de gobierno es muy básica, por lo que tienen un control pequeño.

Cajas comunales. Muchos de ellas nacieron como productos financieros de organizaciones no gubernamentales o proyectos crediticios, por lo que cuentan con un acompañante y supervisión básica en la etapa inicial de su formación. Luego de algunos de estas cajas, según su entendimiento, aplican una rendición de cuentas a sus socios.

Cajas Solidarias. La formación de Cajas Solidarias y su relación en torno a la estructura de gobierno muestra la esencia de la unidad total, porque solo los mismos miembros pueden convertirse en socios, los intereses son para todos, los servicios financieros son solo para los miembros, y su eje principal se basa en todos los socios. La confianza entre ellos, el sistema de rendición de cuentas interno corresponde a que su gerente los someta a la asamblea general. (MIES, 2016)

Estructura Interna de las Cajas de Ahorro

Las cajas de ahorro están conformadas por:

Asamblea General. Está integrado por representantes de intereses sociales y colectivos dentro del ámbito de operaciones de la caja de ahorros, y es asumido por el máximo gobierno y determinado por la entidad.

Junta Directiva. Es una institución encargada de la gestión y gestión financiera, así como de las labores asistenciales de la Caja de Ahorros. Al igual que ocurre con la Asamblea General, el interés colectivo también está representado en el consejo de administración en un porcentaje similar al de cada grupo.

Comisiones de las cajas de ahorros. Su propósito es velar por la gestión del consejo de administración para asegurar que se adhiera a la mayor eficiencia y precisión dentro del curso general de actuación indicado por la Asamblea General y los lineamientos generados por el reglamento financiero. (Castro, 2018)

4.2.9. Estudio Financiero

4.2.9.1. Tipo de Inversión

La inversión se hace con el objetivo de obtener flujos positivos que permiten recuperar la inversión y adicional a ello generar una rentabilidad. Se clasifica por grupos:

- a) Al primer grupo se clasifica atendiendo a la naturaleza del bien y pueden ser productivas o financieras.
- b) De acuerdo al signo de los flujos de caja y pueden ser convencionales o no convencionales.
- c) Al tercer grupo es de acuerdo a la relación entre inversiones y éstas pueden ser independiente interdependientes y por último inversiones de acuerdo al conocimiento de su riesgo: y pueden ser inversiones en ambientes riesgosos, estables o con un nivel de incertidumbre alto. (Mosquera, 2021)

4.2.9.2. Inversión Inicial

La inversión inicial comprende la adquisición de todos los activos fijos o tangibles y diferidos o intangibles necesarios para iniciar las operaciones de la empresa, con excepción del capital de trabajo. Se entiende por activo tangible (que se puede tocar) o fijo, a los bienes propiedad de la empresa, como terrenos, edificios, maquinaria, equipo, mobiliario, vehículos de transporte, herramientas y otros. Se le llama fija porque la empresa no puede desprenderse fácilmente de él sin que ello ocasione problemas a sus actividades productivas a diferencia del activo circulante. (Baca, 2016)

4.2.9.3. Capital de Trabajo

Constituye el conjunto de recursos necesarios para la operación normal del proyecto, cuya función consta en financiar el desfase que se produce entre los egresos y la generación de ingresos de la empresa, o bien, financiar la primera producción antes de percibir ingresos. En este sentido, el capital de trabajo necesario para poner en marcha el proyecto, consta de tres rubros principalmente: Materia Prima, insumos y mano de obra. (Jurado et al. 2017)

4.2.9.4.Estado de Situación Inicial

El estado de situación financiera representa la situación de una empresa en un tiempo determinado, el cual está conformado por Activos, Pasivos y Patrimonio. El estado de situación financiera se la puede representar de dos formas las mismas que pueden ser vertical y horizontal. (Salinas & Chávez , 2017)

4.2.9.5.Flujo de Caja

Es el resultado de comparar el conjunto de cobros y de pagos que se producen en un período de tiempo determinado con el flujo de caja se puede mirar hacia el futuro para determinar y controlar la liquidez, se establecen las necesidades de financiación o los excedentes de liquidez para invertirlos en forma adecuada, se pueden decidir las políticas y exigencias de los recaudos de cartera y de pagos a proveedores, atraer nuevos inversionistas o socios estratégicos para futuros proyectos. (Baca, 2016)

4.2.9.6.Estado de Resultados

Es el principal instrumento que se utiliza para medir la rentabilidad de una empresa a lo largo de un período, pues registra lo que hizo la empresa entre dos períodos. Por otro lado, es conveniente tomar en cuenta que este estado financiero se presenta de forma escalonada o progresiva, de tal modo que podemos examinar la utilidad o pérdida resultante después de la deducción de cada tipo de gasto. Para calcular la utilidad bruta, se comienza registrando todas las ventas y deduciendo el costo en que se incurrió en la elaboración de los productos vendidos, lo que incluye materia prima, insumos, mano de obra directa y la depreciación de la maquinaria y equipo utilizado en la producción. (Briceño, 2016)

4.2.9.7.Costos

Baca (2016) establece que los costos se establecen de acuerdo a:

Desembolso en efectivo o en especie hecho en el pasado, en el presente, en el futuro o en forma virtual. Vea algunos ejemplos: los costos pasados, que no tienen efecto para propósitos de evaluación, se llaman costos hundidos, a los costos o desembolsos hechos en el presente (tiempo cero) en una evaluación económica se les llama inversión, en un estado de resultados proforma o proyectado en una evaluación, se utilizarían los costos futuros y el llamado costo de oportunidad sería un buen ejemplo de costo virtual, así como también lo es el asentar cargos por depreciación en un estado de resultados, sin que en realidad se haga un desembolso. También es importante señalar que la evaluación de proyectos es una técnica de planeación y la forma de tratar el aspecto contable no es

tan rigurosa, lo cual se demuestra cuando, por simplicidad, las cifras se redondean al millar más cercano. (p.171)

4.2.9.8. Proyecciones de Costos y Gastos

Después de la investigación técnica y de mercado, la planificación organizacional y la investigación legal, tendrá la información que necesita para hacer predicciones sobre las variables clave del proyecto. En plazo es de 5 a 10 años. Cuando se trata de pronosticar ingresos y gastos, es imprescindible mirar los pronósticos mensuales o trimestrales para el primer año de actividad y los pronósticos anuales para los años siguientes. (López, 2017)

Depreciaciones

La depreciación se aplica a todas las organizaciones que hacen uso de bienes, además es importante ya que “es una deducción anual del valor de una propiedad, planta o equipo. Se utiliza para dar a entender que las inversiones permanentes de la planta han disminuido en potencial de servicio” (Baca, 2016, p.148). La depreciación para los contadores es muy importante ya que es un gasto no monetario que ayuda a reducir la utilidad y por ende el pago de impuestos.

Amortización

La amortización financiera es el reembolso del capital propio o ajeno, generalmente distribuyendo los pagos a lo largo del tiempo. Suele ser producto de un solo beneficio, lo que genera una contraprestación múltiple con vencimiento posterior. Es común que el pago de estas obligaciones se realice mediante desembolsos escalonados en el tiempo, aunque también se puede acordar un pago único al final del período. Un ejemplo típico de amortización es el pago o amortización de un préstamo. (Martínez, 2018)

Tasa de interés

Hay dos tipos de tasas de interés; la tasa de interés activa representa el valor porcentual que cobran las instituciones financieras cuando otorgan un préstamo. Mientras que la tasa pasiva es la que pagan las instituciones financieras por el dinero recaudado de sus socios y clientes, los mismos que pueden ser depósitos, cuentas de ahorros, pólizas, etc. (Briceño, 2016)

Costos financieros

Son los intereses que se paga por la adquisición de deuda a través de instituciones financieras, en algunos casos se registran en gastos generales y administrados pero lo correcto debe ser incluirlos como un rubro aparte, ya que un capital de terceros ajenos de la administración tiene usos muy diferentes, que no necesariamente van relacionados al giro de negocio. (Baca, 2016)

4.2.10. Evaluación Financiera

4.2.10.1. Valor Actual Neto

Es un instrumento que se lo puede utilizar como indicador para medir y establecer la viabilidad de una inversión o un proyecto en rentabilidad y ganancia. Se obtiene restando el monto inicialmente invertido con el valor presente de los flujos que es proyectan a recibir en el futuro. Su análisis es trascendental porque permite hacer comparaciones claras entre la inversión a realizar y los flujos de dinero que producirá en el futuro. Utilizando este análisis se logrará conocer cuál es el rendimiento mínimo que se debe ganar sobre un proyecto o la compra de un activo para no alterar la sostenibilidad de la empresa y sus finanzas, o bien para disminuir el riesgo de no perder la inversión.

- a) Si el resultado es mayor a cero significa cuanto la empresa gana después de recuperar la inversión, es decir, es superior a la tasa interna de retorno.
- b) Si es igual a cero significa que el proyecto es indiferente, ya que es la misma tasa que se planteó para recuperar la inversión.
- c) Si el resultado es menor que cero, se rechaza el proyecto, puesto que no se recupera la inversión a la tasa de descuento requerida por el inversionista. (Meza, 2016)

$$\sum \frac{fn}{(1+i)^n}$$

Donde:

F_n = flujos de dinero de cada periodo

i = inversión inicial

n = es el número de periodos de tiempo

4.2.10.2. Tasa Interna de Retorno

Radica en encontrar la tasa de descuento de los flujos de efectivo contables que, al sumarles y restarles la inversión, resulte un flujo de efectivo contable a valor presente igual a cero. Se pueden dar dos definiciones de la tasa de interna de rendimiento: (1) Se puede decir que constituye la tasa de interés a la que le debemos descontar los flujos de efectivo formados por el proyecto mediante su vida económica para que así sean iguales con la inversión; (2) Se la puede definir como la tasa máxima que estamos dispuestos a pagar a los inversionistas los que serían quienes financiaron el proyecto teniendo en cuenta que también se tiene que recuperar la inversión.

Si la Tasa Interna de Retorno TIR es mayor a la tasa de oportunidad se acepta

Si la TIR es menor a la tasa de oportunidad no se acepta

Si la TIR es igual a la tasa de oportunidad es indiferente. (Cuevas, 2018)

$$TIR = r1 + (r2 + r1) \left(\frac{VAN1}{VAN1 - VAN2} \right)$$

Donde:

r1 = tasa inferior

r2 = tasa Superior

VAN1 = VAN inferior

VAN2 = VAN superior

4.2.10.3. Índice de Rentabilidad (IR):

Este es otro método ajustado por el valor del dinero en el tiempo el mismo que se lo puede utilizar para evaluar proyectos de presupuesto de capital se podría decir que es el índice de rentabilidad, o relación beneficio- costo. El IR de un proyecto es igual al valor presente de los flujos de efectivo futuros fraccionado entre la inversión inicial. Posteriormente a presentar las definiciones, se entiende de una manera más clara que el análisis financiero de un proyecto de inversión requiere utilizar metodología concisa que permita tomar decisiones que estén enfocadas a dirigir el rumbo de la compañía y así tener una apreciación más correcta de la situación presente, ya que se convierte en información importante para la toma de decisiones con bases claras. (Ortiz, 2018)

$$IR = \frac{\sum \text{Valor presente de los ingresos}}{\text{Inversión inicial}}$$

4.2.10.4. Payback

Son los costos o recursos que afectan las actividades que están vinculadas o cercanas al proyecto y no son relevantes cuando se analizan desde una perspectiva diferente. Este es un método de valoración de inversión estático que muestra cuánto tiempo tarda una inversión en recuperar el capital invertido. Se considera un método estático porque no toma en cuenta el valor temporal del flujo de caja generado por el proyecto. También se lo conoce como el resultado, del rendimiento del capital invertido es un indicador temporal para considerar una inversión mejor que otras, simplemente por el hecho de que la inversión se recuperará primero. En realidad, esto es bastante simple, pero muy práctico, especialmente cuando se trata de abandono de proyectos. (López, 2017)

$$PR = a + \left[\frac{b - c}{d} \right]$$

Donde:

a = año inmediato anterior

b = inversión inicial

c = suma de los flujos de efectivo anteriores

d = año en que satisface la inversión

4.2.10.5. Punto de Equilibrio

De acuerdo a Briseño (2016) el punto de equilibrio:

Es el número de unidades que debe vender una empresa, para que la utilidad operativa sea igual a cero. Antes de empezar a desarrollar el concepto, conviene que echemos un vistazo a la estructura de costos de una empresa. El costo total es, simplemente, la suma del costo fijo total más el costo variable total. Dado un determinado tamaño de planta (léase capacidad de producción), un costo fijo es en el que se incurre sin importar las unidades que se produzcan. Un típico caso, es el de la depreciación. Sin embargo, prestemos atención a esta sutil distinción, el costo fijo total es constante, pues no varía con la cantidad producida; pero el costo fijo unitario es decreciente, lo que quiere decir que, por cada unidad de producción adicional, el costo fijo se va diluyendo. Por otro lado, si bien el costo variable total es creciente, el costo variable unitario permanece constante; lo cual es fácil de entender si tenemos en cuenta que, para producir una unidad, siempre necesitamos una cantidad dada de materia prima (p. 67).

Según (Gitman, 2018), el punto de equilibrio se puede calcular tanto para unidad como volúmenes en dinero mediante las siguientes formulas:

En función a los ingresos

$$\text{punto de equilibrio} = \frac{\text{Costos Fijos}}{1 - \frac{\text{Costos variables}}{\text{ventas}}} * 100$$

En función a la capacidad instalada

$$\text{punto de equilibrio} = \frac{\text{Costos Fijos}}{\text{Ingresos Totales} - \text{Costos Variables}} * 100$$

Análisis de sensibilidad

Se realiza el analisis para determinar el grado de variación de la TIR ante determinados factores o variables del proyecto de estudio. “El proyecto tiene una gran cantidad de variables, como son los costos totales, divididos como se muestra en un estado de resultados, ingresos, volumen de producción, tasa y cantidad de financiamiento” (Baca, 2016, p. 191).

$$\text{DIFERENCIA DEL TIR} = \text{TIR DEL PROYECTO} - \text{NUEVA TIR}$$

$$\% \text{ de variación} = \frac{\text{Diferencia del TIR}}{\text{TIR del proyecto}}$$

$$\text{Sensibilidad} = \frac{\% \text{ de la TIR}}{\text{Nueva TIR}}$$

EL criterio de decisión es el siguiente:

- a. Si es mayor a uno el proyecto es muy sensible por lo que pueden anular la rentabilidad los cambios de la variable del proyecto.
- b. Si es menor a uno los cambios en las variables del proyecto no afecta sus rentabilidad en gran medida.
- c. Si es igual a cero la rentabilidad no se ve afectada en absoluto.

4.3.Compañía

Según lo suscrito en La Ley de Compañía (2020):

Es un contrato por el que dos o más personas proceden a unir sus capitales o industrias, para así emprender en operaciones mercantiles y por ende poder participar de sus utilidades. Este contrato se rige por lo dispuesto en la Ley de Compañías, por el Código Comercial, por los convenios de las partes y por las disposiciones del Código Civil. (Art.1)

4.3.1. Tipos

4.3.1.1.La Compañía en Nombre Colectivo

Se forman entre dos o más personas naturales bajo una denominación comercial. No pueden asociarse entre empresas de ahí su nombre, solamente los socios pueden formar parte de la razón social. El nombre puede ser el nombre de todos los socios o parte de ellos seguido de la palabra compañía.

La constitución se realiza bajo escritura pública y será aprobada por un juez civil luego que difunda su constitución en uno de los periódicos de mayor circulación de su sector, además de comprobar su inscripción en el registro mercantil.

Entre otras características a destacar se tiene que el capital no está dividido en acciones, no existe monto inicial para la suscripción y los socios también pueden apartar con bienes materiales.

Los socios comparten responsabilidades, el administrador debe constar en el acta y el número mínimo de socios debe ser dos, y no tiene límite de socios máximos. No se sujetan al control de la SUPERCIAS, pero si pueden hacer controles. (Universidad Tecnica Particular de Loja, 2021)

La Compañía en Comandita Simple y Dividida por Acciones;

La ley de compañías (2020) manifiesta:

Que en esta compañía existe bajo una razón social y se contrae entre uno o varios socios solidaria e ilimitadamente responsables y otro u otros, simples suministradores de fondos, llamados socios comanditarios, cuya responsabilidad se limita al monto de sus aportes. La razón social será, necesariamente, el nombre de uno o varios de los socios solidariamente responsables, al que se agregará siempre las palabras "compañía en comandita", escritas con todas sus letras o la abreviatura que comúnmente suele usarse. El comanditario que tolerare la inclusión de su nombre en la razón social quedará solidaria e ilimitadamente responsable de las obligaciones contraídas por la compañía. (Art.59)

4.3.1.2.La Compañía de Responsabilidad Limitada:

- a) Se forman entre dos o más personas y la responsabilidad de sus obligaciones frente a terceros será limitada a sus aportaciones. En la razón social debe ir al final la palabra compañía limitada o sus siglas LTDA.
- b) No pueden excederse de los 15 socios.
- c) La compañía es mercantil pero sus socios no adquieren esa modalidad.
- d) Se constituye por escritura pública la cual debe ser aprobada por la SUPERCIAS, ente que ordenará la publicación de un fragmento de la escritura en uno de los periódicos más reconocidos en su sector, luego de ello dispondrá su registro en el registro mercantil.
- e) Requiere un capital mínimo de \$400
- f) El capital debe constar en el momento de la inscripción y deberá haberse aportado al menos un 50% del total suscrito. El capital se representa por participaciones y puede ser transferible a terceros. (Universidad Técnica Particular de Loja, 2021)

4.3.1.3.La Compañía Anónima

Es aquella compañía que el capital es dividido en acciones negociables, el cual este compuesto por los aportes que realizan los accionistas el mismo que responde al número de las acciones que estos poseen. Lleva como denominación el nombre de compañía anónima o sociedad anónima. (Valinotti, 2018)

4.3.1.4.La Compañía de Economía Mixta

Según lo afirmado por la Ley de compañías 2020 “En estas compañías podemos encontrar a El Estado, las municipalidades, los consejos provinciales y las entidades u organismos del sector público, podrán participar, juntamente con el capital privado, en el capital y en la gestión social de esta compañía”. (Art.308)

5. Metodología

El presente trabajo de investigación tiene un alcance descriptivo, en donde se indagó la relación de la rentabilidad y el beneficio de implementar una caja de ahorro y crédito en la compañía de transporte pesado Zañe. El diseño de la investigación fue de carácter no experimental y transaccional de corte descriptivo, debido a que se describió y analizó las variables que inciden en el desarrollo normal de sus actividades.

5.1. Materiales

Para el desarrollo de esta propuesta se utilizó los siguientes materiales: suministros de oficina (hojas, esferos, engrapadoras y otros), equipos de computación (impresora y computadora), libros, impresión de formularios para las encuestas y fuentes bibliográficas encontradas en páginas web, las mismas, que fueron de utilidad para cumplir con los objetivos propuestos.

5.2. Métodos

Para obtener la información relacionada a los aspectos generales de la compañía se utilizó el método descriptivo, el mismo método se aplicó en la recaudación de la información de los socios referente a su capacidad financiera y de ahorro.

Analítico: Se lo utilizó para el desarrollo del estudio de mercado, para analizar las respuestas obtenidas por medio de la aplicación de la encuesta a los socios de la compañía Zañe, para establecer si aceptan o no la creación de la Caja de Ahorro y Crédito, por otro lado, también ayudó a investigar y analizar el sector y sus componentes con la finalidad de determinar las mejores opciones para la caja.

Deductivo: Se lo aplicó en el estudio técnico para obtener la información global sobre la localización y ubicación idónea para el funcionamiento de la caja, adicionalmente, se examinó la capacidad de cumplir con las expectativas de acceso a los productos financieros por parte de los socios, también, facilitó determinar los diferentes requerimientos para el desarrollo de las actividades, como: muebles y enseres, suministro de oficina, entre otros.

Inductivo: Se implementó este método para realizar el estudio financiero y así obtener un análisis minucioso con el objetivo de establecer la rentabilidad del proyecto por medio de la elaboración de los presupuestos y estados financieros, de igual manera, se empleó los cálculos matemáticos y financieros para conocer la sensibilidad, crecimiento y sostenibilidad financiera del proyecto durante su ciclo de vida.

Comparativo: Se lo utilizó para la realización de la discusión, en la cual, se procedió a relacionar teorías frente al proyecto desarrollado y encontrar las similitudes y diferencias que abalicen el trabajo.

Sintético: Este método se lo aplicó en la elaboración de las conclusiones y recomendaciones resumiendo la información más importante de los resultados de la investigación.

5.3. Técnicas

Encuesta: Se aplicó una encuesta a los 42 socios de la Compañía de Transporte Pesado Zañe S.A. y de esta forma, determinar su grado de aceptación para la implementación de una caja de ahorro y crédito.

