



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA  
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA  
CARRERA DE BANA Y FINANZAS**

**Estudio de Factibilidad para la creación de una  
Caja de Ahorro para el Sindicato de Choferes  
Profesionales de Muluncay, de la Parroquia  
Muluncay Canton Zaruma, Provincia de El Oro**

**Tesis previa a optar el Grado de  
Ingeniera en Banca y Finanzas**

**AUTORA:** Noemí del Cisne Suquilanda Espinosa

**DIRECTOR:** Ing. Jaime Lojan Neira Mcp\_cp

**Loja - Ecuador**

**2017**

## CERTIFICACIÓN

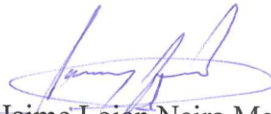
**Ing. Jaime Rodrigo Lojan Neira Mca\_cp**

**DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS Y DIRECTORA DE TESIS.**

### **CERTIFICO:**

Haber dirigido el presente trabajo de tesis titulado: **ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO PARA EL SINDICATO DE CHOFERES PROFESIONALES DE MULUNCAY, DE LA PARROQUIA MULUNCAY CANTON ZARUMA, PROVINCIA DE EL ORO**, previo aprobar el 10mo módulo de la Carrera de Ingeniera en Banca y Finanzas, propuesto por la señorita Noemí del Cisne Suquilanda Espinoza, el mismo que ha sido desarrollado bajo mi orientación y revisión durante todo el proceso de trabajo de tesis, por lo que autorizo su presentación ante el respectivo Tribunal de Grado.

Loja, junio de 2017



— Ing. Jaime Lojan Neira Mca\_cp

**DIRECTOR DE TESIS**

## AUTORIA

Yo Noemí del Cisne Suquilanda Espinoza declaro ser autora del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

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

**Autora:** Noemí del Cisne Suquilanda Espinoza

**Firma:**  .....

**Cedula:** 0704793215

**Fecha:** Loja, Junio del 2017

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

Yo Noemí del Cisne Suquilanda Espinoza declaro ser autora de la tesis titulada: **ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO PARA EL SINDICATO DE CHOFERES PROFESIONALES DE MULUNCAY, DE LA PARROQUIA MULUNCAY CANTON ZARUMA, PROVINCIA DE EL ORO** 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 RDI, en las redes de información del país y del exterior, con las cuales tenga convenio la Universidad.

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 14 días del mes Junio del 2017 firma la autora.

**Firma:** .....  .....

**Autora:** Noemí del Cisne Suquilanda Espinoza

**Cedula:** 0704793215

**Dirección:** Loja, Barrio la Pradera.

**Correo Electrónico:** cisnevale@gmail.com

**Teléfono:** 2975185

**Celular:** 0981884366

**DATOS COMPLEMENTARIOS:**

**Director de tesis:** Ing. Jaime Rodrigo Lojan Neira Mca\_cp.

**Tribunal de Grado:**

**PRESIDENTA:** Ing. Yolanda Campoverde, Mg. Sc

**VOCAL:** Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez, Mg. Sc

**VOCAL:** Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo. Mg. Sc

## **DEDICATORIA**

El presente trabajo de tesis lo dedico primeramente a Dios todo poderoso, por guiarme siempre y ayudarme a vencer las dificultades que se me presentaron y terminar con éxito este trabajo de tesis

Dedico este triunfo a mis padres por todo el apoyo incondicional que me brindaron, y siempre alentarme a seguir adelante a pesar de los tropiezos y caídas siempre estuvieron ahí brindándome su comprensión y sobre todo amor. A Jacinto Suquilanda, por todo el apoyo brindado y por las experiencias que me ha sabido impartir de su día a día y por ser un hombre correcto y para mí un ejemplo a seguir, papito querido estaré siguiendo siempre tus pasos. María Espinosa quien siempre ha estado junto a mí con todo su amor cariño y atenciones desde que me tuvo en su vientre y por estar hasta el día de hoy pendiente de mí alentándome en mis caídas y triunfos. A ambos por el apoyo incondicional a lo largo de mi carrera y de mi vida.

A mis hijos Lucia, Valentina y Sebastián por ser la razón que me inspira a seguir adelante y con su sus tiernas palabras y sus caricias siempre me han hecho volver a sonreír los amo mis niños hermosos, son la fuerza necesaria para continuar.