Revisión Bibliográfica: Se utilizó para la recolección de las diferentes teorías relacionadas a los proyectos de inversión.

5.4. Instrumentos

Cuestionario: Se aplicó un cuestionario de 22 preguntas a los 42 socios de la compañía de transporte pesado Zañe. S.A.

Fichas bibliográficas digitales: Se utilizó para recabar información teoría sobre la metodología para la elaboración de proyectos de inversión.

Repositorios digitales: A través de esta página web de las universidades se recabo información sobre otras investigaciones.

Población: Para la realización del proyecto de titulación se contará con la totalidad de la población que conforma la compañía, es decir con los 42 socios activos.

6. Resultados

Contexto Empresarial

La compañía de transporte pesado Zañe S.A. se creó el 06 de noviembre del año 2015 como compañía anónima, con un capital social de \$805,00 DÓLARES AMERICANOS, divididos en ochocientas cinco acciones ordinarias y nominativas de un dólar americano cada una, rigiéndose a lo dictado por la Ley de Compañías.

La organización se dedica exclusivamente al transporte terrestre de carga pesada a nivel nacional, por ende, cuenta con grúas, volquetas y camiones. Por lo cual, se debe regir a las disposiciones de la Ley Orgánica del Transporte Terrestre Transito y Seguridad Vial, Código Orgánico Integral Penal y los reglamentos correspondientes.

En la actualidad cuenta con 42 socios activos, los cuales realizan un pago mensual de 21 dólares, los que se distribuyen de la siguiente manera:

- ❖ 15,00 facturados
- ❖ 5,00 para caja chica
- ❖ 1,00 de fondo mortuario

La Compañía De Transporte Pesado Zañe S.A. es dirigida por la licenciada Aida Zúñiga, en calidad de gerente general, y sus oficinas se encuentran ubicadas en el barrio Nueva Granada.

Tabla 1

Edad de los socios encuestados.

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
De 20 a 35 años	6	14%
De 36 a 50 años	11	26%
De 51 a 65 años	16	38%
De 66 a 80 años	9	21%
Total	42	100%

Fuente: Encuestas elaboradas a los socios de la compañía de transporte pesada Zañe. S.A.

Interpretación:

Al realizar el análisis relacionado con la edad de la población que se analizó, se logró percibir el 38% de socios son de 51 a 65 años de edad. Este resultado es favorable para la compañía, ya que, las personas tienen la experiencia necesaria para realizar la actividad a la que se dedica la compañía y de esta forma hacer el trabajo con la responsabilidad que esta lo amerita. Además, es importante recalcar que al tener esta edad la mayoría podrá cultivar la cultura del ahorro.

Tabla 2

Ingresos que perciben los socios de la compañía de Transporte Pesado Zañe S.A.

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
De \$280 a \$460	4	10%
De \$461 a \$640	8	19%
De \$641 a \$820	18	43%
De \$821 a \$1000	12	29%
Total	42	100%

Fuente: Encuestas elaboradas a los socios de la compañía de transporte pesada Zañe. S.

Interpretación:

El 43% de la población encuestada indican que sus ingresos están entre \$641 a \$820 y el 29% de \$821 a \$1000, los mismos que provienen de las actividades que realizan en la compañía, dado que la gran parte de socios tienen un núcleo familiar, por ende, se presentan diversos gastos, lo que amerita tener otras fuentes de ingreso y la facilidad de tener un crédito emergente.

Tabla 3

Rangos de gastos de los encuestados.

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
De \$151 a \$200	3	7%
De \$201 a \$300	5	12%
De \$301 a \$400	14	33%
De \$401 a \$500	20	48%
Total	42	100%

Fuente: Encuestas elaboradas a los socios de la compañía de transporte pesada Zañe. S.A.

Interpretación:

Del 100% de la población se determinó que el 48% de los socios tienen egresos mensuales de \$401 a \$500 dólares aproximadamente, estos egresos se deben a que cubren sus obligaciones personales, y también destinan cierta parte de sus ingresos a dar mantenimiento a sus unidades de trabajo, para así poder brindar un servicio confiable y puntual.

Tabla 4

Documentos requeridos para la apertura una cuenta en una Institución Financiera

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Cédula	42	34%
Papel de votación	42	34%
Depósito de apertura	15	12%
Planilla de servicios básicos	25	20%
Total	124	100%

Fuente: Encuestas elaboradas a los socios de la compañía de transporte pesada Zañe. S.A.

Interpretación:

Como se puede visualizar en la tabla 4 se obtuvieron 124 respuestas, debido a que la pregunta es de selección múltiple, por ende, la totalidad de ellos responden que los documentos que solicitan las instituciones financieras para abrir una cuenta bancaria, son los documentos personales como cédula, papel de votación, una planilla de servicios básicos y un depósito de apertura, estos requisitos son indispensables en todas las instituciones financieras.

Tabla 5

Formas de abrir una cuenta en una institución financiera

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Personal	37	88%
Virtual	5	12%
Total	42	100%

Fuente: Encuestas elaboradas a los socios de la compañía de transporte pesada Zañe. S.A.

Interpretación:

El 88% de los socios de la compañía de transporte pesado Zañe S.A. manifiestan que realizaron la apertura de sus cuentas bancarias de manera personal, porque antes de la emergencia sanitaria no había la opción de realizar este proceso de manera virtual, es por ello, que solo el 12% de los socios han accedido a realizar esta actividad de manera virtual, afirmando que es más factible para ahorrar tiempo.

Tabla 6

Ahorros mensuales de los socios

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
De \$10 a \$30	3	7%
De \$31 a \$50	5	12%
De \$51 a \$70	19	45%
De \$71 a \$90	2	5%
De \$91 o Más	0	0%
No ahorro	13	31%
Total	42	100%

Fuente: Encuestas elaboradas a los socios de la compañía de transporte pesada Zañe. S.A.

Interpretación:

El 45% de los socios destinan aproximadamente de \$51 a \$70 dólares al ahorro, para poder cubrir alguna emergencia, ya sea laboral o familiar. Pero también tenemos que el 31% de socios no ahorran, esto se debe primordialmente porque sus ingresos no son suficientes en comparación a sus egresos, por ende, si se diera un gasto adicional tendrían que recurrir a alguna forma de financiamiento en alguna institución financiera.

Tabla 7*Socios con cuentas de ahorros activas.*

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
SI	42	100%
NO	0	0%
Total	42	100%

Fuente: Encuestas elaboradas a los socios de la compañía de transporte pesada Zañe. S.A.

Tabla 8*Instituciones financieras donde los socios tienen una cuenta.*

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Coopmego	4	10%
Cooperativa Jep	6	14%
Banco de Loja	17	40%
Banco de Guayaquil	1	2%
Banco del Pacifico	1	2%
Banco de Pichincha	12	29%
BanEcuador	1	2%
Total	42	100%

Fuente: Encuestas elaboradas a los socios de la compañía de transporte pesada Zañe. S.A.

Interpretación:

El 100% de los socios de la compañía, tienen una cuenta en una institución financiera de las cuales se ve mayor preferencia de los socios al Banco de Loja, por lo que, el 40% de los socios tienen una cuenta en esta institución financiera y el 29% en el Banco de Pichincha, las cuales son instituciones privadas las mismas tienen una cartera de servicios más amplia y tienen cobertura en todo el país, y solo el 4% de los socios tienen cuentas activas en instituciones públicas.

Tabla 9*Socios que han solicitado un crédito.*

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
SI	37	88%
NO	5	12%
Total	42	100%

Interpretación:

De la población estudiada el 88% indican que han accedido a un crédito en las instituciones financieras que existen en la localidad, sin embargo, el 12% de los socios no han accedido a ningún tipo de crédito en el sector financiero ya sea porque tienen ingresos muy bajos o por los excesivos requisitos que exigen las instituciones financieras, representando una traba para los socios de la compañía para obtener un crédito.

Tabla 10*Documentos que requieren las instituciones financieras para otorgar un crédito*

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Rol de pagos	30	30%
Garantías	33	33%
Historial crediticio	37	37%
Total	100	100%

Fuente: Encuestas elaboradas a los socios de la compañía de transporte pesada Zañe. S.

Tabla 11*Tipos de Créditos*

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Consumo	17	46%
Personal	9	24%
Microcrédito	7	19%
Vivienda	1	3%
Quirografario	3	8%
Total	37	100%

Fuente: Encuestas elaboradas a los socios de la compañía de transporte pesada Zañe. S.A.

Interpretación:

Del 100% de los socios, el 46% han accedido a créditos de consumo y el 24% a créditos personales que serían los créditos a los que más acceden los socios para el mantenimiento de sus unidades de trabajo. En la tabla 10 indica que los documentos que se solicitan en su 100%, es el historial crediticio, las garantías que presentan para poder acceder a un crédito y por último el rol de pagos, siendo principalmente el segundo requisito el que conlleva a que muchas ocasiones no puedan acceder a un crédito.

Tabla 12*Cantidad Solicitada*

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
\$1000 a \$2600	0	0%
\$2601 a \$4200	0	0%
\$4201 a \$5800	9	24%
\$5801 a \$7400	1	3%
\$7401 a \$9000	27	73%
Total	37	100%

Fuente: Encuestas elaboradas a los socios de la compañía de transporte pesada Zañe. S.A.

Interpretación:

De los 37 socios que si han accedido a un crédito, 73% de ellos han solicitado créditos de \$7401 a \$9000 en las instituciones financieras, donde ellos son socios o clientes. El 24% de encuestados han accedido a créditos de \$4201 a \$5800 y por último solo 3% socio ha solicitado un crédito de \$5801 a \$7400. Los valores que cada socio solicita dependen mucho de sus ingresos, de su historial crediticio y el garante.

Tabla 13*Tasa activa*

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
12%		0%
14%	3	8%
20%	15	41%
24%	19	51%
Total	37	100%

Fuente: Encuestas elaboradas a los socios de la compañía de transporte pesada Zañe. S.A.

Interpretación:

Del 100% de los encuestados, el 51% han accedido a créditos con tasas de interés del 24%, el 41% solicitaron créditos con una tasa activa del 20% y por último solo el 8% de los encuestados accedieron a un crédito del 14%. Cabe recalcar que las tasas de interés varían según la línea de crédito a la que el socio se acoja y también depende de la institución financiera donde se solicita el crédito a pesar de que estas tasas ya están establecidas por el Banco Central del Ecuador.

Tabla 14*Creación de una caja de ahorro y crédito*

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
SI	42	100%
NO	0	0%
Total	42	100%

Fuente: Encuestas elaboradas a los socios de la compañía de transporte pesada Zañe. S.A.

Tabla 15*Número de futuros socios de la caja de ahorro y crédito Zañe.*

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
SI	42	100%
NO	0	0%
Total	42	100%

Fuente: Encuestas elaboradas a los socios de la compañía de transporte pesada Zañe. S.A.

Interpretación:

Los socios de la compañía de transporte pesado Zañe S.A., están de acuerdo con la creación de una caja de ahorro y crédito para la compañía. y a la vez, ser socios de esta para así tener acceso a créditos especialmente para aquellos de bajos recursos y con ello, puedan financiar sus actividades o usarlos en caso de emergencia, y también realizar el respectivo ahorro para el desarrollo de las diferentes actividades.

Tabla 16

Cuota Inicial

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
De \$71 a \$80	6	14%
De \$81 a \$90	8	19%
De \$91 a \$100	6	14%
De \$101 a \$110	4	10%
De \$111 a \$120	18	43%
Total	42	100%

Fuente: Encuestas elaboradas a los socios de la compañía de transporte pesado Zañe. S.A.

Interpretación:

De los 42 socios, el 43% concordaron en hacer un aporte inicial para la caja de ahorros de \$111,00 a \$120,00 valor que será utilizado para los gastos de constitución y además se los utilizará como fondos para otorgar los primeros créditos.

Tabla 17

Aporte Mensual

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
De \$21 a \$25	4	10%
De \$26 a \$30	5	12%
De \$31 a \$35	3	7%
De \$35 a \$40	23	55%
De \$41 a \$45	7	17%
Total	42	100%

Fuente: Encuestas elaboradas a los socios de la compañía de transporte pesada Zañe. S.A.

Interpretación:

El 55% de los socios están de acuerdo de realizar un ahorro mensual en la caja de ahorros de \$35 a \$40 dólares, ingresos que estarán destinados para realizar las colocaciones entre los socios y así poder cumplir con las peticiones crediticias que estos soliciten a una tasa de interés accesible y con requisitos que ellos puedan cumplir.

Tabla 18*Número de Socios que solicitarían un crédito*

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
SI	42	100%
NO	0	0%
Total	42	100%

Fuente: Encuestas elaboradas a los socios de la compañía de transporte pesada Zañe. S.A.

Tabla 19*Montos de créditos.*

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
De \$100 a \$300		0%
De \$301 a \$500		0%
De \$501 a \$700	33	79%
De \$701 a \$900	5	12%
De \$901 o Más	4	10%
Total	42	100%

Fuente: Encuestas elaboradas a los socios de la compañía de transporte pesada Zañe. S.A.

Interpretación:

Como se puede observar en la tabla 18, el 100% de los socios están dispuestos a solicitar un crédito en la caja de ahorro y crédito, por ende, en la tabla 19 los montos de acceso al crédito varían: el 79% de los socios solicitarían entre \$501 a \$700, siendo algo positivo para la caja de ahorros, por lo que, mientras más alta sea la cantidad solicitada mayores serán las utilidades que generará la caja. El 12% de los socios solicitarían un crédito entre \$701 a 900 y por último un número mínimo de 4 socios solicitarían una cantidad de \$901 o Más dólares para poder satisfacer sus necesidades emergentes ya sean personales o laborales.

Tabla 20*Plazo de créditos*

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
1 meses	0	0%
3 meses	0	0%
6 meses	5	12%
9 meses	9	21%
12 meses	28	67%
Total	42	100%

Fuente: Encuestas elaboradas a los socios de la compañía de transporte pesado Zuñe. S.A.

Tabla 21*Frecuencia de pagos de los créditos*

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Semanal		0%
Quincenal	7	17%
Mensual	35	83%
Total	42	100%

Fuente: Encuestas elaboradas a los socios de la compañía de transporte pesada zuñe. S.A.

Interpretación:

De los resultados obtenidos en la tabla 20, el 67% de los socios solicitarían un crédito a 12 meses y el 21% a 9 meses. En lo relacionado a los pagos, según la tabla 21, el 83% de los socios lo realizarán mensualmente, con la facilidad de realizar el descuento directo de su rol de pagos, de esta manera se logra un pago puntual. Es importante mencionar que el valor del crédito se irá aumentando de acuerdo al historial crediticio de cada socio dentro de la caja de ahorros.

Tabla 22*Tasa tentativa activa.*

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
16,30%	12	29%
17%	30	71%
18%	0	0%
19%	0	0%
Total	42	100%

Fuente: Encuestas elaboradas a los socios de la compañía de transporte pesada zuñe. S.A.

Interpretación:

Según la tabla 22, el 71% de los socios están dispuestos a pagar una tasa de interés del 17%, y el 29% de los socios optaron por una tasa del 16,30% para acceder a un crédito en la caja de ahorros. Dependiendo de su historial de pago y por el pronto pago del capital se harán acreedores de descuentos en las tasas de interés.

Tabla 23*Tabla de amortización*

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Alemana	11	26%
Francesa	31	74%
Total	42	100%

Fuente: Encuestas elaboradas a los socios de la compañía de transporte pesada zuñe. S.A.

Interpretación:

Se puede observar en la tabla 23 que el 74% de los socios optaron por la tabla de amortización francesa y el 26% por la tabla de amortización alemana. De acuerdo a lo solicitado por los socios en la encuesta, se utilizará la tabla de amortización francesa, lo que quiere decir que el socio pagará siempre la misma cantidad de dinero en cada cuota, hasta la cancelación final de la deuda.

Tabla 24

Medio de transmisión de la información

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Twitter	0	0%
Periódico	22	52%
Página Web	5	12%
Facebook	15	36%
Total	42	100%

Fuente: Encuestas elaboradas a los socios de la compañía de transporte pesada zuñe. S.A.

Interpretación:

De los 42 socios que conforman la compañía de transporte pesado zuñe S.A. 52% de los socios contestan que estarían de acuerdo que la información o publicidad relacionada con la caja, se comunique a través del periódico de mayor circulación en la ciudad, 15 socios prefieren que esta información se les haga llegar mediante la página de Facebook de la compañía y solo 5 socios eligen que se les brinde la información mediante la página web de la compañía.

Objetivo 1: Identificar la necesidad de una caja de ahorro y crédito en la compañía Zañe a través de un estudio de mercado.

Descripción del Servicio

La caja de ahorro y crédito para la compañía de transporte pesado “Zañe S.A.” de la ciudad de Loja será una institución financiera que se creará bajo lo estipulado por la ley de economía popular y solidaria, destacando el principal objetivo de esta ley, el cual es realizar actividades que ayuden al desarrollo social sin fines de lucro, la misma que se constituirá para brindar servicios financieros como el ahorro por parte de los socios y la otorgación de créditos, con el objetivo de apoyar al desarrollo de la compañía y mejorar la economía de los socios.

Demanda Potencial

Para la demanda potencial, consideramos el número total de socios activos, que es de 42 personas. Los mismos que dijeron estar de acuerdo con la creación de una caja de ahorros en la organización.

Demanda Real

En esta demanda se cuenta a los socios que aceptaron la creación de la caja, obteniendo como resultado un 100% de aceptación de parte de los socios, como se puede observar en la tabla número 14.

Demanda Efectiva

En este entorno se considerará a las personas que están de acuerdo en recibir los servicios que ofrecerá la caja de ahorros y créditos. Contando con el 100% de la población como se puede observar en la tabla 15.

Proyección del Aporte Inicial

En la siguiente tabla se observa el aporte inicial que van a realizar los socios que formarán parte de la caja de ahorros y créditos para que esta pueda iniciar sus trámites de constitución y también empezar a prestar sus servicios. Para ello, se ha procedido a realizar un promedio del aporte inicial, el cual es \$100,26, por ende, los socios realizaran un aporte inicial de \$100,00.

Tabla 25*Proyección del Aporte Inicial*

Aporte Inicial	Frecuencia	Porcentaje	XM	F*XM
De \$71 a \$80	6	14%	75,50	453,00
De \$81 a \$90	8	19%	85,50	684,00
De \$91 a \$100	6	14%	95,50	573,00
\$101 a \$110	4	10%	105,50	422,00
De \$111 a \$120	18	43%	115,50	2.079,00
Total	42,00	100%		4211,00
Promedio Aporte Inicial				100,26=100

Fuente: Encuestas Aplicadas

Demanda Proyectada

Para determinar la demanda proyectada se considera datos históricos del número de socios de los últimos 5 años para así obtener una tasa de crecimiento promedio, con ello, se proyectará la demanda para los próximos 5 años.

Tabla 26*Demanda Proyectada*

Datos Históricos		
Año	Socios	Tasa de crecimiento
2017	31	
2018	33	
2019	35	6%
2020	39	
2021	42	

Fuente: Compañía de maquinaria pesada Zañe S.A.

$$i = \sqrt[5]{\frac{\text{Ultimo año}}{\text{Año inicial}}}$$

$$i = \sqrt[5]{\frac{42}{31}}$$

$$i = \sqrt[5]{1,35483871}$$

$$i = 1,06261886$$

$$i = 1,06261886-1$$

$$i = 6\%$$

Tabla 27*Incremento de Socios*

Demanda Proyectada		
1	Año 1	42
2	Año 2	44
3	Año 3	47
4	Año 4	51
5	Año 5	54

Fuente: Investigación de Campo

Análisis:

Se estima un crecimiento promedio de 3 socios por año, por ende, para el año 5 se tiene un total de 54 socios, es decir, ingresarían 12 nuevos socios desde el año actual hasta el año proyectado, cifra que es positiva debido a que se convierten en socios potenciales para formar parte de la caja de ahorros y créditos.

Demanda del Ahorro

Como se puede observar en la tabla 28, los socios de la caja de ahorros deben realizar un ahorro mensual obligatorio promedio de \$ 35,58, valor que al redondear al inmediato superior es \$36,00, cantidad necesaria para brindar los créditos a los socios que los requieran. Para estos cálculos se considera la pregunta 17 de las encuestas previamente aplicadas.

Tabla 28*Demanda del Ahorro*

Ahorro Mensual	Frecuencia	Porcentaje	XM	F*XM
De \$21 a \$25	4	10%	23,00	92,00
De \$26 a \$30	5	12%	28,00	140,00
De \$31 a \$35	3	7%	33,00	99,00
De \$35 a \$40	23	55%	37,50	862,50
De \$41 a \$45	7	17%	43,00	301,00
Total	42,00	100%		1494,50
Promedio de Ahorro Mensual				35,58=36,00

Fuente: Encuestas aplicadas tabla 17.

Proyección del Ahorro

Al realizar la proyección de ahorro, se considera que la población crecerá conforme al paso de los años, por lo cual, en el año 5 la compañía contaría con 54 socios, los mismos que se espera que formen parte de la caja de ahorro. También la institución fijará como política, el crecimiento del ahorro en un 20% anual.

Tabla 29*Proyección del Ahorro*

Año	Crecimiento de ahorro	Incremento anual del ahorro	Frecuencia	Monto de Ahorro Individual	Ahorro Mensual	Ahorro Anual
1			42	\$36,00	\$1.512,00	\$ 18.144,00
2	20%	\$7,20	44	\$43,00	\$1.892,00	\$22.704,00
3	20%	\$10,37	47	\$53,00	\$2.491,00	\$29.892,00
4	20%	\$12,44	51	\$65,00	\$3.315,00	\$39.780,00
5	20%	\$14,93	54	\$80,00	\$4.320,00	\$51.840,00
Total						162.360,00

Fuente: Datos de Encuesta Tabla 25.

Demanda de Créditos

La caja de ahorros y créditos para brindar el servicio de créditos necesita en promedio \$657,64 por socio, cantidad que se adquiere de los aportes mensuales que realice cada socio y del aporte inicial para los primeros créditos, además, de los intereses que generen los créditos. Es importante recalcar que los socios pueden acceder a un crédito por año y se otorgará créditos a un número de socios definidos, es decir, que en el primer año no se les entregará créditos a los 42 socios, únicamente se entregarán 29 créditos, esto cambiará conforme aumente el ahorro programado.

Tabla 30*Demanda de Créditos*

Créditos a solicitar	Frecuencia	Porcentaje	XM	F*XM
De \$501 a \$700	33	79%	\$ 600,50	\$ 19.816,50
De \$701 a \$900	5	12%	\$ 800,50	\$ 4.002,50
De \$901 o Más	4	10%	\$ 950,50	\$ 3.802,00
Total	42,00	100%		\$ 27.621,00
Promedio de crédito Mensual				\$ 657,64

Fuente: Encuestas aplicadas tabla 19.

Proyección de la Demanda de Créditos

Para la proyección de créditos de la caja de ahorros se considera como política que cada socio puede acceder a un crédito, de acuerdo a la capacidad instalada, y, por último, como se observa en la pregunta 20 de la encuesta aplicada los créditos se recuperarán en un plazo máximo de un año y los pagos se harán mensuales.

Tabla 31*Proyección de la Demanda de Créditos*

Año	Créditos por Persona	Frecuencia	Monto de créditos Anual
1	\$ 657,00	42	\$ 27.594,00
2	\$ 657,00	44	\$ 28.908,00
3	\$ 657,00	47	\$ 30.879,00
4	\$ 657,00	51	\$ 33.507,00
5	\$ 657,00	54	\$ 35.478,00
Promedio por Créditos			\$ 156.366,00

Fuente: Encuestas aplicadas.

Análisis de la Oferta

En este apartado se da a conocer los productos que ofrece la caja de ahorro y créditos, para determinar si hay un nicho de mercado de estos productos, como en este caso, no existe oferta o productos financieros dentro de la compañía, se pretende ofertar los siguientes productos:

Ahorro a la vista:

Los socios que formen parte de la caja de ahorros, pueden realizar un ahorro mensual para lograr generar los recursos necesarios, que les permitan acceder a créditos más altos.

Créditos:

A los créditos que oferta la caja de ahorros podrán acceder todos los socios de la caja de ahorro y crédito, siempre y cuando acepten las políticas de la institución y de esta forma puedan financiar el mantenimiento de sus unidades de trabajo o financiar otras actividades laborales o personales.

1. Los 42 socios podrán participar en la caja de ahorros y créditos.
2. La oferta y la demanda se proyectarán para 5 años.
3. Únicamente se realizará la actividad de ahorro obligatorio.

Existe un nicho de mercado en el cual se ofrecen los diferentes recursos por los cual se va a ofertar los mismos ya que estos son aceptados por la compañía.

Análisis de la Oferta**Oferta:**

Al crearse la caja de ahorro y crédito dentro de la compañía de transporte pesado Zañe S.A., los socios se comprometen a utilizar los servicios financieros que ofrecerá la caja de ahorros en cuanto al ahorro y al crédito.

Demanda Insatisfecha

Al no existir competencia en el mercado, por lo que es compañía interna, se considera que el 100% de la demanda efectiva va a ser la demanda insatisfecha, a la cual, se le brindará los servicios que ofrece la caja de ahorros y créditos.

Plan de Mercado

Dentro de un estudio de factibilidad es indispensable considerar el plan de marketing, como es: el producto, la plaza, la promoción, el precio, las personas, los procesos y el posicionamiento, para así, llevar a la caja de ahorros al éxito, prestando un servicio de calidad y eficiencia a cada uno de sus socios.

Producto

Marca: Es importante que la caja de ahorros cuente con una marca, la cual, se identifica con un nombre y un slogan y así, tener un reconocimiento a nivel local.

Figura 3

Identificativos de la caja de ahorro.



Precio

Es importante considerar las tasas de interés y las políticas estipuladas por el Banco Central del Ecuador, para el funcionamiento y el desarrollo de la caja de ahorros. Las tasas

activas y pasivas que mantendrá la caja de ahorros se estipularan en el reglamento interno de la caja de ahorros Zañe, por ende, se considera lo siguiente:

Aporte Inicial: este aporte será de \$100,00 por socio, valor que se debe cancelar una vez cuando el socio vaya a formar parte de la caja de ahorro.

Ahorro Mensual: este valor es de \$36,00 por cada socio, y tendrá que hacerlo mensualmente durante su permanencia en la caja de ahorro y crédito.

Para los créditos se utilizará como referencia las tasas que están establecidas por el Banco Central del Ecuador, y de acuerdo a lo escogido por los socios en las encuestas aplicadas, es así que, se determina una tasa activa de 17% anual, equivalente a 1,42% mensual.

En lo que se refiere a la tasa pasiva, únicamente se tomó como referencia a las tasas que establece el Banco Central del Ecuador, el mismo que establece una tasa pasiva de 0,96% anual.

Plaza

La comercialización de los servicios que ofrecerá la caja de ahorros y créditos son directos. Será la institución financiera y los socios, quienes creen la comunicación directa y clara.



**Socios de la Caja
de Ahorro y
Crédito Zañe.**

Promoción

La caja de ahorros y créditos Zañe, transmitirá la publicidad de la misma a los socios a través de las redes sociales.

Convenios

Descuentos en Mantenimiento de Unidades: cada socio que forme parte de la caja de ahorro y crédito, obtendrá un descuento en el mantenimiento y reparación de sus unidades de carga pesada, para ello se ha conversado con el ingeniero Vinicio Pineda, propietario de Talleres Loja Diésel, para que los socios puedan obtener los siguientes beneficios:

Hay que considerar que los descuentos mencionados, únicamente se otorgarán a los socios que estén al día en sus aportes y cuotas de los créditos, en caso de existir cuentas pendientes por pagar, perderán el beneficio eventualmente.

Tabla 32*Convenio con Taller.*

N.	Km	Descripción	Insumos	Valor público en general	Valor de mano de obra (socios de caja de ahorro y crédito Zañe)
Sistema Motor					
1	5000	Cambio de aceite y filtro de motor	Filtro de aceite Aceite SAE 15 W 40	15	10
2	10000	Cambio de filtro de aire	Filtro primario Filtro secundario	10	5
3	5000	Sustitución de filtros de combustible	Filtro primario Filtro secundario	10	5
Sistema de Dirección					
5	40000	Sustitución de banda de accesorios y aceite de hidráulico	Banda de accesorios Aceite SAE 10	15	10

Fuente: Taller Loja Diésel.

Personas

Las personas cumplen un rol muy importante dentro de las instituciones financieras, es por ello, que se ha recurrido a la contratación de una persona para que desempeñe el cargo de cajera/contadora en la caja de ahorro y crédito, la misma debe contar con los conocimientos, habilidades y título de contadora, que le permita desarrollar sus actividades de la mejor manera.

También se contará con el personal que se desempeña dentro de los departamentos de: Asamblea General, Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia, Presidencia y Asesoría Legal, quienes serán los encargados de vigilar y controlar el correcto funcionamiento de la caja de ahorros y que esta brinde un servicio de calidad a sus socios, ya que del servicio que ofrezca la caja de ahorro y crédito depende su éxito.

Procesos

Se hace referencia a la atención que se dará a los socios, y se basa en la comunicación directa entre la caja de ahorro y crédito Zañe y sus socios. Para esto se crearon los flujogramas de procesos (Figura 9-12), en los cuales, se encuentra todo el proceso que se debe realizar y los tiempos de demora de cada uno, con la finalidad de brindar un servicio de calidad.

Posicionamiento

Se hace referencia a la marca de la institución y a su reputación, para lo cual, se considera la buena administración y la responsabilidad que los administrativos tienen con los socios y así brindarles seguridad en cuanto a sus ahorros.

Libreta de Ahorros.

Figura 4


Modelo de libreta de ahorro para la caja de ahorro y crédito Zañe.

				
Nº:				
Nombre				
Cedula			No. Socio	
No. Cuenta				
No. Libreta				
Nº	Fecha	Transacción	Débito(-) Crédito(+)	Saldo
1				
2				
3				
4				
5				
6				
7				
8				
9				
10				
11				
12				
13				
14				
15				
16				
17				
18				
19				
20				

Solicitud para Apertura de Cuenta

Figura 5

Formato para apertura de cuenta de ahorros.

		CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO "ZAÑE S.A."	
Ahorramos y Crecemos Juntos			
DATOS DEL SOCIO			
Monto	Plazo		Destino
DATOS PERSONALES			
Nombres y Apellidos			
Cédula:	Nacionalidad	Estado Civil	
Teléfono	Profesión	Edad	
DIRECCIÓN DE DOMICILIO			
Ciudad	Sector		
Calles:			
DATOS DEL CÓNYUGUE			
Nombres y Apellidos			
Cédula:	Nacionalidad	Estado Civil	
Teléfono	Profesión	Edad	
TRABAJO DEL CÓNYUGUE			
Lugar de trabajo	Actividad	Teléfono	
REFERENCIA PERSONAL			
Nombres y Apellidos			
Teléfono	Parentesco		
Dirección			
Nombres y Apellidos			
Teléfono	Parentesco		
Dirección			
SITUACIÓN FINANCIERA			
Ingresos		Egresos	
Sueldo		Alimentación	
Comercio		Eduacción	
Servicios		Vivienda	
		Servicios Básicos	
		Otros	
Total Ingresos		Total Egresos	
Ingreso - Egreso			
Croquis de la ubicación del domicilio			
<div style="border: 1px solid black; width: 100%; height: 100%; min-height: 150px;"></div>			
Fecha:.....		Firma del Socio.....	
		C.I.	

Solicitud de Crédito

Figura 6

Formato para solicitar un crédito

 CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO "ZAÑE S.A."				
Ahorramos y Crecemos Juntos				
Solicitud de Créditos				
INFORMACIÓN DEL DEUDOR				
Nombres y Apellidos:				
C.L / Pasaporte / Ruc				
Edad		Estado Civil		
Teléfono		Cargas Familiares		
Nivel de educación		Profesión		
DIRECCIÓN DE DOMICILIO				
Ciudad		Sector		
Calles:				
DATOS DEL DEUDOR				
Lugar de trabajo:		Teléfono	Actividad	
DATOS DEL CÓNYUGUE				
Nombres y Apellidos				
Cédula:		Nacionalidad		Estado Civil
Teléfono		Profesión		Edad
Cargas Familiares				
SITUACIÓN FINANCIERA				
Ingresos		Egresos		
Sueldo		Alimentación		
Comercio		Eduación		
Servicios		Vivienda		
		Servicios Básicos		
		Otros		
Total Ingresos		Total Egresos		
Ingreso - Egreso				
Fecha				
.....			
Firma del Socio		Firma del Cónyugue		
C.I.		C.I.		

Modelo de Papeleta de Depósito

Figura 7

Papeleta de depósito.

	CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO "ZAÑE"				DEPOSITO DE AHORROS											
	CIUDAD	DÍA	MES	AÑO	N° 00001											
					CUENTA NÚMERO											
NOMBRE DEL TITULAR DE LA CUENTA:																
FIRMA DEL DEPOSITANTE																
NOMBRE DEL DEPOSITANTE																
C.I.																
El cliente declara que los valores entregados y recibidos en su cuenta son lícitos y consecuentemente no provienen de ninguna actividad ilegal, ni sean destinados a acciones relacionadas y tipificadas en las Leyes de Prevención de Lavado de Activos vigentes.																

Cabe mencionar que se utilizarán papeletas en caso de que un tercero realice la transacción, conjuntamente con la cédula del socio y su firma elegible en la papeleta.

Objetivo 2: Elaborar un estudio técnico para determinar los recursos que necesita la caja de ahorros para su funcionamiento a largo plazo.

Este estudio se lo realiza para utilizar los recursos óptimos y de esta manera poder obtener el producto deseado, es decir, aprovechar los mínimos recursos para obtener un producto de calidad.

Localización del Proyecto

Para la localización del proyecto se busca el lugar más adecuado para el desarrollo de sus actividades, también se tiene en cuenta la accesibilidad para los socios, tomando en consideración siempre la macro y micro localización.

Macro Localización

La caja de ahorro y crédito Zañe S.A. se encontrará ubicada en la Provincia de Loja, Cantón Loja, en la Ciudad de Loja, parroquia el Valle y en el barrio Nueva Granada.

Figura 8

Mapa de la Provincia de Loja



Micro Localización

Para establecer la micro localización se consideró las oficinas de la Compañía de Transporte Pesado Zañe S.A., por lo que es aquí donde los socios acuden constantemente para reuniones y otras actividades que tienen relación con sus actividades laborales.

Tamaño del Proyecto

Se realiza el análisis del tamaño del proyecto para determinar la capacidad de producción, en este caso, de créditos que la caja de ahorros estaría en disposición de otorgar a sus socios, y a la vez, definir la rentabilidad que se obtendrá por ejecutar este proyecto, considerando la capacidad instalada y utilizada.

Ahorro

Capacidad Instalada

La capacidad instalada se refiere al total de dinero que dispone la caja para otorgar créditos a los socios, la cual tiene un límite de 1 000 000 de dólares, debido a la resolución 512-2019 de la Junta política y monetaria. En ella se establece que las cajas de ahorro se clasifican en el segmento 5 con un techo máximo de activos de un millón de dólares, de sobrepasar esa cantidad la caja tendría que convertirse en una cooperativa de ahorro y crédito.

Capacidad Utilizada

Para el desarrollo de la capacidad utilizada se toma en cuenta el ahorro mensual que realizaran los socios de la caja de ahorro y crédito, el mismo que será utilizado para otorgar los créditos a los socios que lo requieran.

También se considera la capacidad que tendrá la caja de ahorro y crédito para prestar sus servicios como son: la captación de ahorros y el otorgamiento de créditos a sus diferentes socios.

Para realizar el cálculo correspondiente del aporte inicial de cada socio, se utilizó la pregunta 16 de la encuesta aplicada. Como se mencionó en la tabla 25, el aporte inicial promedio será de \$100,00 aproximadamente por cada socio, constituyendo así un capital que financiará las actividades de la Caja de Ahorro y Créditos Zañe.

Para realizar los cálculos correspondientes a la proyección del ahorro, se tomó en cuenta un incremento del 20% anual durante 5 años, por ende, para el siguiente año los socios tendrán un incremento de \$7,20, por lo que existirá una diferencia de \$4.560,00, obteniendo un total anual de \$22.704,00 frente a \$18.144,00 del año anterior.

Tabla 33*Capacidad Utilizada*

Año	Crecimiento de ahorro	Incremento anual del ahorro	Socios	Monto de Ahorro Individual	Ahorro Mensual	Ahorro Anual
1			42	36,00	1.512,00	18.144,00
2	20%	7,20	44	43,00	1.892,00	22.704,00
3	20%	10,37	47	53,00	2.491,00	29.892,00
4	20%	12,44	51	65,00	3.315,00	39.780,00
5	20%	14,93	54	80,00	4.320,00	51.840,00
Total						162.360,00

Fuente: Datos recolectados en la tabla 27 y 29.

Crédito

Para realizar el cálculo correspondiente que establece el número de créditos que la Caja de Ahorro y Crédito va a conceder a sus socios.

Capacidad Instalada

La capacidad máxima disponible está en relación a la capacidad de aportación de los socios, así para determinar el número de créditos que se otorgan por año se basará de acuerdo al promedio de créditos que los socios solicitarán y en base al dinero disponible del aporte inicial.

Dinero disponible para las colocaciones.

El dinero disponible para los créditos se lo establece mediante los recursos financieros disponibles que tenga la Caja de Ahorro y Crédito Zañe, valor que se tomará de los ahorros mensuales y el aporte inicial, restando la inversión el resultado de este ingreso se lo utilizará para entregar créditos. Es así que se obtiene una cantidad de \$19.444,09

Tabla 34*Dinero disponible*

Año	Ahorro obligatorio 1	Aporte inicial 2	Fondos disponibles 3 1+2	Inversión 4	Disponible para colocar 5 3-4
1	\$ 18.144,00	\$ 4.200,00	\$ 22.344,00	\$ 2.899,91	\$ 19.444,09
2	\$ 22.704,00				\$ 22.704,00
3	\$ 29.892,00				\$ 29.892,00
4	\$ 39.780,00				\$ 39.780,00
5	\$ 51.840,00				\$ 51.840,00

Fuente: Datos obtenidos de la tabla 25 y 29.

Número de Créditos

El número de créditos se obtiene por medio de los fondos disponibles que tenga la institución, dividida para el monto promedio de créditos que demandan los socios, de la misma forma para obtener el requerimiento de créditos se divide la demanda de créditos por el promedio de cada crédito, dichos resultados sirven de base para calcular la capacidad de la caja de ahorro.

Tabla 35

Número de Créditos

Año	Demanda de Créditos	Dinero disponible	Monto promedio de cada crédito	Número de créditos que se otorgaran	Número de créditos requeridos por los socios	Porcentaje en función de la demanda
1	27.594,00	19.444,09	657,00	29	44	70%
2	28.908,00	22.704,00	657,00	34	47	79%
3	30.879,00	29.892,00	657,00	45	51	97%
4	33.507,00	39.780,00	657,00	60	54	119%
5	35.478,00	51.840,00	657,00	78	57	146%

Fuente: Datos recolectados de tabla 30, 31 y 35.

El primer año se otorgarán 29 créditos, por lo que sólo se abastecerá el 70% de la demanda total, considerando que en el primer año se inician las actividades y en el tercer año se evidencia que la brecha se reduce, ya para el año 4 la oferta supera a la demanda por lo que se podrá otorgar más de un crédito por año.

Capacidad Utilizada

En la tabla 35, se observa que en el primer año se cubre el 70% de la demanda insatisfecha y no se logra cubrir la totalidad de créditos, en el cuarto año ya existe una capacidad superior al 100%, por lo que se puede volver a colocar el 19% excedente, en el año 5 la caja tiene un excedente de 46%.

Tabla 36

Capacidad Utilizada

Año	Capacidad Instalada	Demanda Insatisfecha Cubierta	Capacidad Utilizada
1	44	70%	100%
2	47	79%	100%
3	51	97%	100%
4	54	119%	100%
5	57	146%	100%

Fuente: Datos de la tabla 35.

Ingeniería del Proyecto



En este apartado se determina los materiales que se van a utilizar en el proyecto y los procesos que se deben seguir en la caja de ahorro y crédito para brindar un servicio oportuno y óptimo.

Requerimientos

Elementos Tecnológicos: Son aquellos equipos tecnológicos que la caja de ahorros va a utilizar.

Tabla 37


Elementos Tecnológicos

<i>Equipos de Computación</i>		
Diseño	Descripción	Cantidad
	Computadora	1
	Impresora	1

Fuente: Investigación directa.




Tabla 38

Equipos de Oficina

<i>Equipos de Oficina</i>		
Diseño	Descripción	Cantidad
	Teléfono	1


Fuente: Investigación directa.

Tabla 39*Muebles y Enseres*

<i>Muebles y Enseres</i>		
Diseño	Descripción	Cantidad
	Escritorio de madera	1
	Archivador	1
	Silla Giratoria	1

Fuente: Investigación directa.

Tabla 40*Útiles de Oficina*

<i>Útiles de Oficina</i>		
Diseño	Descripción	Cantidad
	Caja de esferos	1
	Resma de papel	2
	Archivadores	4
	Grapadora	1
	Grampas	1
	Perforadora	1
	Calculadora	1
	Resaltador	2

Fuente: Investigación directa.