A mis queridos hermanos Daniel, Andrea, Mariana, Irene para ustedes va dedicado este triunfo por estar siempre a mi lado.

Nozmí del Cisne

## **AGRADECIMIENTO**

Mi agradecimiento primeramente a Dios por su infinita bondad y misericordia, porque fue quien me concedió la fe, sabiduría, paciencia que me permitió llegar al término de mi carrera, logrando uno de mis objetivos y por las bendiciones recibidas.

Mi sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, Facultad Jurídica Social y Administrativa, Carrera de Banca y Finanzas, a la Coordinadora de la Carrera Ing. Lucia Valverde Marín catedráticos que nos dieron la oportunidad de formarme académica y moralmente como profesional y convertirme en una persona capaz de servir a la sociedad.

De manera especial al Ing. Jaime Lojan Neira, Mca cp, la Ing. Neusa Cecilia Cueva Mg Sc, quien con sus conocimientos, dedicación y apoyo desinteresado supieron guiarme en el desarrollo del presente trabajo de tesis

A quienes forman parte del Sindicato de Choferes Profesionales de Muluncay y en especial al Secretario General el Señor Alonso Sigcho por las facilidades que me ha brindado para poder desarrollar el presente trabajo investigativo.

**La Autora**

**a. TITULO**

**ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO PARA EL SINDICATO DE CHOFERES PROFESIONALES DE MULUNCAY, DE LA PARROQUIA MULUNCAY CANTON ZARUMA, PROVINCIA DE EL ORO**

## **b. RESUMEN**

El presente proyecto tiene como finalidad aprovechar los recursos económicos producidos por los choferes del sindicato de Muluncay, a través de la implementación de una Caja de Ahorro que otorgue microcréditos para la inversión de sus negocios y de la misma forma fomentar el ahorro; con el propósito de establecer, impulsar y promover formas de desarrollo y crecimiento socioeconómico, considerando que la caja de ahorro es una entidad de carácter autónomo que se basa en la solidaridad y ayuda mutua entre quienes la conforman, se constituyen por voluntad y aporte económico de sus socios, para realizar operaciones de ahorro y crédito, siendo su principal objetivo el desarrollo y mejora de la calidad de vida de sus socios.

El presente trabajo de tesis, realiza una propuesta para la implementación de una caja de ahorro para los socios del sindicato de choferes de Muluncay, para lo cual se realizan los estudios de mercado, técnico, administrativo-legal, económico-financiero y la evaluación financiera.

El desarrollo de la investigación se realizó mediante cada uno de los estudios requeridos para un proyecto de inversión, ya que se parte del principio de que una caja de ahorro no busca rentabilidad, sino brindar un excelente servicio a sus socios. El trabajo desarrolla una propuesta que contribuye a la solución de los problemas financieros que presentan los socios del sindicato, para lo cual se utilizan los métodos: científico, analítico, deductivo e inductivo y se aplican técnicas como la encuesta y la observación directa que permitieron obtener información clara y veraz.

Los resultados obtenidos en la investigación, demuestran que existe la demanda para que la caja de ahorro se implemente y las técnicas de evaluación financiera aplicadas evidencian que será sostenible en el tiempo.

La inversión inicial que se requiere para la ejecución, estará cubierta en su totalidad con recursos propios de los socios del sindicato. Las técnicas de evaluación financiera aplicadas arrojaron los siguientes resultados: un Valor Actual Neto positivo de \$ 7156,31, la Tasa Interna de Retorno que generará la inversión es 35% mayor de lo que esperaban obtener los socios, el Periodo de Recuperación de la Inversión se da dentro 2 años 8 meses plazo de evaluación del proyecto y la Razón Beneficio-Costo es de \$ 1,53, con lo cual de acuerdo a la fundamentación teórica de los criterios de evaluación de estas técnicas es factible la realización del proyecto. Se considera necesario, en caso de implementarse, que se imparta una capacitación acerca de lo que es Economía Popular y Solidaria y el



funcionamiento de una caja de ahorro, a todos los socios del sindicato y a las personas que prestaran su servicio en la misma

## ***SUMMARY***

The present project aims to take advantage of the economic resources produced by the drivers of the Muluncay union, through the implementation of a Savings Bank that provides microcredits for the investment of their businesses and in the same way to promote savings; With the purpose of establishing, promoting and promoting forms of development and socioeconomic growth, considering that the savings bank is an autonomous entity that is based on solidarity and mutual help among those who make it, are constituted by will and economic contribution of Its partners, to carry out savings and credit operations, its main objective being the development and improvement of the quality of life of its members.