Tabla 41

Útiles de Aseo

<i>Útiles de Aseo</i>		
Diseño	Descripción	Cantidad
	Basurero	2
	Trapeador	1
	Escoba	1
	Recogedor	1
	Dispensador de Toallas	1
	Desinfectante	2
	Dispensador de Gel antibacterial	1
	Dispensador de Jabón	1

Fuente: Investigación directa.

Tabla 42*Personal*

<i>Recursos Humanos</i>		
Diseño	Descripción	Cantidad
	Contadora- Cajera	1

Fuente: Investigación directa.

Descripción del Producto

Para la creación de una caja de ahorro y crédito se prestará los siguientes servicios: depósitos y colocación de créditos de consumo. A continuación, se procede a realizar la descripción de los productos y servicios que ofrecerá la caja de ahorro y crédito a sus socios.

Apertura de cuentas

Es el proceso que los socios tienen que seguir para formar parte de la caja de ahorro y crédito, a continuación se detallan los requisitos:

Apertura de cuenta ahorros

Requisitos:

- Copia de cédula y de certificado de votación
- Copia de una planilla de servicio básico del mes anterior.
- Dos referencias personales.
- Llenar la solicitud de apertura de cuenta.
- Depósito de apertura de cuenta de ahorros.
- Realizar el aporte inicial de \$100,00.

Depósito de Ahorro: es el depósito mensual que realizarán los socios. Para hacer este proceso de depósito los socios lo harán con la libreta y será un valor de \$36,00 mensual.

Otorgación de Créditos: es cuando los socios solicitan a la caja de ahorros que les preste una cierta cantidad de dinero, la misma que será devuelta en un determinado tiempo y por la cual el socio pagará una tasa activa previamente establecida.

Requisitos:

- Formar parte de la caja de ahorros y crédito Zañe.
- Presentar la solicitud de crédito que entregara la institución.
- Copia de cédula del deudor y en caso de que el mismo sea casado presentar la cédula de su cónyuge.
- Presentar certificado de ingresos económicos.
- Copia de un servicio básico con antigüedad máxima de 2 meses.

Proceso para Apertura de Cuenta de Ahorros

Tabla 43

Apertura de Cuenta

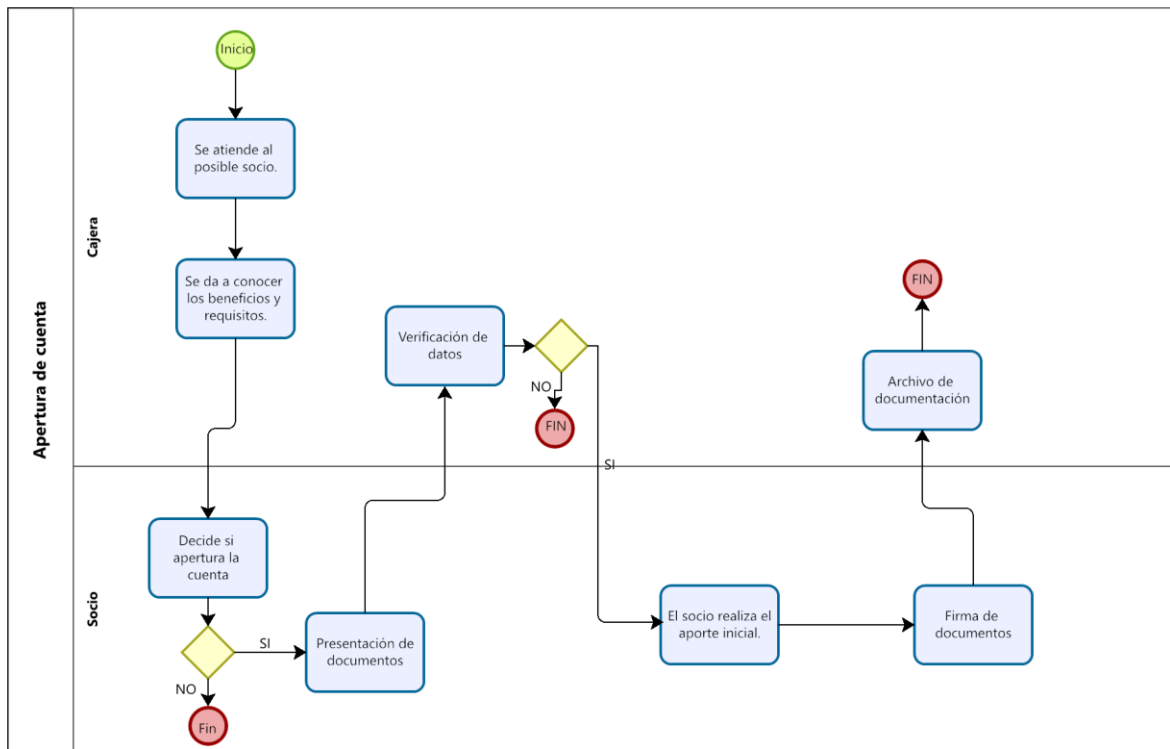
Apertura de Cuenta de Ahorros	
Descripción	Tiempo
Se atiende al socio para que nos informe sobre su requerimiento	20 segundos
Se le da a conocer cuáles son los beneficios que conlleva tener una cuenta en la caja de ahorros Zañe.	2 minutos
Si el socio se anima en formar parte de la caja se le informa de los requisitos	1 minuto
Se procede a la recepción de la documentación	30 segundos
Se hace la verificación de datos	1 minuto
El socio realiza el aporte inicial	3 minutos
El socio firma la documentación y se hace entrega de la libreta	2 minutos
Se archiva la documentación	30 segundos
Total	7 minutos y 23 segundos

Fuente: Investigación Directa

Flujograma de Apertura de Cuenta de Ahorro

Figura 9

Proceso de apertura de cuenta en la caja de ahorro y crédito Zañe.



Depósito de ahorro

Tabla 44

Depósitos

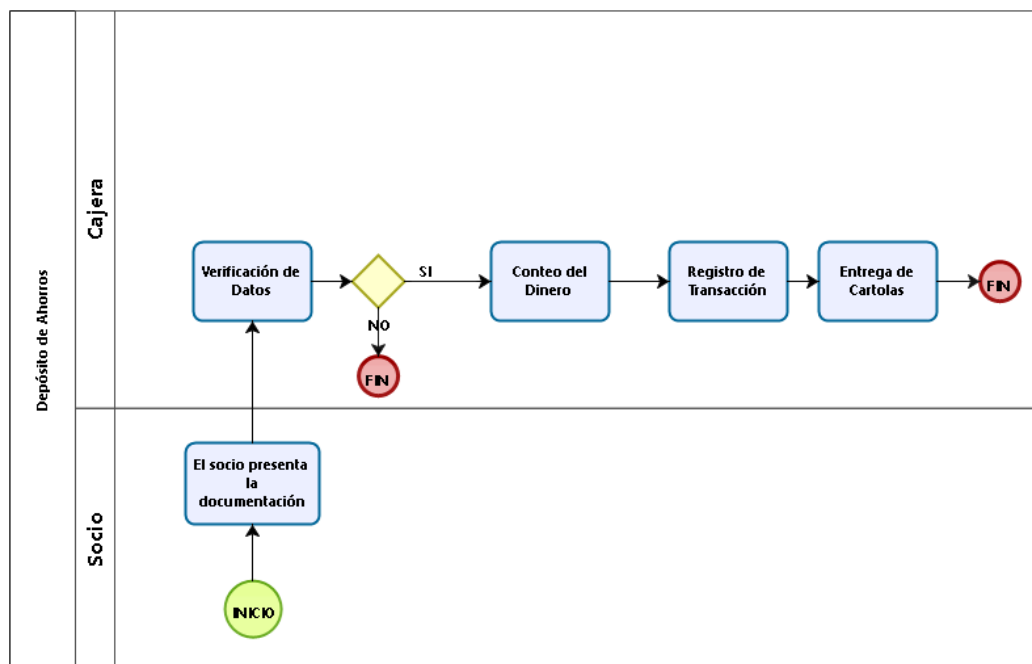
Depósito de Ahorros	
Descripción	Tiempo
El socio ingresa a la institución y espera su turno	2 minutos
Llega a ventanilla presenta su papeleta de depósito, la misma, que tiene que estar llena correctamente, presenta su cartola y la cantidad exacta que indica en la papeleta que va a depositar	1 minutos
El cajero verifica los datos de la papeleta y la cartola	30 segundos
Realiza el conteo del dinero y verifica la cantidad	20 segundos
Se realiza el registro de la transacción en el sistema	30 segundos
Se imprime el depósito en la cartola	30 segundos
Se hace la entrega de la cartola al socio	10 segundos
Total	5 minutos

Fuente: Investigación Directa

Flujograma de depósito de ahorro

Figura 10

Proceso que se debe realizar para hacer un depósito en la caja de ahorro y crédito Zañe.



Solicitud de Créditos

Tabla 45

Crédito

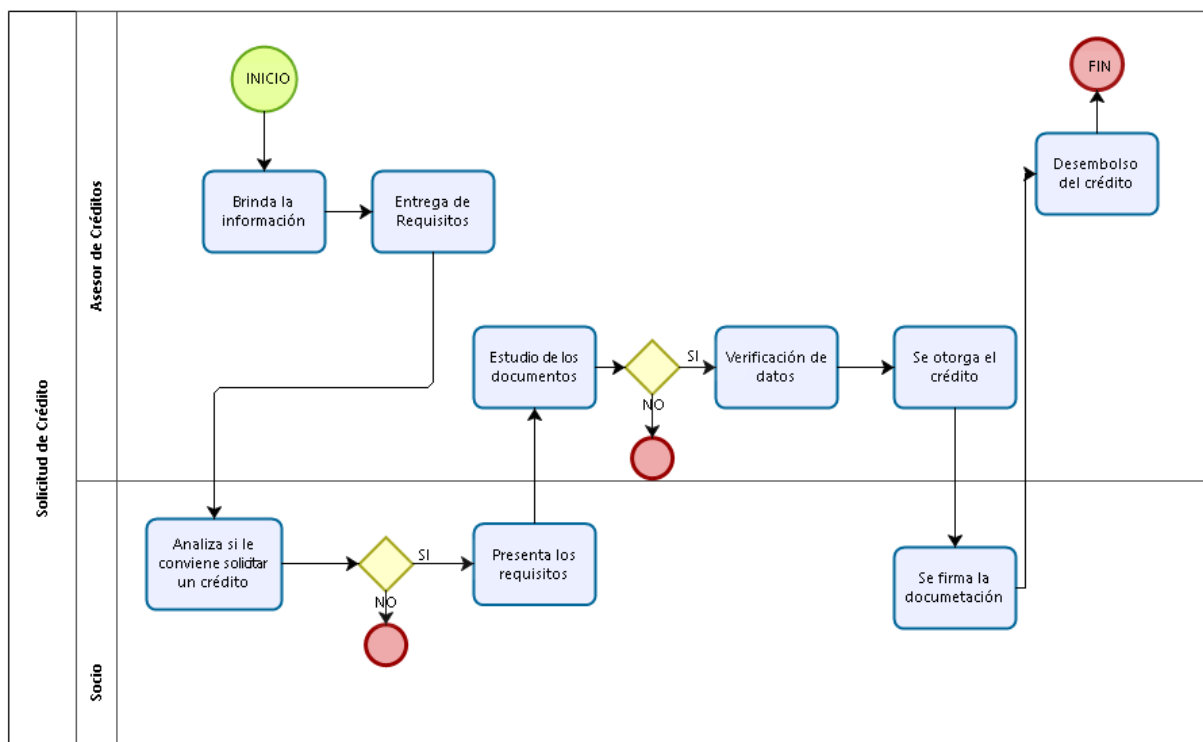
Otorgamiento de Créditos	
Descripción	Tiempo
El socio se acerca a la institución espera su turno y es recibido con bienvenida	1 minuto
Se le consulta sobre el proceso que va a realizar y se le brinda información pertinente	5 minutos
Se realiza la entrega de los requisitos	30 segundos
El socio presenta los requisitos	12 horas
El gerente y el presidente y la comisión de créditos analizan la documentación	12 horas
El oficial de créditos realiza la verificación de los datos	2 horas
Se da el buen visto por los directivos de la caja y se archiva la documentación	1 hora
El socio firma la documentación necesaria para el desembolso del crédito	1 hora
Se hace la entrega del dinero al socio y su libreta actualizada	1 minuto
Total	28 horas, 7 minutos y 30 segundos

Fuente: Investigación Directa.

Flujograma de Solicitud de Créditos

Figura 11

Proceso para solicitar un crédito en la caja de ahorro y crédito Zañe.



Distribución de Planta

Se muestra internamente cómo va a estar organizada la caja de ahorro y crédito Zañe, mostrando los departamentos con los que cuenta y la ubicación de cada uno de ellos, por ende, se puede observar el puesto de caja, créditos, baños y la entrada principal.

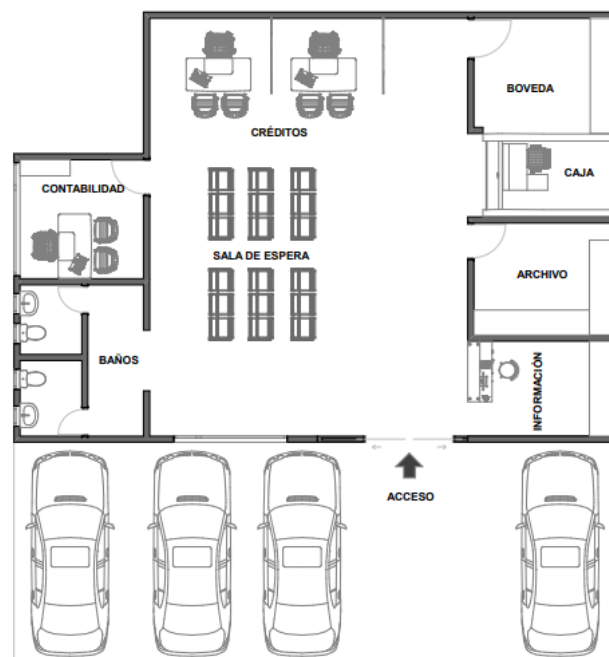
Figura 12

Instalaciones internas de la caja de ahorro y crédito Zañe.



Figura 13

Distribución de Planta



Estudio Administrativo Legal

En este estudio se analiza la estructura administrativa que tendrá la caja de ahorro y crédito, la misma, que establecerá el estatuto y reglamentos, con la finalidad de que se cumplan las funciones y se dé la utilidad adecuada a los recursos financieros, tecnológicos y humanos, los que tienen que regirse a la ley que controla y regula a las cajas de ahorro.

Estructura Legal:

Razón Social: Caja de Ahorro y Crédito Zañe.

Objetivo Social: La caja de ahorro y crédito tendrá como principal objetivo realizar captación y colocación de recursos financieros los cuales serán dirigidos únicamente para los socios de la caja de ahorro y crédito, sin fines de lucro y velando por el bienestar y el desarrollo de sus socios.

Plazo o duración: No tiene un plazo de funcionamiento establecido, por ende, es indefinido, pero si en algún momento se quiere disolver lo puede hacer siempre y cuando se apege a las leyes dictadas por la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sector Popular y Solidario.

Domicilio: La institución estará ubicada en la Ciudad de Loja, parroquia el Valle y en el barrio Nueva Granada.

Constitución Legal

La caja de ahorro y crédito será una institución financiera sin fines de lucro, su principal función serán aportar al desarrollo y crecimiento de los socios. También se incentivará al ahorro a los socios por lo que de sus aportes mensuales se creará un fondo para realizar las colocaciones, por ende, esta caja deberá regirse a lo que dicta la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

Documentación Legal

La caja para constituirse legalmente debe cumplir ciertos requisitos los cuales son:

RUC

Para obtener el Registro Único de Contribuyentes las instituciones deben presentar los siguientes requisitos dentro de los primeros treinta días de haber iniciado sus operaciones.

- Cédula de identidad (Presentación)
- Certificado de votación (Presentación)
- Documento para registrar el establecimiento del domicilio del contribuyente

- Acto administrativo que lo acredite como representante legal, emitido por la máxima autoridad
- Publicación en el Registro Oficial del Decreto Ejecutivo
- Solicitud de inscripción y actualización general del Registro Único de Contribuyentes (RUC) sociedades, sector privado y público
- Permiso Municipal. (Gobierno electrónico, 2021, p.1)

Certificado de Viabilidad

Requisitos

- Solicitud en papel para trámites administrativos (adquirir en ventanilla de recaudaciones) dirigida al jefe de:
- Copia de la cédula de identidad y certificado de votación del propietario o negocio
- Copia del Pago del impuesto predial vigente (lugar donde se encuentra el local). (Municipio de Loja , 2022, p.1)

Certificado de Factibilidad

Requisitos

- Copia de la cédula de identidad y certificado de votación del propietario o negocio
- 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 del pago del impuesto predial vigente (lugar donde se encuentra el local)
- Copia de RUC
- Planos del diseño
- Copia del certificado de viabilidad positivo. (Municipio de Loja, 2022, p.1)

Permiso de Funcionamiento del Cuerpo de Bomberos

- Copia actualizada del RUC.
- Formulario de Solicitud de Inspección
- Comprobante de pago
- Un extintor que tenga un peso de 2 kilogramos de PQS (dependiendo del tipo de establecimiento)
- Adhesivo que será colocado al extintor.
- Certificado de Viabilidad (Otorgado por el Departamento de Regulación y Control Urbano del GAD Municipal. Solo en caso de negocios nuevos)

- Permiso del año anterior. (Bomberos de Loja , 2022, p.1)

Patente Municipal

- Copia de RUC actualizado.
- Declaraciones del impuesto a la Renta del año anterior.
- En caso de no estar obligado a realizar declaración de Impuesto a la Renta, 12 declaraciones mensuales IVA año 2020.
- Copia de pago de tasa Bomberos. (Municipio de Loja , 2022, p.1)

Filosofía de la institución

Misión

La caja de ahorro y crédito Zañe, se caracteriza por la prestación de servicios y productos financieros de calidad para todos sus socios, destacando siempre en la práctica de los valores éticos y morales, con personal altamente calificado para realizar sus actividades.

Visión

Incrementar los productos y servicios financieros dentro de la compañía a través de la colocación de créditos oportunos e incluyentes, con la finalidad de mejorar el ámbito económico y social de sus socios.

Valores

- ❖ Confianza
- ❖ Responsabilidad
- ❖ Honestidad
- ❖ Respeto

Objetivo

El principal objetivo de la Caja de Ahorro y Crédito Zañe, es incentivar al ahorro a sus socios y colocar créditos entre la población y así mejorar la calidad de vida de los socios y el desarrollo de la compañía de transporte.

Estructura administrativa

La caja de ahorro y crédito Zañe estará conformada por los siguientes niveles jerárquicos:

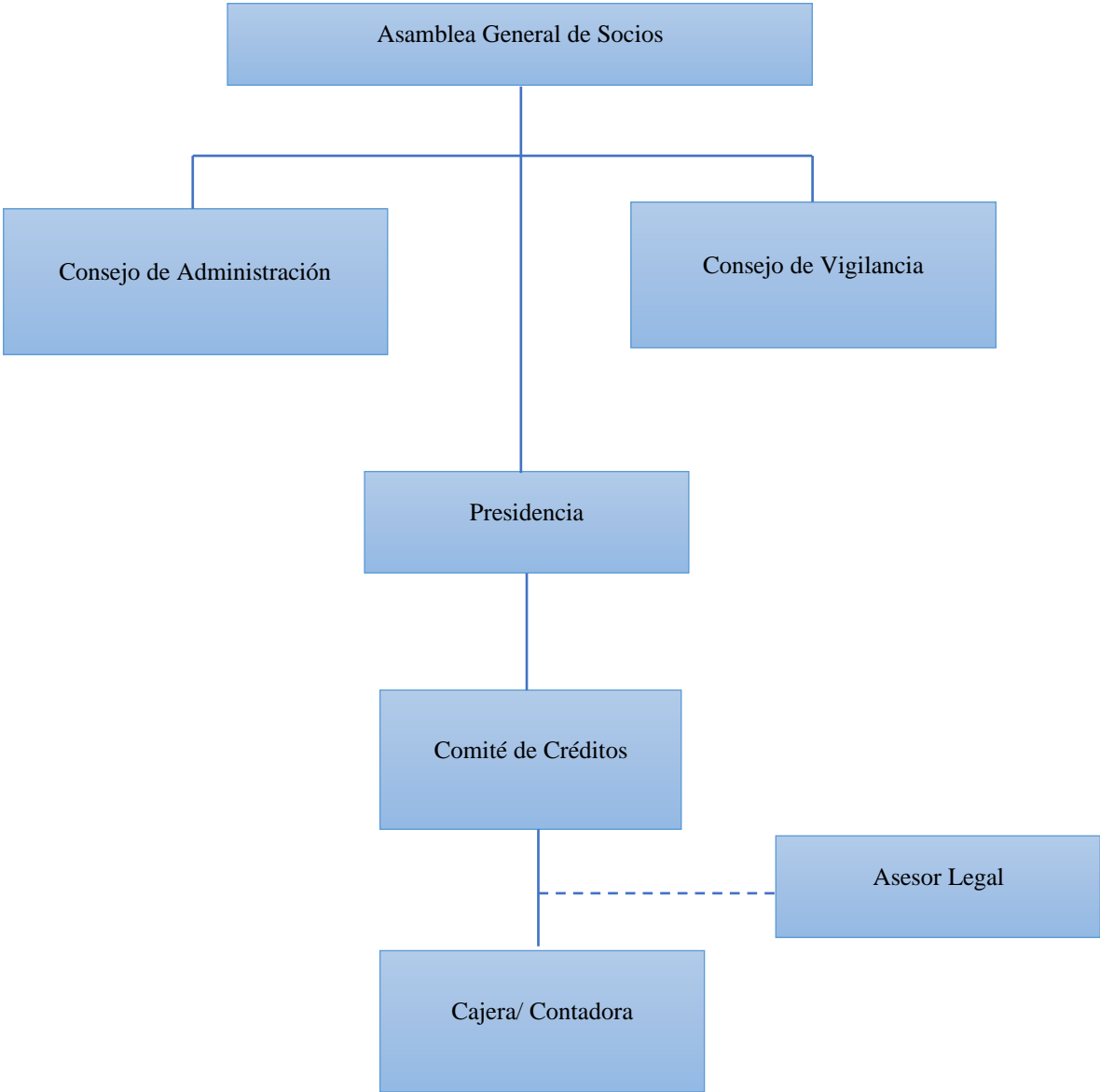
- **Nivel Legislativo:** Estará conformado por la Asamblea General de Socios, la misma que tendrá la responsabilidad de generar reglas que ayuden al crecimiento y buen funcionamiento de la caja.

- **Nivel Directivo:** Está formado por el Consejo Administrativo, el mismo, que consiente en realizar un mejor trabajo administrativo y mejor efectividad en las operaciones que realiza la caja de ahorro y crédito.
- **Nivel de Control:** Lo conforma el Consejo de Vigilancia, por ende, se dedica a el control de las actividades que realiza la caja de ahorro crédito.
- **Nivel Ejecutivo:** Esta representado por la presidencia, por lo cual, se encarga de hacer cumplir las normas, el reglamento, las funciones y las políticas que se han establecido previamente para el correcto funcionamiento de la caja.
- **Nivel Asesor:** Este nivel tiene como función realizar la constitución de la caja de ahorro y crédito y también vigilar la misma para dar sugerencias que vayan acorde al bienestar de la caja y de sus socios, por lo mismo dirigido por el asesor legal.
- **Nivel Operativo:** En este nivel se encuentra la cajera- contadora y el comité de créditos, los cuales son los encargados de realizar la actividad netamente a la que se dedica la caja de ahorro y crédito.
- **Nivel de Apoyo:** Se constituye por la cajera- contadora. La cual, brinda apoyo y a los departamentos administrativos brindando sus servicios de manera eficaz, eficiente y oportuna.

Organigrama Estructural

Figura 14

Departamentos que forman parte de la caja de ahorro y crédito Zañe.



Manual de Funciones

Tabla 46

Asamblea General de Socios


MANUAL DE FUNCIONES DE LA CAJA DE AHORRO Y CREDITO "ZAÑE"	
I. IDENTIFICACIÓN	
CARGO	Asamblea General de Socios
II. DESCRIPCIÓN Es la máxima autoridad de la Caja, y sus disposiciones deben ser cumplidas por todos los organismos y socios de la misma, siempre que las mismas no vayan en contra de la Ley de Economía Popular y Solidaria, Estatuto y Reglamentos.	
III. REQUISITOS <ul style="list-style-type: none">• Ser socio activo• Aceptar los derechos y obligaciones establecidos en los reglamentos y estatutos.• Tener apertura una cuenta de ahorro en la Caja.	
IV. FUNCIONES <ul style="list-style-type: none">• Elaboración y Reforma del Estatuto.• Aprobar el Plan Operativo Anual de la Caja de Ahorro y Crédito.• Autorizar la adquisición, enajenación y gravamen de los bienes muebles e inmuebles.• Conocer los Estados Financieros y toda la información sobre el giro de la actividad económica.• Elegir y Remover a los miembros del Consejo de Administración, vigilancia y demás Comités de la Caja de Ahorro y Crédito con justa razón.• Elegir y Relevar de sus funciones al Presidente.• Autorizar la emisión de certificados de aportación.• Acordar la disolución, fusión y afiliación de la Caja de Ahorro y Crédito.• Autorizar la distribución de excedentes conforme lo estipula la Ley de Economía Popular y Solidaria y el Estatuto Interno.• Asumir y cumplir todas las funciones estipuladas en la Ley de Economía Popular y Solidaria, Reglamento General e Interno y los Estatutos.	

Tabla 47*Consejo Administrativo*


MANUAL DE FUNCIONES DE LA CAJA DE AHORRO Y CREDITO “ZAÑE”	
I. IDENTIFICACIÓN	
CARGO	Consejo de Administración
II. DESCRIPCIÓN Se elegirá de entre los socios por la Asamblea General. Dentro de los participantes de la Asamblea General se elegirá al Presidente.	
III. REQUISITOS <ul style="list-style-type: none"> • No tener antecedentes penales y/o policiales. • Demostrar una ética moral y profesional intachable. • Responsable para desarrollar sus actividades con total confidencialidad y parcialidad. • No tener obligaciones vencidas dentro de la caja. 	
IV. FUNCIONES <ul style="list-style-type: none"> • Cumplir y hacer cumplir las Ley de Economía Popular y Solidaria, los Reglamentos y Estatutos de la Caja. • Establecer las normas generales para el funcionamiento interno de la caja bajo el cumplimiento de las leyes. • Exigir al Presidente y todos los empleados que manejen los fondos económicos con precaución. • Nombrar y remover al personal con causa justa. • Aceptar o rechazar las solicitudes de nuevos socios. • Autorizar la transferencia de los certificados de aportación entre socios o a favor de la Caja. • Presentar a la Asamblea General de socios los estados financieros e información relevante para su aprobación. • Elaborar el presupuesto y plan de trabajo de la caja de ahorro y crédito y ponerlo a consideración de la Asamblea General. • Sesionar dos veces al mes, para realizar: informes, planes y actividades en beneficio de la caja. 	

Tabla 48*Consejo de Vigilancia*


MANUAL DE FUNCIONES DE LA CAJA DE AHORRO Y CREDITO “ZAÑE”	
I. IDENTIFICACIÓN	
CARGO	Consejo de Vigilancia
II. DESCRIPCIÓN Es un Organismo fiscalizador y de control de las actividades que se realizan en la Caja, sus miembros son elegidos por los integrantes de la Asamblea General de Socios.	
III. REQUISITOS <ul style="list-style-type: none"> • No tener antecedentes penales y/o policiales. • Demostrar una ética moral y profesional intachable. • Responsable para desarrollar sus actividades con total confidencialidad y parcialidad. • No tener obligaciones vencidas dentro de la caja. 	
IV. FUNCIONES <ul style="list-style-type: none"> • Supervisar todas las inversiones económicas que se realicen a nombre de la Caja e informar a la Asamblea General. • Vigilar y cuidar que la contabilidad de la Caja sea correcta y transparente. • Emitir dictamen sobre los Estados Financieros e información generada de las actividades de la Caja de Ahorro y Crédito. • Dar el visto bueno o vetar con razones suficientes las operaciones, actos, contratos y actividades en que se comprometan los bienes de la Caja. • Resolver en primera instancia los conflictos entre socios y velar por la armonía en la Caja de ahorro y crédito. • Sesionar una vez por semana y revisar los informes de la Caja. • Demás funciones que se encuentren en la Ley, Reglamentos y Estatutos. 	

Tabla 49*Presidente*


MANUAL DE FUNCIONES DE LA CAJA DE AHORRO Y CREDITO “ZAÑE”	
I. IDENTIFICACIÓN	
CARGO	Presidente
II. DESCRIPCIÓN Será nombrado por el Consejo de Administración, el cual tiene que ser parte de la Caja de Ahorro y Crédito, sin embargo, no puede ser parte del Consejo de Administración o de Vigilancia.	
III. REQUISITOS <ul style="list-style-type: none"> • Tener un título universitario en carreras: administrativas, financieras, económicas. • Tener conocimientos en el ámbito legal. • Manejo de Microsoft office avanzado. • Dominio en técnicas de: análisis, negociación y contratación. • No tener antecedentes penales y/o policiales. • Tener experiencia en manejar grupos de 1 a 3 años. 	
IV. FUNCIONES <ul style="list-style-type: none"> • Representante legal, judicial y extrajudicial de la Caja. • Organizar la administración de la Caja. • Cumplir y hacer cumplir las disposiciones legales. • Presentar informes al Consejo Administrativo y de Vigilancia. • Revisar y firmar los Estados Financieros para ser entregados a los Consejos de la Caja y la Asamblea General de socios. • Autorizar y suministrar toda la información que sea solicitada por socios o Entes Reguladores. • Presentar ante el Consejo de Administración los nombres de posibles aspirantes de ocupar puestos de trabajo en la caja. • Firmar los cheques. • Nombrar y aceptar renuncias de los empleados. • Cumplir demás funciones que sean emitidas en la ley, reglamentos, estatutos o entes reguladores. 	

Tabla 50*Comité de Crédito*


MANUAL DE FUNCIONES DE LA CAJA DE AHORRO Y CREDITO “ZAÑE”	
I. IDENTIFICACIÓN	
CARGO	Comité de Créditos
II. DESCRIPCIÓN Planificar, organizar y contribuir a la solvencia y rentabilidad de los productos y servicios financieros otorgados a los socios.	
III. REQUISITOS <ul style="list-style-type: none"> • Tener un título universitario carreras: administrativa, financieras o económicas. • Manejo de microsoft office intermedio. • Tener experiencia en colocación de créditos de 1 a 2 años. • Discreción en el desarrollo de sus actividades. • Ser socio de la caja. • No encontrarse en mora en la caja. • Ser una persona de responsable al desarrollar sus actividades. 	
IV. FUNCIONES <ul style="list-style-type: none"> • Atención e información al socio sobre los requisitos para el acceso al crédito. • Levantar información socio económica de cada socio. • Apertura libretas de ahorro. • Gestionar microcréditos • Hacer seguimiento del microcrédito. • Evaluar la información de los solicitantes al microcrédito. • Vigilar sobre morosidad en el pago de los microcréditos. • Entregar informe sobre la otorgación o negación del mismo. 	

Tabla 51*Asesor Jurídico*



MANUAL DE FUNCIONES DE LA CAJA DE AHORRO Y CREDITO “ZAÑE”	
I. IDENTIFICACIÓN	
CARGO	Asesor Jurídico
II. DESCRIPCIÓN Prestar asesoría legal al Presidente y los diferentes Comités sobre las actividades, contratos e inversiones a realizar a nombre de la caja.	
III. REQUISITOS <ul style="list-style-type: none"> • Tener título universitario en derecho o abogacía. • Conocer la ley de: instituciones financieras, de Economía Popular y Solidaria, entre otras. • Experiencia de 3 a 4 años, en su ámbito profesional. • Actuar con rapidez en la recolección y análisis de información. • Tener dominio en el lenguaje verbal en el ámbito legal y jurídico. • Ser discreto en el desarrollo de sus actividades a favor de la caja. 	
IV. FUNCIONES <ul style="list-style-type: none"> • Elaborar los estatutos y reglamentos de la caja. • Elaborar y firmar contratos en beneficio de la caja conjuntamente con el Presidente. • Revisar adquisiciones de la caja. • Representar y asesorar al Presidente en asuntos legales, demandas o juicios que involucren a la caja de ahorro y crédito. • Evaluar y aprobar informes legales que sean emitidos a su oficina en nombre de la caja. 	

Tabla 52*Cajera/ Contadora*

MANUAL DE FUNCIONES DE LA CAJA DE AHORRO Y CREDITO “ZAÑE”	
I. IDENTIFICACIÓN	
CARGO	Cajera / Contadora
II. DESCRIPCIÓN Responsable de planificar, organizar y supervisar los planes estratégicos a desarrollar en la caja, bajo los diferentes lineamientos establecidos por la ley, reglamentos y estatutos.	
III. REQUISITOS <ul style="list-style-type: none"> • Título universitario en contabilidad y auditoría. • Experiencia de 2 a 3 años en cargos similares. • Tener amplio conocimiento tributario. • Ser discreta en el desarrollo de las funciones en la caja. • Tener cursos sobre: relaciones humanas, atención al cliente, manejo de archivo, cajero. 	
IV. FUNCIONES <ul style="list-style-type: none"> • Registrar todas las actividades económicas – financieras que se han generado por el desarrollo de las actividades. • Llevar el archivo y documentos soporte de los ingresos y egresos de la caja. • Entregar oportunamente los informes sobre las operaciones al Presidente para su revisión. • Responder por faltantes, sobrantes o deficientes transacciones realizadas en el ciclo económico. • Asegurar el cumplimiento y registro de las operaciones conforme lo dictamina la ley y organismos reguladores. • Realizar a tiempo las respectivas declaraciones al SRI. 	

ESTATUTOS DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO ZAÑE

TITULO PRIMERO

GENERALIDADES Y PRINCIPIOS

Artículo 1.- Constitución: Se constituye la entidad denominada: ZAÑE, que se regirá por el Código Orgánico Monetario y Financiero, la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, su Reglamento General y las regulaciones que expida la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Artículo 2.- Domicilio, responsabilidad, duración: El domicilio principal de la entidad denominada ZAÑE: se ubica en la Provincia de Loja, Cantón Loja, en la Parroquia de El Valle en el barrio Nueva Granada. La entidad será de responsabilidad limitada a los aportes de sus socios; la responsabilidad personal de sus socios estará limitada al capital que aporten a la entidad.

La Caja de Ahorro, será de duración de 5 años, sin embargo, podrá liquidarse por voluntad de sus integrantes, inactividad en el Registro Único de Contribuyentes o por resolución de juez competente.

Artículo 3.- Objeto social: La Caja de Ahorro, se forma con aportes económicos de sus socios, en calidad de ahorros, sin que pueda captar fondos de terceros, para el otorgamiento de créditos a sus miembros.

Artículo 4.- Operaciones: Para el cabal cumplimiento de su objeto social principal, la entidad podrá efectuar las siguientes operaciones:

1. Captar ahorros de sus socios.

2. Conceder préstamos a sus socios, dichos prestamos se realizarán a partir del segundo año de fundación y ejercicio de funciones de la caja de ahorros.

Artículo 5.- Principios: La Caja de Ahorro, en el ejercicio de sus actividades, observará los principios constantes en artículo 4 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

TÍTULO SEGUNDO

DE LOS SOCIOS

Artículo 6.- Socios: Son socios de la entidad, las personas naturales legalmente capaces que cumplan con el vínculo común de socios de la Compañía de Transportes Pesados ZAÑE S.A, además de los requisitos y procedimientos específicos de ingreso que constarán en el Reglamento Interno. El ingreso como socio de la entidad, lleva implícita la aceptación

voluntaria de las normas del presente Estatuto y su adhesión a las disposiciones contenidas en el mismo.

La entidad denominada: ZAÑE, no concederá privilegios a ninguno de sus socios, ni aún a pretexto de ser directivo, fundador o benefactor, ni los discriminará por razones de género, edad, etnia, religión o de otra naturaleza.

Artículo 7.- Obligaciones y derechos de los socios: Son obligaciones y derechos de los socios, además de los establecidos en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, su Reglamento General y el Reglamento Interno, los siguientes:

1. Cumplir las disposiciones legales, reglamentarias, el presente Estatuto, los Reglamentos Internos y las disposiciones del órgano de gobierno o directivo.
2. Cumplir fiel y puntualmente con las obligaciones derivadas de las designaciones para cargos directivos y los compromisos económicos contraídos con la entidad.
3. Abstenerse de difundir rumores falsos que pongan en riesgo la integridad e imagen de la entidad o de sus dirigentes.
4. Adquirir los productos y utilizar los servicios que la entidad brinde a sus socios dentro del cumplimiento de su objeto social.
5. Participar en las elecciones del órgano de gobierno o directivo, con derecho a un solo voto, independientemente del número y valor de ahorros que posea.
6. Elegir y ser elegido al órgano de gobierno o directivo.
7. Recibir, en igualdad de condiciones con los demás socios, los servicios y beneficios que otorgue la entidad, de conformidad con la reglamentación que se dicte para el efecto.
8. Requerir informes sobre la gestión de la entidad.
9. No incurrir en competencia desleal, en los términos dispuestos por la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y su Reglamento General.
10. Abstenerse de utilizar a la entidad para evadir o eludir obligaciones tributarias propias o de terceros.
11. Observar las disposiciones legales y estatutarias relacionadas con la prevención de lavado de activos.
12. Los socios se obligan a acudir a la mediación, como mecanismo previo de solución de los conflictos en que fueren parte al interior de la entidad, sea con otros socios o con su órgano de gobierno o directivo.

Artículo 8.- Pérdida de la calidad de socio: La calidad de socio de una caja de ahorro, se pierde por las siguientes causas:

1. Retiro voluntario;

2. Exclusión;
3. Fallecimiento; o,
4. Pérdida de la personalidad jurídica de la entidad.

Artículo 9.- Retiro voluntario: El socio de la entidad podrá solicitar al órgano de gobierno o directivo, en cualquier tiempo, su retiro voluntario. En caso de falta de aceptación o de pronunciamiento por parte de este, la solicitud de retiro voluntario surtirá efecto transcurridos treinta días desde su presentación.

Artículo 10.- Exclusión: Previa instrucción del procedimiento sancionador, iniciado por el órgano de gobierno o directivo, que incluirá la etapa acusatoria, probatoria y de alegatos, que constarán en el Reglamento Interno, y sin perjuicio de las acciones civiles y/o penales que correspondan, la exclusión será resuelta por la Asamblea General, mediante el voto secreto de al menos las dos terceras partes de los asistentes, en los siguientes casos:

1. Incumplimiento o violación de las normas jurídicas que regulan la entidad y su funcionamiento, poniendo en riesgo su solvencia, imagen o integridad social.
2. Incumplimiento reiterado de las obligaciones económicas adquiridas frente a la entidad.
3. Disposición arbitraria de fondos de la entidad.
4. Presentación de denuncias falsas o agresión de palabra u obra en contra de los miembros del órgano de gobierno o directivo, por asuntos relacionados con su gestión.
5. Realizar operaciones ficticias o dolosas que comprometan el buen nombre de la entidad, o servirse de la misma para explotar o engañar a los socios o al público.
6. Ejercer actividades idénticas al objeto social de la entidad, en los términos caracterizados como competencia desleal en la Ley Orgánica la Economía Popular y Solidaria y su Reglamento General.

Artículo 11.- Liquidación de haberes: En caso de pérdida de la calidad de socio, por cualquiera de las causas previstas en el presente Estatuto, la entidad liquidará y entregará los haberes que le correspondan al socio.

La liquidación de haberes incluirá la alícuota a que tenga derecho el socio en los bienes inmuebles adquiridos con las aportaciones de los socios.

Artículo 12.- Fallecimiento: En caso de fallecimiento de un socio, los haberes que le correspondan, por cualquier concepto, serán entregados a sus herederos o legatarios de conformidad con la Ley.

TÍTULO TERCERO

ORGANIZACIÓN Y GOBIERNO

Artículo 13.- Estructura interna: la entidad denominada ZAÑE, tendrá su propia estructura de gobierno, administración y representación, auto control social y rendición de cuentas, la misma que constará en el Reglamento Interno, siendo su máximo órgano de gobierno la Asamblea General de Socios. Su representante legal y secretario su periodo de gestión durará 4 años.

Artículo 14.- Prevención de lavado de activos: La entidad será la responsable de la verificación de la licitud de los fondos provistos y del cumplimiento de las normas relacionadas con la prevención de lavado de activos y financiamiento de delitos, incluida el terrorismo.

CAPÍTULO PRIMERO

DE LA ASAMBLEA GENERAL

Artículo 15.- Asamblea general: La Asamblea General es el máximo órgano de gobierno y sus decisiones obligan a todos los socios y al órgano directivo de la entidad. Para participar en la Asamblea General, los socios deben encontrarse al día en el cumplimiento de sus obligaciones económicas de cualquier naturaleza, adquiridas frente a la entidad o, dentro de los límites de mora permitidos por el Reglamento Interno.