The present work of thesis, makes a proposal for the implementation of a savings bank for the members of the union of drivers of Muluncay, for which the studies of market, technical, administrative-legal, economic-financial and the financial evaluation.

The research was carried out using the methodology applied to an investment project with its respective adaptations, since it is based on the principle that a savings bank does not seek profitability, but rather provides an excellent service to its partners. The paper develops a proposal that contributes to the solution of the financial problems presented by union members, using the methods: scientific, analytical, deductive and inductive, and apply techniques such as the survey and direct observation that allowed obtaining Clear and truthful information.

The results obtained in the research demonstrate that there is a demand for the savings bank to be implemented and the applied financial evaluation techniques show that it will be sustainable over time.

The initial investment required for execution will be fully covered with the union members' own resources. The applied financial evaluation techniques yielded the following results: a positive Net Present Value, the Internal Rate of Return that will generate the investment is higher than the partners expect to obtain, the Investment Recovery Period is given within the evaluation period Of the project and the Cost-Benefit Ratio is higher than the established indicator, so that according to the theoretical basis of the evaluation criteria of these techniques it is feasible to carry out the project. It is considered necessary, if implemented, to provide training on what is Popular and Solidarity Economy and the operation of a savings bank, all union members and the people who render their service in the same

### c. INTRODUCCIÓN

La investigación se la realizo por el nivel de importancia que las finanzas populares tienen como finalidad el apoyo entre los miembros de una asociación que se unen con un fin común generando beneficios e ingresos a la asociación se requiere de una previa organización y de un diseño adecuado que permita el crecimiento de la entidad y posicionamiento en el mercado.

El presente trabajo de tesis tiene como propósito aportar en el progreso y crecimiento, además de solucionar la problemática actual del ahorro e inversión en la parroquia Muluncay y la obtención de los microcréditos, de esta manera crear nuevas oportunidades de crecimiento entre la clase del volante, mejorando el nivel de vida de los mismos, e incentivando la cultura de ahorro en la clase del volante y que de esta manera interactúen económicamente, emprendiendo en negocios propios a través de los microcréditos otorgados.

La tesis se encuentra estructurado de la siguiente manera: **Título**, es el tema de tesis que define el objeto en estudio; **Resumen**, se sintetiza de manera global el trabajo de tesis en castellano e inglés; **Introducción**, se detalla la importancia y aporte del 1 tema y el contenido de la tesis; **Revisión de Literatura**, se define las diferentes conceptualizaciones básicas para el desarrollo del proyecto; **Materiales y Métodos**, se puntualizan los métodos y técnicas aplicables al tema en estudio; **Resultados**, mediante la recolección de información por medio de la encuesta a los choferes profesionales se realizó el diagnóstico socio económico, el estudio de mercado, estudio administrativo-legal, estudio económico y aplicación de las técnicas financieras, dando cumplimiento a los objetivos planteados; **Discusión**, se hace referencia al cumplimiento de los objetivos específicos en base a los resultados de la investigación **Conclusiones** que señalan los datos más principales del trabajo; **Recomendaciones** que contribuyan al mejoramiento de lo que será este importante emprendimiento; **Bibliografía** que indica las fuentes de donde proviene la información que sustenta el proyecto y los **Anexos** que contienen los documentos de apoyo de toda la investigación.

#### **d. REVISIÓN DE LITERATURA**

##### **La economía popular y solidaria.**

Se define a la economía popular y solidaria a la organización económica donde sus integrantes tanto individuales como colectivos, se organizan y desarrollan procesos, de producción, intercambio, comercialización y financiamiento y consumo de bienes y servicios, con fines ligados netamente a la solidaridad, cooperación y reciprocidad, tomando al ser humano como objeto y fin de su actividad. (SEPS, 2012)

##### **Valores de la economía popular y solidaria.**

La economía popular y solidaria y sus formas de organización, en sus relaciones sociales y actividad económica que realiza, se regirán por los valores de justicia, honestidad, transparencia y la responsabilidad social y fundamentada en la ayuda mutua, el esfuerzo propio, la gestión democrática, el comercio justo y el consumo ético.