Artículo 16.- Atribuciones y deberes de la asamblea general: Además de las establecidas en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, su Reglamento General y las que constaren en el Reglamento Interno, la Asamblea General, tendrá las siguientes atribuciones:

1. Aprobar y reformar el Estatuto Social y el Reglamento Interno.
2. Elegir a los miembros del órgano de gobierno o directivo.
3. Remover a los miembros del órgano de gobierno o directivo.
4. Aprobar o rechazar los estados financieros y los informes del órgano directivo
5. Autorizar la adquisición, enajenación o gravamen de bienes inmuebles de la entidad, o la contratación de bienes o servicios, cuyos montos le corresponda según el Reglamento Interno.
6. Resolver la liquidación de la entidad.

Artículo 17.- Convocatoria: Las convocatorias para Asambleas Generales, serán efectuadas por el representante legal.

Artículo 18.- Clases y procedimiento de asambleas: Las Asambleas Generales serán ordinarias, extraordinarias e informativas y, lo relativo a su convocatoria, quórum, delegación de asistencia y normas de procedimiento parlamentario, constará en el Reglamento Interno.

CAPÍTULO SEGUNDO

DEL REPRESENTANTE LEGAL

Artículo 19.- Representante legal: Para ser designado representante legal de la Caja de Ahorro, se requiere ser socio de la misma. El representante legal ejercerá la representación judicial y extrajudicial de la entidad; será designado por la Asamblea General de Socios con mayoría simple y sus atribuciones y responsabilidades constarán en el Reglamento Interno.

TÍTULO CUARTO

RÉGIMEN ECONÓMICO

Artículo 20.- Patrimonio: El patrimonio de la Caja de Ahorro, estará integrado por los ahorros de sus socios, cuyos excedentes serán repartidos de acuerdo a lo decidido en la Asamblea General de Socios y su Reglamento Interno; por los bienes muebles e inmuebles que la entidad adquiere para gestionar sus operaciones; y, por las donaciones y subvenciones de las que podría ser objeto.

TÍTULO QUINTO

DE LA LIQUIDACIÓN

Artículo 21.- Liquidación: La entidad se liquidará, por voluntad de sus integrantes, expresada con el voto secreto de las dos terceras partes de los socios, en Asamblea General convocada especialmente para el efecto, por inactividad en el Registro Único de Contribuyentes o por resolución de juez competente, misma que deberá ser comunicada de inmediato a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, por el representante legal y/o el secretario.

TÍTULO SEXTO

DISPOSICIONES GENERALES

Primera. - Se entienden incorporadas al presente Estatuto y forman parte del mismo, las disposiciones del Código Orgánico Monetario y Financiero; de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y de su Reglamento General; las disposiciones dictadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Segunda. - La Caja de Ahorro, tiene la obligación de entregar la información expresamente solicitada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Tercera. - El reglamento interno deberá estar apegado a los principios de la economía popular y solidaria; al Código Orgánico Monetario y Financiero; a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y su Reglamento General; y, a las disposiciones dictadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Toda disposición en contrario será considerada no escrita.

Objetivo 3: Ejecutar el estudio financiero por medio de los indicadores los mismos que permitirán analizar la viabilidad del proyecto.

Este estudio nos permite dar a conocer los requerimientos que se necesitan para la implementación de la caja de ahorro y crédito, tomando en cuenta la vida útil de los recursos, el valor económico de cada uno y la rentabilidad del proyecto.

Inversión

La inversión de la caja de Ahorro y Crédito Zañe se ha determinado por lo recursos a utilizar como lo son:

- Activo fijo
- Activo diferido
- Capital de trabajo

Inversión Activo Fijo

Se compone de los bienes que serán propiedad de la caja de ahorro y crédito Zañe, los cuales son indispensables para el correcto funcionamiento de la caja de ahorro los mismos que son: equipos de computación, muebles y enseres y equipos de oficina.

Muebles y Enseres

Es la movilidad que necesita la caja de ahorro y crédito Zañe para realizar sus operaciones con normalidad.

Tabla 53

Muebles y Enseres

Cantidad	Descripción	P. Unitario	Total
1	Escritorio	150,00	150,00
1	Silla giratoria	100,00	100,00
1	Archivador de madera	100,00	100,00
Total		350,00	350,00

Fuente: Investigación Directa

Equipos de Oficina

Son los equipos oficina que requiere la caja de ahorro y crédito para brindar su servicio a los socios.

Tabla 54*Equipos de oficina*

Cantidad	Descripción	P. Unitario	Total
1	Teléfono	50,00	50,00
Total		50,00	50,00

Fuente: Investigación Directa

Equipos de Computación

La caja de ahorro y crédito Zañe contara con los siguientes equipos de computación los mismos que la ayudaran a brindar un servicio de calidad para sus socios.

Tabla 55*Equipos de computación*

Cantidad	Descripción	P. Unitario	Total
1	Computadora	500,00	500,00
1	Impresora	125,00	125,00
Total		625,00	625,00

Fuente: Investigación Directa.

Tabla 56*Resumen de activo fijo*

Activo Fijo	Valor
Muebles y enseres	350,00
Equipos de oficina	50,00
Equipo de computación	625,00
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	1025,00

Fuente: Investigación Directa

Tabla 57*Proveeduría*

Cantidad	Descripción	P. Unitario	Total
500	Cartolas	0,10	50
600	Papeletas de retiro	0,05	15
Total		0,20	80,00

Fuente: Imprenta Paredez S.A.

Tabla 58*Útiles de oficina*

Cantidad	Descripción	P. Unitario	Total
2	Caja de esferos	5,00	10,00
3	Resma de papel	3,50	10,50
4	Archivadores	3,00	12,00
1	Grapadora	2,50	2,50
3	Grampas	1,00	3,00
1	Perforadora	2,00	2,00
1	Calculadora	15,00	15,00
2	Resaltador	0,60	1,20
Total		32,60	56,20

Fuente: Librería Genesis.

Son todos aquellos recursos de oficina que la caja de ahorro y crédito va a utilizar los cuales se los detalla a continuación.

Suministros de Limpieza

Son todos aquellos suministros de limpieza que se utilizarán dentro de la caja de ahorro para realizar el aseo y dar una buena presentación de la misma, los cuales, tendrán una duración menor a un año.

Tabla 59*Suministros de limpieza*

Cantidad	Descripción	P. Unitario	Total
2	Basurero	5,00	10,00
1	Trapeador	3,00	3,00
1	Escoba	2,50	2,50
1	Recogedor	3,00	3,00
1	Dispensador de toallas	10,00	10,00
2	Desinfectante	5,00	10,00
1	Dispensador de gel antibacterial	8,00	8,00
1	Dispensador de jabón	8,00	8,00
Total		44,50	54,50

Fuente: Bazar Valeria.

Inversión de Activos Diferidos

Son los gastos de constitución como la minuta y los honorarios legales, los permisos de funcionamiento y los gastos de línea telefónica aquellos que serán amortizados para 5 años.

Gastos de Constitución

Son aquellos gastos a los que se tendrán que incurrir para la constitución legal y formal de la caja de ahorros siempre apeándose a lo dictado por la ley.

Tabla 60*Gastos de constitución*

Cantidad	Descripción	P. Unitario	Total
1	Minuta notariada	40,00	40,00
1	Escritura pública	60,00	60,00
Total		100,00	100,00

Fuente: Estudio Jurídico.

Tabla 61*Adecuación de planta*

Descripción	P. Unitario	Total
Adecuación de infraestructura	80,00	80,00
Instalación telefónica	40,00	40,00
Instalación de internet	30,00	30,00
Total	150,00	150,00

Fuente: Investigación Directa

Permiso de Funcionamiento

Son los permisos necesarios que se requieren para el adecuado funcionamiento de un proyecto.

Tabla 62*Permisos*

Descripción	P. Unitario	Total
Documentación para permiso	50,00	50,00
Patente	50,00	50,00
Pago de Bomberos	20,00	20,00
Total	120,00	120,00

Fuente: Información recolectada de internet.

Tabla 63*Total de activos diferidos*

Descripción	P. Unitario	Total
Gastos de constitución	\$ 100,00	\$ 100,00
Adecuación de planta	\$ 150,00	\$ 150,00
Permiso de funcionamiento	\$ 120,00	\$ 120,00
Total	\$ 370,00	\$ 370,00

Fuente: Tabla 60,61 y 62.

Capital de Trabajo

El capital de trabajo está integrado por el capital humano, el mismo, que contará con los conocimientos requeridos y con los valores éticos y morales que exige la institución para brindar un servicio eficaz y eficiente.

La entidad contará con una cajera/contadora la que tendrá una jornada laboral de 15pm a 17pm los días lunes y jueves. Es decir, trabaja 4 horas a la semana con un sueldo al año de 964,21.

Tabla 64

Honorarios de cajera/contadora

Cantidad	Descripción	V. por semana	IVA semanal	P. Mensual	P. Anual
1	Cajera/Contadora	\$ 17,94	\$ 2,15	\$ 80,35	\$ 964,20
Total		\$ 17,94	\$ 2,15	\$ 80,35	\$ 964,20

Fuente: Pagina del Código de Trabajo.

Cabe recalcar que los demás colaboradores que constan en el organigrama no recibirán un sueldo como lo es en el caso de la cajera contadora, ya que, estos colaboradores forman parte de la compañía.

Tabla 65

Servicios básicos

Cantidad	Descripción	V. Mensual	V. Anual
1	Luz eléctrica	5,00	60,00
1	Agua potable	4,00	48,00
1	Teléfono	6,17	74,00
1	Internet	14,00	168,00
Total		29,17	350,00

Fuente: Investigación Directa.

Tabla 66

Resumen de capital de trabajo

Descripción	V. Mensual	V. Anual
Salarios	80,35	964,21
Servicios básicos	49,00	350,00
Proveeduría		80,00
Útiles de oficina		56,20
Útiles de aseo		54,50
Total	129,35	1.504,91

Fuente: Tabla 57,58,59,64 y 65.

Tabla 67*Inversión total del proyecto*

Descripción	Valor
Activos Fijos	
Equipos de computación	625,00
Muebles y enseres	350,00
Equipos de oficina	50,00
Total Activo Fijo	1025,00
Activo Diferidos	
Gastos de constitución y organización	100,00
Gastos de adecuación de planta	150,00
Permisos de funcionamiento	120,00
Total Activo Diferido	370,00
Capital de Trabajo	
Sueldos salarios	964,21
Servicios básicos	350,00
Proveduría	80,00
Útiles de oficina	56,20
Útiles de aseo	54,50
Total Capital de trabajo	1.504,91
Inversión Total	2.899,91

Fuente: Tabla 56,63 y 66.

Depreciación

Es aquel valor que va disminuyendo anualmente o mensualmente de los activos fijos. La depreciación se la realiza mediante el método legal que consiste en dividir el valor inicial del bien para su vida útil de esta manera obtenemos la depreciación anual.

Tabla 68

Depreciación

DEPRECIACION DEL ACTIVO							
Descripción	Valor Del Activo	% Depreciación	Vida Útil	Año1	Año2	Año3	Año4
Equipos de Computación	625	33,33%	3	208,31	208,31	208,38	
Muebles y enseres	350	10%	10	35	35	35	35
Equipos de Oficina	50	10%	10	5	5	5	5
	1.025,00			248,31	248,31	248,38	40

Fuente: Tabla 67

Reinversión de equipos de computación

En el año 3 los equipos de cómputo acaban su vida útil por lo que se procedió a reinvertir y se proyectó en base a la inflación promedio, por ende, se utilizó el valor inicial de las computadoras que es 625, 00 más el promedio de la inflación de 0,12% para los 5 años anteriores.

Tabla 69

Nuevo equipo de cómputo

Reinversión de equipos de computo			
Valor	% Depreciación	Año 4	Año 5
625,75	33,33%	208,56	208,56

Fuente: Tabla 68

Tabla 70

Amortización

Proyecto de amortización	Año 1	Año 2	Año 3	año 4	año 5
Gastos de constitución y organización	\$100,00	\$20,00	\$20,00	\$20,00	\$20,00
Gastos de adecuación de Planta	\$250,00	\$50,00	\$50,00	\$50,00	\$50,00

Fuente: Tabla 67

Financiamiento Interno

Para financiar las actividades de la caja de ahorro y crédito se tomará el aporte inicial el cual será de \$100,00 valor que se lo realizará únicamente cuando el socio haga el ingreso a la institución, valor que será devuelto en la liquidación de la misma.

Ingresos Operacionales

Intereses Ganados

Son los intereses ganados de los créditos a una tasa de intereses del 17% anual y 1,42% mensual tasa que se tomó de referencia a lo suscrito por el Banco Central del Ecuador, valor que se lo utilizará para cubrir las obligaciones de la caja y así se capitalice la caja.

La caja de ahorro y crédito Zañe es una entidad social sin fines de lucro, que se centra en ayudar al desarrollo de los socios de la asociación por lo mismo que se ha visto adecuado dirigirse a los créditos.

Tabla 71

Intereses Ganados

Año	Monto crédito	Interés (17%)	N. de créditos	Intereses ganados
1	\$ 657,00	\$ 62,06	29	\$ 1.799,69
2	\$ 657,00	\$ 62,06	34	\$ 2.109,98
3	\$ 657,00	\$ 62,06	45	\$ 2.792,62
4	\$ 657,00	\$ 62,06	61	\$ 3.785,55
5	\$ 657,00	\$ 62,06	79	\$ 4.902,60

Fuente: Anexos tabla de Amortización Francesa.

Gastos Operacionales

Intereses Causados

El interés que se pagará a los socios por el aporte inicial y el ahorro mensual que ellos realicen será de 0.96% anual, durante los 5 años de funcionamiento de la caja de ahorro y crédito Zañe.

Tabla 72

Interés pagado por el aporte inicial

Año	Ahorro obligatorio	0,96%
1	4200	40,32
2	4400	42,24
3	4700	45,12
4	5100	48,96
5	5400	51,84

Fuente: Tabla 29.

Tabla 73

Intereses pagados por el ahorro obligatorio

Año	Ahorro obligatorio	0,96%
1	\$18.144,00	\$94,35
2	\$22.704,00	\$118,06
3	\$29.892,00	\$155,44
4	\$39.780,00	\$206,86
5	\$51.840,00	\$269,57

Fuente: Obtenido en el anexo.

Tabla 74*Costos*

	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Sueldos salarios \$	964,21	\$ 1.008,47	\$ 1.054,76	\$ 1.103,18	\$ 1.153,81
Servicios básicos \$	350,00	\$ 350,42	\$ 350,84	\$ 351,26	\$ 351,68
Proveeduría \$	80,00	\$ 80,10	\$ 80,19	\$ 80,29	\$ 80,38
Útiles de oficina \$	56,20	\$ 56,27	\$ 56,33	\$ 56,40	\$ 56,47
Útiles de aseo \$	54,50	\$ 54,57	\$ 54,63	\$ 54,70	\$ 54,76
Depreciación \$	248,31	\$ 248,31	\$ 248,38	\$ 40,00	\$ 40,00
Amortización \$	70,00	\$ 70,00	\$ 70,00	\$ 70,00	\$ 70,00

Fuente: Obtenidos de la Tabla 67,68 y 70.

Tabla 75*Estado de pérdidas y ganancias proyectado*

INGRESOS	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Intereses ganados	\$ 1.799,69	\$ 2.109,98	\$ 2.792,62	\$ 3.785,55	\$ 4.902,60
TOTAL DE INGRESOS	\$ 1.799,69	\$ 2.109,98	\$ 2.792,62	\$ 3.785,55	\$ 4.902,60
EGRESOS					
Interés por el aporte inicial	\$ 40,32	\$ 42,24	\$ 45,12	\$ 48,96	\$ 51,84
Interés pagado ahorro	\$ 94,35	\$ 118,06	\$ 155,44	\$ 206,86	\$ 269,57
Interés pagado	\$ 134,67	\$ 160,30	\$ 200,56	\$ 255,82	\$ 321,41
Sueldos salarios	\$ 964,21	\$ 1.008,47	\$ 1.054,76	\$ 1.103,18	\$ 1.153,81
Servicios básicos	\$ 350,00	\$ 350,42	\$ 350,84	\$ 351,26	\$ 351,68
Proveeduría	\$ 80,00	\$ 80,10	\$ 80,19	\$ 80,29	\$ 80,38
Útiles de oficina	\$ 56,20	\$ 56,27	\$ 56,33	\$ 56,40	\$ 56,47
Útiles de aseo	\$ 54,50	\$ 54,57	\$ 54,63	\$ 54,70	\$ 54,76
Depreciación	\$ 248,31	\$ 248,31	\$ 248,38	\$ 40,00	\$ 40,00
Amortización	\$ 70,00	\$ 70,00	\$ 70,00	\$ 70,00	\$ 70,00
GASTOS TOTALES	\$ 1.957,89	\$ 2.028,43	\$ 2.115,69	\$ 2.011,64	\$ 2.128,52
	\$ -158,20	\$ 81,55	\$ 676,93	\$1.773,91	\$ 2.774,08

Fuente: Datos 67,68, 71,72 y 73.

La caja de ahorro para el primer año tiene una pérdida de -158,20 dólares aproximados debido a que al inicio aún no consolidad un ahorro suficiente para otorgar créditos a grandes cantidades que permitan obtener una rentabilidad mayor, ya para el segundo año genera una utilidad de \$81,55 ya que los intereses ganados crecen en una diferencia de 310,29 \$. Para el año 5 la utilidad crece hasta 2.774,08 creciendo en más del doble comparada con el año

Tabla 76*Balance General Proyecta*

Balance General Proyectado					
Activo					
Activo Corriente					
Caja	\$ 160,11	\$ 239,56	\$ 794,75	\$ 1.002,35	\$ 2.562,67
Intereses por cobrar	\$ 1.799,69	\$ 2.109,98	\$ 2.792,62	\$ 3.785,55	\$ 4.902,60
Cartera de Crédito	\$ 19.444,09	\$ 22.704,00	\$ 29.892,00	\$ 39.780,00	\$ 51.840,00
Total de Activos Corriente	\$21.403,89	\$25.053,54	\$33.479,37	\$44.567,90	\$59.305,28
Activo no corriente					
Equipos de Computación	\$ 625,00	\$ 625,00	\$ 625,00	\$ 625,75	\$ 625,75
Muebles y enseres	\$ 350,00	\$ 350,00	\$ 350,00	\$ 350,00	\$ 350,00
Equipos de Oficina	\$ 50,00	\$ 50,00	\$ 50,00	\$ 50,00	\$ 50,00
Depreciación acumulada					
Equipos de Computación	\$ -208,31	\$ -208,31	\$ -208,38	\$ -208,56	\$ -208,56
Muebles y enseres	\$ -35,00	\$ -35,00	\$ -35,00	\$ -35,00	\$ -35,00
Equipos de Oficina	\$ -5,00	\$ -5,00	\$ -5,00	\$ -5,00	\$ -5,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 776,69	\$ 776,69	\$ 776,63	\$ 777,19	\$ 777,19
Otros Activos					
Gastos de constitución	\$ 350,00	\$ 350,00	\$ 350,00	\$ 350,00	\$ 350,00
Amortización Acumulada	\$ -70,00	\$ -70,00	\$ -70,00	\$ -70,00	\$ -70,00
TOTAL OTROS ACTIVOS	\$ 280,00	\$ 280,00	\$ 280,00	\$ 280,00	\$ 280,00
TOTAL ACTIVOS	\$22.460,58	\$26.110,23	\$34.535,99	\$45.625,09	\$60.362,46
PASIVO					
Pasivo Corriente					
Ahorros por pagar	\$ 19.444,09	\$ 22.704,00	\$ 29.892,00	\$ 39.780,00	\$ 51.840,00
Intereses por pagar	\$ 134,67	\$ 160,30	\$ 200,56	\$ 255,82	\$ 321,41
TOTAL PASIVO	\$19.578,76	\$22.864,30	\$30.092,56	\$40.035,82	\$52.161,41
PATRIMONIO					
Aporte de socios	\$ 4.200,00	\$ 4.400,00	\$ 4.700,00	\$ 5.100,00	\$ 5.400,00
Resultados del ejercicio	\$ -158,20	\$ 81,55	\$ 676,93	\$ 1.773,91	\$ 2.774,08
Ajuste	\$ -1.159,98	\$ -1.235,62	\$ -933,49	\$ -1.284,64	\$ 26,97
TOTAL PATRIMONIO	\$ 2.881,82	\$ 3.245,93	\$ 4.443,44	\$ 5.589,27	\$ 8.201,06
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 22.460,58	\$ 26.110,23	\$ 34.535,99	\$ 45.625,09	\$ 60.362,46

Tabla 77*Flujo de Efectivo*

INGRESOS	INVERSIÓN	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	
Intereses ganados		\$ 1.799,69	\$ 2.109,98	\$ 2.792,62	\$ 3.785,55	\$ 4.902,60	
Total de ingresos		\$ 1.799,69	\$ 2.109,98	\$ 2.792,62	\$ 3.785,55	\$ 4.902,60	
EGRESOS							
Interés por el aporte inicial		\$ 40,32	\$ 42,24	\$ 45,12	\$ 48,96	\$ 51,84	
Interés pagado ahorro		\$ 94,35	\$ 118,06	\$ 155,44	\$ 206,86	\$ 269,57	
Interés pagado		\$ 134,67	\$ 160,30	\$ 200,56	\$ 255,82	\$ 321,41	
Sueldos salarios		\$ 964,21	\$ 1.008,47	\$ 1.054,76	\$ 1.103,18	\$ 1.153,81	
Servicios básicos		\$ 350,00	\$ 350,42	\$ 350,84	\$ 351,26	\$ 351,68	
Proveeduría		\$ 80,00	\$ 80,10	\$ 80,19	\$ 80,29	\$ 80,38	
Útiles de oficina		\$ 56,20	\$ 56,27	\$ 56,33	\$ 56,40	\$ 56,47	
Útiles de aseo		\$ 54,50	\$ 54,57	\$ 54,63	\$ 54,70	\$ 54,76	
GASTOS TOTALES		\$ 1.639,58	\$ 1.870,42	\$ 1.997,88	\$ 2.157,46	\$ 2.339,93	
Inversión	\$	-2.899,91					
Nuevo equipo de computo					\$ 625,75		
Valor de rescate activos						\$ -	
FLUJO DEL EFECTIVO OPERACIONAL	\$	-2.899,91	\$ 160,11	\$ 239,56	\$ 794,75	\$ 1.002,35	\$ 2.562,67

Fuente: Datos obtenidos de la tabla 73 y 74.