##### **Principios de la economía popular y solidaria.**

Según la ley de Economía Popular y Solidaria (2013), en el Art. 4, se determina que las personas y organizaciones, en el ejercicio de sus actividades, se guiarán por los siguientes principios:

- ✓ La búsqueda del buen vivir y del bien común.
- ✓ La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales.
- ✓ El comercio justo y consumo ético y responsable.
- ✓ La equidad de género.
- ✓ El respeto a la identidad cultural.
- ✓ La autogestión.
- ✓ La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas.
- ✓ La distribución equitativa y solidaria.

##### **Economía Popular y Solidaria**

La Economía Popular y Solidaria, no es una figura económica que se ha desarrollado recientemente, sino que tiene su origen desde el siglo XV en el continente europeo, y que

surgió como respuesta a la exclusión de varios sectores marginados por el capitalismo. En los últimos años, en América Latina se ha evidenciado un crecimiento en las prácticas relacionadas a una economía alternativa, variando los nombres en cada país, así tenemos: economía social, economía solidaria y economía popular y solidaria, entre otras.

Algunas de las causas interrelacionadas a este desarrollo son: la creciente incapacidad del modelo neoliberal de mercado para resolver la cuestión social que genera y la subsecuente incapacidad del Estado para atender a esa necesidad masiva de acción asistencial, y la percepción de que el mercado excluye masas crecientes de trabajadores y consumidores de manera estructural, por lo que las acciones compensatorias–redistribucioncitas o filantrópicas- no resuelven la pobreza, la desigualdad o la exclusión

Son sociedades de personas y no de capitales, reconocen no solo la propiedad individual sino también la propiedad colectiva. Los valores en los que se fundamenta son: el trabajo asociativo, la democracia interna e igualitaria, la búsqueda de la equidad, la cooperación y solidaridad, el respeto a la naturaleza, el reconocimiento y respeto al saber local

Por lo tanto, la Economía Popular y Solidaria, busca satisfacer las necesidades de la sociedad, a través de valores y principios que antepongan al ser humano como sujeto y fin, sobre la acumulación del capital, tratando así de superar los problemas estructurales que se presentan en la economía.

Para el caso de Ecuador, el art. 283 de la Constitución indica: “El sistema económico es social y solidario”, así mismo, señala que está integrado por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria. La Economía Popular y Solidaria incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios.

De esta forma, a partir del año 2011 se regula al sector popular y solidario en el Ecuador mediante la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS), que en el art. 1 la define de la siguiente manera:

Es una forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer

necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital.

### **Formas de organización de la economía popular y solidaria**

Según la (SEPS) existen tres formas de organizaciones.

#### **Sector cooperativo**

Es el conjunto de cooperativas concebidas como sociedades que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales, culturales en común mediante una empresa de propiedad conjunta y gestión democrática, con personalidad jurídica e interés social. Las cooperativas según la actividad que desarrollen se clasifican en los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, ahorro, créditos y servicios.

#### **Sector asociativo.**

Es el conjunto de asociaciones constituidas por personas naturales con actividades económicas productivas similares o complementarias, con el objeto de producir, comercializar y consumir bienes y servicios lícitos y socialmente necesarios, autoabastecerse de materia prima e insumos, herramientas y tecnología, equipos y otros bienes o comercializar su producción en forma solidaria.

#### **Sector comunitario**

Son el conjunto de operaciones, vinculadas por relaciones de territorio, familiares, identidades étnicas, culturas, de género, de cuidado a la de la naturaleza, urbanas o rurales, o de comunas, pueblos y de nacionalidades q mediante el trabajo conjunto, tienen por objeto la producción, comercialización, distribución y consumo de bienes o servicios lícitos socialmente necesarios, en forma solidaria.

#### **Finanzas solidarias**

Es utilizada como herramienta financiera para conseguir el desarrollo equitativo y sostenible de la población excluida de financiamiento con criterios de solidaridad, también

conocida como banca social, sostenible que combina beneficios sociales y medioambientales con un compromiso ético y rentabilidad económica.