Evaluación Económica

Costo de Oportunidad

Se realiza el cálculo a través de la fórmula de la TMAR, la misma, que consiste en sumar la tasa referencial pasiva de los depósitos a plazos del **Banco Central** más la inflación y más el producto de la multiplicación de la inflación y tasa referencial.

Datos

TMAR =?

$i = 6,48\%$

$f = 1,94\%$

$$TMAR = i + f + if$$

$$TMAR = 6,48\% + 1,94\% + (1,94\% * 6,48\%)$$

$$TMAR \ 8,55\%$$

Para realizar el cálculo de la tasa de descuento se utiliza la TMAR de 8,55%

Valor Actual Neto Van

El valor actual neto permite traer a valor presente por medio una de una tasa de descuento los flujos de efectivo futuros de la caja de ahorro, que restada la inversión permitirá evaluar si la caja de ahorro se acepta o se rechaza.

$$\text{Tabla 78} \quad VAN = \sum \frac{F_n}{(1+i)^n} - \text{Inversión inicial}$$

Valor Actual Neto.

Año	Flujo neto	8,55%	Valor presente
1	\$ 160,11	\$ 0,92	\$ 147,51
2	\$ 239,56	\$ 0,85	\$ 203,33
3	\$ 794,75	\$ 0,78	\$ 621,43
4	\$ 1.002,35	\$ 0,72	\$ 722,05
5	\$ 2.562,67	\$ 0,66	\$ 1.700,71
Total	\$ 4.759,44		\$ 3.395,02
	Inversión (-)		\$ -2.899,91
	Flujo neto - Inversión		\$ 495,11
	VAN		\$ 495,11

Fuente: Datos obtenidos en la tabla 73 y 77

El proyecto se acepta ya que el valor presente neto es mayor que uno, por lo que los flujos del efectivo de la caja de ahorro cubren la inversión inicial y además de ello genera un flujo adicional de \$4.759,44.

Tasa Interna de Retorno

La tasa interna de retorno mide la ganancia que se obtiene en términos porcentuales y es importante porque permite comparar con la tasa pasiva de los bancos.

$$\text{TIR} = \text{Tasa menor} + (\text{diferencia de tasas}) \left(\frac{\text{VAN menor}}{\text{VAN menor} - \text{VAN mayor}} \right)$$

$$\text{TIR} = 0,1250 + (0,1350 - 0,125) \left(\frac{103,77}{103,77 - (-5,77)} \right)$$

$$\text{TIR} = 0,1250 + 0,01 * 103,77 / 109,54$$

$$\text{TIR} = 0,1345 * 100$$

$$\text{TIR} = 13,45\%$$

Tabla 79

Tasa Interna de Retorno

Año	Flujo neto	Factor de actualización	VAN menor	Factor de actualización	VAN mayor
		12,50%		13,50%	
1	\$160,11	0,8889	\$142,32	0,8811	\$141,07
2	\$239,56	0,7901	\$189,28	0,7763	\$185,96
3	\$794,75	0,7023	\$558,18	0,6839	\$543,55
4	\$1.002,35	0,6243	\$625,76	0,6026	\$604,00
5	\$2.562,67	0,5549	\$1.422,10	0,5309	\$1.360,55
Total			\$2.937,64		\$2.835,13
Inversión			\$-2.899,91		\$-2.899,91
Total			\$37,73		\$-64,78

Fuente: Datos obtenidos de la tabla 77.

La TIR es la tasa de rendimiento en donde el VAN es igual cero, es decir, que por encima de esta tasa o similar se debe rechazar el proyecto. Por otro lado, si se compara con la tasa TEMAR 8,55% y la TIR se observa un margen de diferencia de 5,24 puntos porcentuales, por lo tanto, el proyecto es rentable.

Relación Beneficio Costo

La relación costo beneficio permite identificar cuánto gana la caja de ahorro por cada dólar invertido. Para calcularlo se necesita traer a valor presente mediante la tasa TMAR los costos y gastos.

Tabla 80*Relación Beneficio Costo*

Año	Costo Original	Factor	Costo valor presente	Ingreso original	factor	Ingreso valor presente
		8,55%			8,55%	
1	\$1.957,89	0,9213	\$1.803,75	\$1.799,69	0,9213	\$1.658,00
2	\$2.028,43	0,8487	\$1.721,61	\$2.109,98	0,8487	\$1.790,83
3	\$2.115,69	0,7819	\$1.654,30	\$2.792,62	0,7819	\$2.183,61
4	\$2.011,64	0,7204	\$1.449,10	\$3.785,55	0,7204	\$2.726,96
5	\$2.128,52	0,6636	\$1.412,59	\$4.902,60	0,6636	\$3.253,59
Total	\$10.242,18		\$8.041,35	\$15.390,45		\$11.612,99

Fuente: Obtenido en la Tabla 77.

$$RBC = \frac{\sum \text{Ingresos a valor presente}}{\sum \text{Costos a valor presente}}$$

$$RBC = 11,527,10 / 8.302,58$$

$$RBC = 1,39-1$$

$$RBC = 0,39$$

Los ingresos son mayores a los costos por lo que la relación costo beneficio es mayor a uno, específicamente es de 1,39, por lo tanto, por cada dólar que la empresa invierte gana 0,39 ctvs.

Periodo de recuperación del capital

Permite determinar en qué tiempo se recupera la inversión inicial realizada, para ello, se utiliza el flujo neto del efectivo.

Tabla 81*Recuperación de Capital*

año	Inversión	Flujo neto	Flujo neto acumulado
0	\$-2.899,91		
1		\$160,11	\$160,11
2		\$239,56	\$399,67
3		\$794,75	\$1.194,42
4		\$1.002,35	\$2.196,77
5		\$2.562,67	\$4.759,44

Fuente: Obtenido en la Tabla 77.

$$PRC = \text{Año que se supera la inversión} + \left(\frac{\text{Inversión} - \sum \text{Primeros Flujos}}{\text{Flujo neto del año que supera la inversión}} \right)$$

$$PRC = 4 + (2899,91 - 4960,91) / 2930,15$$

$$PRC = 4 + (-2061,00 / 2930,15)$$

$$PRC = 4,30$$

$$PRC = 4,30 - 4 = 0,30 \quad 4 \text{ Años}$$

$$PRC = 0,28 * 12 = 3,36 \quad 3 \text{ meses}$$

$$PRC = 0,36 * 30 = 18 \quad 18 \text{ días}$$

La inversión de \$2.899,91 se recupera en 4 años, 3 meses y 18 días, por lo tanto, se recupera la inversión antes de los 5 años, siendo un punto a favor para el proyecto de la caja de ahorro.

7. Discusión

Las cajas de ahorro y crédito son instituciones financieras sin fines de lucro, creadas con el fin de brindar un servicio financiero a sus asociados, además les ofrecen oportunidades de crecimiento económico, para que pueden solventar las necesidades de inversión y obtener rendimientos provenientes de las actividades cuyos factores productivos son financiados con los fondos de los depósitos de sus integrantes. Dentro de este contexto se afirma que las cajas son creadas voluntariamente y de forma exclusiva buscan el bienestar socioeconómico de los socios integrantes.

En el trabajo realizado por Sarmiento (2019), titulado “Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro, destinada a la asociación de productores agropecuarios Reina del Cisne del cantón Olmedo” indica que sus integrantes se dedican al cultivo de maní, maíz y café. De acuerdo a los resultados realizadas por el autor, los socios solicitan créditos productivos para el desarrollo de sus cultivos en cambio en el presente proyecto denominado “Propuesta para la implementación de una caja de ahorro y crédito para los socios de la compañía de transporte pesado Zañe en la ciudad de Loja” los socios se dedican a brindar el servicio de transporte pesado a la ciudadanía en general, por ende, los créditos se destinarán para el mantenimiento de sus unidades.

La propuesta de implementar la caja de ahorro y crédito Zañe, obtuvo una aceptación del 100% de sus socios, similar a la aceptación del proyecto de creación de la caja para la asociación de productores agropecuarios Reina del Cisne.

En el estudio técnico se encuentra una similitud referente a la ubicación por lo que la caja de ahorro “Reina del Cisne” estará ubicada en las instalaciones de la Asociación de Productores Agropecuarios “Reina del Cisne” ubicada en la vía Panamericana a la Costa, sector el Laurel, Cantón Olmedo de la Provincia de Loja y la caja de ahorro y crédito Zañe también se ubicará en las instalaciones de la compañía donde realizan sus actividades los socios.

En lo que respecta al estudio financiero de la caja de la asociación agropecuaria, se requiere una inversión inicial mínima de \$2.680,00, resultando en un VAN positivo de \$4.503,95, y una TIR de 38%, por lo tanto, el proyecto es aceptado; En el estudio que nos compete es decir en la caja de ahorro Zañe, la inversión mínima requerida fue del de \$2.899,91, con un VAN de 593,43 concluyendo así que el proyecto es aceptable, por lo que el VAN recupera la inversión y adicional a ello obtiene una ganancia.

Por otro lado, la relación beneficio costo de la caja de ahorro agropecuaria es de 1.44, es decir, que por cada dólar invertido se va a obtener 44 centavos de rentabilidad, mientras que el presente estudio arrojó un valor de beneficio equivalente 1,39 concluyéndose una diferencia mínima entre los dos proyectos.

Finalmente, en el proyecto estudiado se obtuvo un VAN de \$593,43, una TIR de 13% que supera a la TMAR, así mismo, la relación beneficio costo es de 1,39, por lo tanto, por cada dólar que la institución invierte, gana 39 centavos.

Por lo tanto, la pertinencia de la creación de la caja de ahorro y crédito Zañe es válida, porque cumplirá un papel muy importante en la economía de sus asociados, solventando las necesidades de financiamiento urgentes a un costo financiero menor que el que podían obtener de otras instituciones financieras, facilitando el normal desempeño de sus actividades productivas que le permiten su función en el desarrollo económico, fomentando la cultura del ahorro y a la vez el otorgamiento de créditos que facilitarán el desarrollo de las actividades de sus socios.

8. Conclusiones

El estudio de mercado evidencia total aceptación por parte de los socios para la creación de la caja de ahorro, puesto que ellos consideran que las tasas activas de los bancos son demasiado altas. Además, los trámites burocráticos hacen que los tiempos para otorgar un crédito sean muy extensos. Por lo tanto, los 42 integrantes de la compañía manifiestan que la creación de la caja permitirá acceder a créditos de una manera rápida y oportuna.

La caja de ahorro iniciará con una capacidad instalada del 70% porque el aporte de los socios al inicio es mínimo por lo tanto no abastece a toda la demanda, pero conforme va creciendo los socios y la cuota mensual se llega a cubrir el 100% de la demanda, prueba de ello es que a partir del cuarto año se cubre la totalidad de los 54 créditos demandados con un ahorro mensual de \$65,00.

El estudio financiero evidencia que los flujos del efectivo crecen a una tasa de crecimiento promedio de 328%, lo que posibilita tener una tasa de rentabilidad del 13%, que comparándola con la TMAR (8,55%) o tasa requerida por los accionistas, se considera una tasa aceptable para el proyecto, además el VAN refleja un valor positivo de \$495,11, demostrando la factibilidad del proyecto en función de la rentabilidad, constituyendo un aporte adicional a los ingresos de la compañía.

9. Recomendaciones

A los directivos de la caja de ahorro y crédito Zañe:

- Implementar una página web a fin de brindar información oportuna, que les permita a los socios conocer todos los servicios que oferta la caja de ahorro y crédito y con ello brindar un servicio de calidad que logre satisfacer las expectativas de los socios.
- Congelar el aporte mensual de los socios de la caja ahorro y crédito a partir del quinto año, en vista de que se cuenta con los recursos financieros necesarios para cubrir la demanda de créditos solicitados.

Al gerente de la caja de ahorro y crédito Zañe decidir sobre las mejores alternativas de inversión para los fondos de la caja en función de mejorar su rentabilidad en beneficio de los socios.

- Invertir una parte de los ingresos obtenidos en la caja de ahorro en actividades propias de la compañía, de tal forma que garanticen el crecimiento de la misma, y otra pequeña parte en la propia caja de ahorro para asegurar su sostenibilidad financiera a largo plazo.

10. Bibliografía

- Asamblea Nacional del Ecuador. (10 de Mayo de 2018). *Ley orgánica de economía popular y solidaria del sistema financiero*. Registro oficial 444. <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a>
- Baca, G. (2016). *Evaluación de proyectos*. McGrawHill Educación.
- Briceño, P. L. (2016). *Apuntes de finanzas operativas*. editorial.
- Brito, C. E.-G. (2018). *El proyecto de inversión como estrategia gerencial*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.
- Brume, M. (2019). *Eestructura Interna*. Institución Universitaria Itsa.
- Cuevas, L. A. (2018). *Evaluación financiera de los proyectos de Inversión, su importancia y conceptos clave*. Pag Gramo
- Garrido , S., & Cuadrado, M. (2021). *Fundamentos de gestión de empresas*. Centro de Estudios Ramon Areces SA.
- Gobierno electrónico . (2021). *Inscripción del Registro Único de Contribuyente (RUC) para persona jurídica pública (sector público y empresas públicas)*. <https://gobecforms.gobiernoelectronico.gob.ec/sri/tramites/inscripcion-registro-unico-contribuyente-ruc-persona-juridica-publica-sector-publico-empresas-publicas>
- Junta de Reulación Monetaria y Financiera. (2018). *Código Organico de Reulación Monetaria y Financiera*. Reistro oficial del Ecuador N. 436. <https://www.finanzas.gob.ec/norma-para-la-constitucion-y-catastro-de-cajas-y-bancos-comunales-y-cajas-de-ahorro/>
- Jurado, R., Revelo, R., Rodriguez, P., Salvador, L., Haro, E., & Mata, A. (2017). *Fundamentos de Economía*. Colección Empresarial.
- López, M. (2017). *Evaluacion de proyectos para ingenieros*. Ecoe Ediciones.
- Morales, J., Morales, A., & Adam, J. (2017). *Proyectos de inversión*. McGraw-Hill Educación.
- Mosquera, J. (05 de Julio de 2021). *Mercapital casa de valores*. <https://www.mercapital.ec/es/blog/11-tipos-de-inversiones-accesibles-en-ecuador/>

- Municipio de Loja. (2022). *Certificado de Viabilidad* .
<https://www.loja.gob.ec/contenido/certificado-de-viabilidad>
- Municipio de Loja . (2022). *Patente Municipal*. <https://www.loja.gob.ec/contenido/patente-municipal>
- Municipio de Loja . (2022). *Trámites* . <https://www.loja.gob.ec/category/servicios/tramites>
- Mutualista Pichincha. (2021). *Mutualista Pichincha*.
<https://www.mutualistapichincha.com/cajas-de-ahorro>
- Ortiz, H. (2018). *Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera* .
 Universiad externa de Colombia .
- Ratner, G. (07 de 2021). *Tecniatura de Gestión Universitaria*.
<https://feptgu.eco.catedras.unc.edu.ar/unidad-2/estudios-de-prefactibilidad/el-estudio-organizacional-administrativo-legal/>
- Rodríguez, F. (2018). *Formulación y evaluación de proyectos de inversión*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Romero, B. (31 de Agosto de 2016). *Tus Finanzas*. <https://tusfinanzas.ec/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuadoriano/>
- Salvador, L. P. (2017). *Diseño y evaluación de proyectos de inversión*.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria . (2021). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. https://www.seps.gob.ec/servicios-en-linea?registro_directivos_cajas_banco_comunales_cajas_ahorro
- Universidad Hemisferios. (23 de Junio de 2020). *Uuniversidad Hemisferios*.
<https://www.uhemisferios.edu.ec/blog/alumni/constitucion-de-una-empresa/>
- Universidad Tecnica Particular de Loja. (2021). *Universidad Técnica Particular de Loja*.
https://procuraduria.utpl.edu.ec/Paginas/asc_dpole/societario.aspx
- Valinotti, F. (2018). *Tipos Societarios y Tributarios* . Berkemeyer.
- Vivallo, P. (2018). *Formulación y evaluación de proyectos manual para estudiantes*.
 Universidad Nacional de Ingeniería.

Vivallo, P. (2018). *Formulación y evaluación de proyectos manual para estudiantes*.
Universidad Nacional de Ingeniería

11. Anexos

Anexo 1 Formato encuesta aplicadas

FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE INGENIERÍA EN BANCA Y FINANZAS



ENCUESTA DIRIGIDA A LOS SOCIOS DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO ZAÑE S.A.

Como estudiante de la Universidad Nacional de Loja, del décimo ciclo de la carrera de Banca y Finanzas, estoy realizando la presente encuesta con la finalidad de obtener datos e información que me permitan determinar el grado de aceptación para la **Propuesta para la implementación de una Caja de Ahorro para los socios de la compañía de transporte pesado Zañe S.A. de la ciudad de Loja**, por lo cual, pido de la manera más comedida y respetuosa, se digne a contestar las siguientes preguntas. *La información obtenida será utilizada para fines académicos.*

1. Edad

De 20 a 35 años ()

De 36 a 50 años ()

De 51 a 65 años ()

De 66 a 80 años ()

2. ¿Cuál es el monto de sus ingresos mensuales?

De \$280 a \$460 ()

De \$461 a \$640 ()

De \$641 a \$820 ()

De \$821 a \$1000 ()

3. ¿Cuál es el monto de sus egresos mensuales?

a. De \$151 a \$200 ()

b. De \$201 a \$300 ()

c. De \$301 a \$400 ()

d. De \$401 a \$500 ()

4. ¿Qué documentos le solicitaron para abrir una cuenta bancaria?

.....

5. ¿Usted apertura su cuenta en la institución financiera de forma presencial o virtual?

.....

6. ¿Cuánto es el ahorro mensual que usted realiza?

a. De \$10 a \$30 ()

b. De \$31 a \$50 ()

c. De \$51 a \$70 ()

d. De \$71 a \$90 ()

e. De \$91 o Más ()

f. No ahorro ()

7. ¿Usted tiene una cuenta de ahorros activa en alguna institución financiera?

SI ()

NO()

En caso de que su respuesta sea NO pasar a la pregunta 8.

8. ¿En qué institución financiera usted tiene una cuenta activa?

.....

9. ¿Ha solicitado algún crédito en la entidad financiera de la cual usted es socio o cliente?

SI ()

NO()

10. Marque con una X que documentos le solicitaron para acceder a un crédito

- a. Rol de pagos ()
- b. Garantías ()
- c. Historial crediticio ()

11. ¿A qué tipo de crédito a accedido?

.....

12. ¿Cuál es el monto que ha solicitado?

- a. \$1000 a \$2600 ()
- b. \$2601 a \$4200 ()
- c. \$4201 a \$5800 ()
- d. \$5801 a \$7400 ()
- e. \$7401 a \$9000 ()

13. ¿A qué tasa de interés usted ha solicitado un crédito?

- a. 12% ()
- b. 14% ()
- c. 20% ()
- d. 24% ()

14. ¿Usted cree conveniente crear una caja de ahorros y crédito en la compañía de transporte pesado Zañe S.A.?

SI ()

NO()

15. ¿Estaría dispuesto a ser socio de la caja de ahorros, si ésta se implementara en la compañía?

SI ()

NO()

Si su respuesta es **Si**, continúe con las preguntas

Si su respuesta es **No**, agradecemos su tiempo por la ayuda brindada.

16. ¿Cuánto estaría dispuesto a aportar como cuota inicial para la caja de ahorros?

- a. De \$71 a \$80 ()
- b. De \$81 a \$90 ()
- c. De \$91 a \$100 ()
- d. De \$101 a \$110 ()
- e. De \$111 a \$120 ()

17. ¿Cuánto estaría dispuesto a aportar mensualmente en la caja de ahorros?

- a. De \$21 a \$25 ()
- b. De \$26 a \$30 ()
- c. De \$31 a \$35 ()
- d. De \$36 a \$40 ()
- e. De \$41 a \$45 ()

18. ¿Solicitaría un crédito en la caja de ahorros?

SI ()

NO ()

19. ¿Cuál sería el monto del crédito que usted solicitaría?

- a. De \$100 a \$300 ()
- b. De \$301 a \$500 ()
- c. De \$501 a \$700 ()
- d. De \$701 a \$900 ()
- e. De \$901 o Más ()

20. ¿En caso de que realice crédito en la Caja de Ahorro, para qué tiempo lo solicitaría?

1 mes () 3 mes () 6 meses () 9 meses () 12 meses ()

21. ¿Si opta por un crédito en la Caja de Ahorro, cómo le gustaría realizar los pagos?

Semanal () Quincenal () Mensual ()

22. ¿Cuál es la tasa de interés que usted estaría dispuesto a pagar, al solicitar un crédito en la caja de ahorros?

a) 16,30% ()

b) 17% ()

c) 18% ()

d) 19 % ()

23. ¿Qué tabla de amortización autorizada por el Banco Central utilizaría para su crédito?

a. Alemana ()

b. Francesa ()

24. ¿Mediante qué medio le gustaría recibir información acerca de la caja de ahorros?

Twitter () Periódico ()

Página Web () Facebook ()

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Johana Yadira Arrobo Ajila 0990993435 jhoana.arrobo@unl.edu.ec

Anexo 2 Tabla de amortización francesa

Tabla De Amortización Francesa				
Dividendo	Interés	Amortización	Saldo De Capital	Saldo Capital
				657,00
59,92	9,31	50,61		606,39
59,92	8,59	51,33		555,05
59,92	7,86	52,06		503,00
59,92	7,13	52,80		450,20
59,92	6,38	53,54		396,66
59,92	5,62	54,30		342,36
59,92	4,85	55,07		287,28
59,92	4,07	55,85		231,43
59,92	3,28	56,64		174,79
59,92	2,48	57,45		117,34
59,92	1,66	58,26		59,08
59,92	0,84	59,08		0,00
	62,06			

Anexo 3 Intereses de ahorro por año,

AHORRO AÑO 1						
Mes	Ahorro	Socios	Monto Mensual	Monto Acumulado	% Interés	Interés Causado
1	36,00	42	1512	1512	0,08%	1,21
2	36,00	42	1512	3024	0,08%	2,42
3	36,00	42	1512	4536	0,08%	3,63
4	36,00	42	1512	6048	0,08%	4,84
5	36,00	42	1512	7560	0,08%	6,05
6	36,00	42	1512	9072	0,08%	7,26
7	36,00	42	1512	10584	0,08%	8,47
8	36,00	42	1512	12096	0,08%	9,68
9	36,00	42	1512	13608	0,08%	10,89
10	36,00	42	1512	15120	0,08%	12,10
11	36,00	42	1512	16632	0,08%	13,31
12	36,00	42	1512	18144	0,08%	14,52
						94,35

AHORRO DEL AÑO 2						
Mes	Ahorro	Socios	Monto Mensual	Monto Acumulado	% Interés	Interés Causado
1	43,00	44	1892	1892	0,08%	1,51
2	43,00	44	1892	3784	0,08%	3,03
3	43,00	44	1892	5676	0,08%	4,54
4	43,00	44	1892	7568	0,08%	6,05
5	43,00	44	1892	9460	0,08%	7,57
6	43,00	44	1892	11352	0,08%	9,08
7	43,00	44	1892	13244	0,08%	10,60
8	43,00	44	1892	15136	0,08%	12,11
9	43,00	44	1892	17028	0,08%	13,62
10	43,00	44	1892	18920	0,08%	15,14
11	43,00	44	1892	20812	0,08%	16,65
12	43,00	44	1892	22704	0,08%	18,16
						118,06

AHORRO DEL AÑO 3						
Mes	Ahorro	Socios	Monto Mensual	Monto Acumulado	% Interés	Interés Causado
1	53,00	47	2491	2491	0,08%	1,99
2	53,00	47	2491	4982	0,08%	3,99
3	53,00	47	2491	7473	0,08%	5,98
4	53,00	47	2491	9964	0,08%	7,97
5	53,00	47	2491	12455	0,08%	9,96
6	53,00	47	2491	14946	0,08%	11,96
7	53,00	47	2491	17437	0,08%	13,95
8	53,00	47	2491	19928	0,08%	15,94
9	53,00	47	2491	22419	0,08%	17,94
10	53,00	47	2491	24910	0,08%	19,93
11	53,00	47	2491	27401	0,08%	21,92
12	53,00	47	2491	29892	0,08%	23,91
						155,44

AHORRO DEL AÑO 4						
Mes	Ahorro	Socios	Monto Mensual	Monto Acumulado	% Interés	Interés Causado
1	65,00	51	3315	3.315,00	0,08%	2,65
2	65,00	51	3315	6.630,00	0,08%	5,30
3	65,00	51	3315	9.945,00	0,08%	7,96
4	65,00	51	3315	13.260,00	0,08%	10,61
5	65,00	51	3315	16.575,00	0,08%	13,26
6	65,00	51	3315	19.890,00	0,08%	15,91
7	65,00	51	3315	23.205,00	0,08%	18,56
8	65,00	51	3315	26.520,00	0,08%	21,22
9	65,00	51	3315	29.835,00	0,08%	23,87
10	65,00	51	3315	33.150,00	0,08%	26,52
11	65,00	51	3315	36.465,00	0,08%	29,17
12	65,00	51	3315	39.780,00	0,08%	31,82
						206,86

AHORRO DEL AÑO 5						
Mes	Ahorro	Socios	Monto Mensual	Monto Acumulado	% Interés	Interés Causado
1	80,00	54	4320	4.320,00	0,08%	3,46
2	80,00	54	4320	8.640,00	0,08%	6,91
3	80,00	54	4320	12.960,00	0,08%	10,37
4	80,00	54	4320	17.280,00	0,08%	13,82
5	80,00	54	4320	21.600,00	0,08%	17,28
6	80,00	54	4320	25.920,00	0,08%	20,74
7	80,00	54	4320	30.240,00	0,08%	24,19
8	80,00	54	4320	34.560,00	0,08%	27,65
9	80,00	54	4320	38.880,00	0,08%	31,10
10	80,00	54	4320	43.200,00	0,08%	34,56
11	80,00	54	4320	47.520,00	0,08%	38,02
12	80,00	54	4320	51.840,00	0,08%	41,47
						269,57

Anexo 4 Proforma de Útiles de Aseo

Cantidad	Descripción	Precio Unitario	Total
2	Basurero	5,00	10,00
1	Trapeador	3,00	3,00
1	Escoba	2,50	2,50
1	Recogedor	3,00	3,00
1	Dispensador de toallas	10,00	10,00
2	Desinfectante	5,00	10,00
1	Dispensador de Gel antibacterial	8,00	8,00
1	Dispensador de Jabón	8,00	8,00
	SUBTOTAL 12%		48,66
	I.V.A. 12%		5,84
	TOTAL		54,50

Anexo 5 Proforma Útiles de Oficina

Librería Genesis

Gloria Ramírez Vega

Transacción: Proforma

Comprobante: 00000011

Proveedor: Consumidor Final

Dirección:

Email:

Huaquillas, Guayas e Imbabura

Ruc: 0706485452001

Teléfono: 072510524

2021/12/05

Gloria Ramírez Vega

Registrado el: 2021/12/05

Ingresado por: Gloria Ramírez.

Ruc:9999999999

Teléfono:

Cantidad	Descripción	V.Uitario	V.Total
2	Caja de esferos	5,00	10,00
3	Resma de papel	3,50	10,50
4	Archivadores	3,00	12,00
1	Grapadora	2,50	2,50
3	Grampas	1,00	3,00
1	Perforadora	2,00	2,00
1	Calculadora	15,00	15,00
2	Resaltador	0,60	1,20
		SUBTOTAL 12%	50,18
		I.V.A. 12%	6,02
		TOTAL	56,20

Detalle de PAGO:

OBSERVACIONES:

Anexo 6 Proforma proveeduría



Imprenta Paredes Arrobo
Lucy Armijos Arrobo
Ruc: 1103210603001
Dirección: Loja, Sucre y Azuay
Teléfono: 0997456386
Loja -Ecuador

Nombre: Johana Arrobo

Ciudad: Loja

RUC/CIA: 0706453958


Fecha: 10/12/2021

Dirección: Loja

Email: jhoana.arrobo@unl.edu.ec

Descripción	Cantidad	PVP.	Total
Cartolas	500	0,10	50,00
Papeletas de retiro	300	0,05	15,00
Papeletas de deposito	300	0,05	15,00
SUBTOTAL			
SUBTOTAL 12%			
I.V.A. 12%			
TOTAL			

Anexo 7 Proforma equipo de computación y equipo de oficina



Número de Cédula: 070043393
 Dirección: Loja
 Teléfono: 0990993435

Vendedor: MONEDA
 Número Proforma: 08589

PONEMOS A SU CONSIDERACIÓN LA SIGUIENTE PROFORMA
CARACTERÍSTICAS

	P. UNITARIO	P. TOTAL
1 Computadora core i3 8va generacion	440,00	440,00
1 Impresora Epson L2210	110,00	110,00
1 Telefono de escritorio	44,00	44,00
SUBTOTAL		594,00
12% IVA		81,00
TOTAL		675,00

Anexo 8 Encuestas aplicadas

FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE INGENIERÍA EN BANCA Y FINANZAS



Universidad
Nacional
de Loja

ENCUESTA DIRIGIDA A LOS SOCIOS DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO ZAÑE S.A.

Como estudiante de la Universidad Nacional de Loja, del décimo ciclo de la carrera de Banca y Finanzas, estoy realizando la presente encuesta con la finalidad de obtener datos e información que me permitan determinar el grado de aceptación para la **Propuesta para la implementación de una Caja de Ahorro para los socios de la compañía de transporte pesado Zañe S.A. de la ciudad de Loja**, por lo cual, pido de la manera más comedida y respetuosa, se digne a contestar las siguientes preguntas. *La información obtenida será utilizada para fines académicos.*

1. Edad

De 20 a 35 años ()

De 36 a 50 años ()

De 51 a 65 años ()

De 66 a 80 años ()

2. ¿Cuál es el monto de sus ingresos mensuales?

De \$280 a \$460 ()

De \$461 a \$640 ()

De \$641 a \$820 ()

De \$821 a \$1000 ()

3. ¿Cuál es el monto de sus egresos mensuales?

a. De \$151 a \$200 ()

b. De \$201 a \$300 ()

- c. De \$301 a \$400 ()
- d. De \$401 a \$500 (x)

4. ¿Qué documentos le solicitaron para abrir una cuenta bancaria?

Cedula, certificado de votación, planillo de servicios básicos, depósitos

5. ¿Usted apertura su cuenta en la institución financiera de forma presencial o virtual?

Presencial

6. ¿Cuánto es el ahorro mensual que usted realiza?

- a. De \$10 a \$30 ()
- b. De \$31 a \$50 ()
- c. De \$51 a \$70 ()
- d. De \$71 a \$90 ()
- e. De \$91 o Más (x)
- f. No ahorro ()

7. ¿Usted tiene una cuenta de ahorros activa en alguna institución financiera?

SI (x) NO ()

En caso de que su respuesta sea NO pasar a la pregunta 8.

8. ¿En qué institución financiera usted tiene una cuenta activa?

Banco de Leja

9. ¿Ha solicitado algún crédito en la entidad financiera de la cual usted es socio o cliente?

SI (x) NO ()

10. Marque con una X que documentos le solicitaron para acceder a un crédito

- a. Rol de pagos (x)

b. Garantías ()

c. Historial crediticio ()

11. ¿A qué tipo de crédito se accedió?

Microcrédito

12. ¿Cuál es el monto que ha solicitado?

a. \$1000 a \$2600 ()

b. \$2601 a \$4200 ()

c. \$4201 a \$5800 ()

d. \$5801 a \$7400 ()

e. \$7401 a \$9000 ()

13. ¿A qué tasa de interés usted ha solicitado un crédito?

a. 12% ()

b. 14% ()

c. 20% ()

d. 24% ()

14. ¿Usted cree conveniente crear una caja de ahorros y crédito en la compañía de transporte pesado Zañe S.A.?

SI ()

NO ()

15. ¿Estaría dispuesto a ser socio de la caja de ahorros, si ésta se implementara en la compañía?

SI ()

NO ()

Si su respuesta es **Si**, continúe con las preguntas

Si su respuesta es **No**, agradecemos su tiempo por la ayuda brindada.

16. ¿Cuánto estaría dispuesto a aportar como cuota inicial para la caja de ahorros?

a. De \$71 a \$80 ()

a. De \$71 a \$80 ()

b. De \$81 a \$90 ()

c. De \$91 a \$100 ()

d. De \$101 a \$110 (x)

e. De \$111 a \$120 ()

17. ¿Cuánto estaría dispuesto a aportar mensualmente en la caja de ahorros?

a. De \$21 a \$25 ()

b. De \$26 a \$30 ()

c. De \$31 a \$35 ()

d. De \$36 a \$40 (x)

e. De \$41 a \$45 ()

18. ¿Solicitaría un crédito en la caja de ahorros?

SI (x)

NO ()

19. ¿Cual sería el monto del crédito que usted solicitaría?

a. De \$100 a \$300 ()

b. De \$301 a \$500 ()

c. De \$501 a \$700 ()

d. De \$701 a \$900 ()

e. De \$901 o Más (x)

20. ¿En caso de que realice crédito en la Caja de Ahorro, para qué tiempo lo solicitaría?

1 mes () 3 mes () 6 meses () 9 meses () 12 meses (x)

21. ¿Si opta por un crédito en la Caja de Ahorro, como le gustaría realizar los pagos?

Semanal () Quincenal () Mensual (x)

22. ¿Cuál es la tasa de interés que usted estaría dispuesto a pagar, al solicitar un crédito en la caja de ahorros?

- a) 16,30% ()
- b) 17% (x)
- c) 18% ()
- d) 19% ()

23. ¿Qué tabla de amortización autorizada por el Banco Central utilizaría para su crédito?

- a. Alemana ()
- b. Francesa (x)

24. ¿Mediante qué medio le gustaría recibir información acerca de la caja de ahorros?

- 1. Email
- Twitter ()
- Periódico ()
- De 20 a 35 años (x)
- Página Web ()
- Facebook (x)
- De 36 a 50 años ()

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Johana Yadira Arrobo Ajila 0990993435 jhoana.arrobo@unl.edu.ec

2. ¿Cuál es el monto de sus ingresos mensuales?

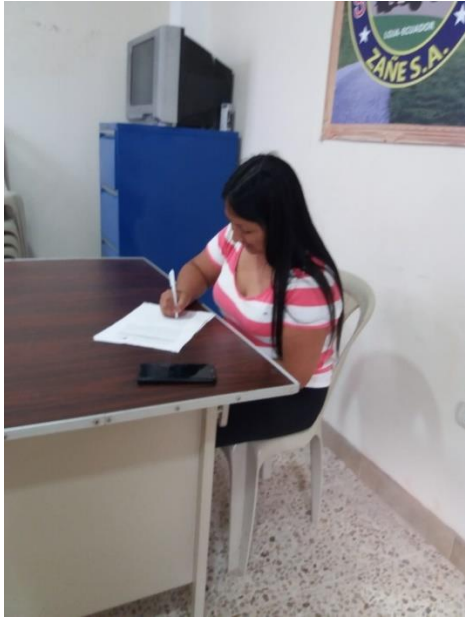
- De \$280 a \$460 ()
- De \$461 a \$640 ()
- De \$641 a \$820 ()
- De \$821 a \$1000 (x)

3. ¿Cuál es el monto de sus egresos mensuales?

- a. De \$151 a \$200 ()
- b. De \$201 a \$300 ()

Anexo 9 Fotos de encuestados





Anexo 10 Oficio de designación y aprobación de director del trabajo de titulación



Universidad
Nacional
de Loja

BANCA Y FINANZAS
Facultad Jurídica, Social y
Administrativa

Presentada el día de hoy, 23 de noviembre de 2021, a las 09h00.- Evacuada la diligencia otórguese lo solicitado por la persona interesada e incorpórese al expediente académico.- **LO CERTIFICO.**

ENA REGINA PELAEZ SORIA
Firmado digitalmente por
ENA REGINA PELAEZ SORIA
Fecha: 2021.11.23 09:20:59
+0500

Dra. Ena Regina Peláez Soria, Mg. Sc.
**SECRETARIA ABOGADA DE LA FACULTAD
JURIDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**

Loja, 23 de noviembre de 2021, a las 09h15.- De conformidad a las competencias establecidas en el Art. 134 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, al informe favorable de pertinencia de estructura y coherencia conforme lo determinado en el Artículo 134 del RRA-UNL, emitido por el/la **Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez, Mg.Sc.** docente de la Carrera de Banca y Finanzas de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, sobre el proyecto de tesis intitulado: **"PROPUESTA PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO PARA LOS SOCIOS DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES PESADOS ZAÑE S.A. DE LA CIUDAD DE LOJA"**. Presentado por el/la postulante: **JOHANA YADIRA ARROBO AJILA**, estudiante de la Carrera de Banca y Finanzas (Modalidad Presencial), previo a optar el Grado de: **INGENIERA EN BANCA Y FINANZAS** (Modalidad Presencial), previo a optar el Grado de: **INGENIERA EN BANCA Y FINANZAS** se autoriza la ejecución de tesis, y se designa como Director/a de Tesis al/la Docente: **Lic. Franklin Yovani Malla Alvarado, Mg. Sc.** Conforme lo ordenado en el Art. 136 RRA-UNL.- **NOTIFÍQUESE** para que surta los efectos de Ley que corresponden.-



Ing. Maritza Jackeline Peña Vélez, Mg. Sc.
**DIRECTORA DE LA CARRERA
DE BANCA Y FINANZAS**

Loja, 23 de noviembre de 2021, a las 10h00.- Notifico con el Decreto y la providencia que antecede con la designación legal y formal de Director/a de Tesis, al/la Docente: **Lic. Franklin Yovani Malla Alvarado, Mg.Sc.** para el efecto deberá observarse estrictamente lo establecido en los artículos 137 y siguientes del RRA-UNL .- Para constancia firman en unidad de acuerdo a lo establecido en el artículo 137 del RRA-UNL para los fines que se persiguen.



Ing. Maritza Jackeline Peña Vélez, Mg. Sc.
DIRECTORA DE LA C-BF.

Lic. Franklin Yovani Malla Alvarado, Mg. Sc.
DIRECTOR/A DE TESIS

ENA REGINA PELAEZ SORIA
Firmado digitalmente por
ENA REGINA PELAEZ
SORIA
Fecha: 2021.11.23
09:11:12 -0500

Dra. Ena Regina Peláez Soria, Mg. Sc.
**SECRETARIA ABOGADA DE LA FACULTAD
JURIDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**



ROBERT
ORLANDO DIAZ

Elab. por: VRL
...

Anexo 11 Certificación de traducción del abstract



Mg. Yanina Quizhpe Espinoza
Licenciada en Ciencias de Educación mención
Inglés
Magister en Traducción y mediación cultural

Celular: +593989805087
Email: yaniques@icloud.com
Loja, Ecuador 110104

Loja, 20 de junio, 2022

Yo, Lic. Yanina Quizhpe Espinoza, con cédula de identidad 1104337553, docente del Instituto de Idiomas de la Universidad Nacional de Loja, y con licencia como traductora registrada en el Ministerio de trabajo del Ecuador MDT-3104-CCL-252640, certifico:

Que tengo el conocimiento y dominio de los idiomas español e inglés y que la traducción del resumen de trabajo de integración curricular o de titulación; **PROPUESTA PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO PARA LOS SOCIOS DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO ZAÑE S.A DE LA CIUDAD DE LOJA**, cuya tutoría de la estudiante Johana Yadira Arrobo AJILA, con cédula 0706453958, es verdadero y correcto a mi mejor saber y entender.

Atentamente

YANINA
BELEN
QUIZHPE
ESPINOZA
Firmado digitalmente por
YANINA BELEN
QUIZHPE
ESPINOZA
Fecha: 2022.06.20
18:47:09 -0500'

Yanina Quizhpe Espinoza.

Traductora