### **Importancia de las finanzas solidarias**

La atención de estas personas excluidas se centra en dos puntos de vista.

#### **El lado del ahorro.**

Las finanzas solidarias ofrecen servicios financieros a personas naturales o jurídicas que sin olvidar el rendimiento económico, les permiten informarse sobre el uso de sus ahorros, expresada en la cartera de crédito fortalecida y financiada por la institución de manera que no esté en contradicción con sus valores

#### **Lado del crédito**

Se enfocan principalmente en el destino final de los recursos captados se concentra en atender a los pequeños empresarios que encuentran dificultades para acceder a financiamiento convencional, para este fin se identifican a instituciones de micro finanzas.

### **Finanzas populares**

Se pueden conocer como las finanzas del pueblo, es decir aquellas generada por iniciativas locales que fortalecen los vínculos sociales y capital entre representantes más débiles o excluidos por la banca tradicional, así mismo se basa en las organizaciones de estructura financieras locales con una estructura en el capital compartido entre sus integrantes.

### **Características de las finanzas populares**

Detallamos a continuación algunas características que definen a estas instituciones.

- ✓ Busca la creación del capital social: capacidad de cooperar y actuar juntos , fortaleciendo los vínculos sociales, para conseguir objetivos solidarios y sostenible
- ✓ Generalmente se desprenden de iniciativas, estructuras asociativas ya existentes, asociaciones, comunas, organizaciones, cooperativas de desarrollo.
- ✓ Participación de los socios en la toma de decisiones.

En el marco de la economía social y solidaria, las finanzas populares y solidarias son de vital importancia pues constituyen un mecanismo de organización y la participación de los actores y sujetos sociales de la economía en el sistema financiero.

### **Sistema financiero.**

El sistema financiero comprende, pues, tanto los instrumentos o activos financieros, como las instituciones o intermediarios y los mercados financieros (los intermediarios compran y venden los activos en los mercados financieros), así como las autoridades monetarias y financieras, encargadas de regularlo y controlarlo. (Calvo & Parej, 2014, pág. 1)

Por otra parte el sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado y del popular y solidario, que intermedian recursos del público (Constitución de la República del Ecuador, 2008, pág. 208). Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargaran de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez.

### **Sector financiero público**

Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), establece. “El sector financiero público está compuesto por: Bancos, Corporaciones los mismos que son regulados por el estado a través de los organismos y entidades encargados de su administración de acuerdo a la ley, como también busca viabilizar la gestión de los fondos públicos con transparencia, eficacia, legalidad y eficiencia.

En otras palabras, el sector financiero público está compuesto por bancos y corporaciones los mismos que son regulados por el estado a través de los organismos y entidades encargados de su administración de acuerdo a la ley, como también busca viabilizar la gestión de los fondos públicos con transparencia, eficacia, legalidad y eficiencia

### **Sector financiero privado.**

El sector financiero privado está compuesto por los bancos múltiples los cuales realizan operaciones autorizadas en dos o más segmentos de crédito y por bancos especializados que tienen operaciones autorizadas de un segmento de crédito, de servicios financieros, auxiliares financieras, etc., es decir es aquella parte de la economía que busca el ánimo de lucro en su actividad y que no está controlada por el Estado.



### **Sector financiero popular y solidario**

Este sector está destinado a impulsar el desarrollo de la economía popular y solidaria, estas iniciativas recibidas promovidas reciben un trato diferente y de preferencia por parte del estado.

### **Junta de regulación monetaria y financiera**

(Codigo Organico Monetario y Financiero, 2014) Establece: “que la junta de regulación monetaria y financiera es quien regulará los porcentajes y cupos de los créditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito destinados a actividades económicas relacionadas con el sector de la Economía Popular y Solidaria (pag.73).

### **Constitución cajas de ahorro según la normativa vigente:**

La superintendencia de economía popular y solidaria (2015), **Art.101.-** Las cajas solidarias, cajas de ahorro y bancos comunales, se forman por voluntad y aportes de sus socios, personas naturales, que destinan una parte de pro ducto de su trabajo a un patrimonio colectivo, en calidad de ahorros y que sirve para la concesión de préstamos a sus miembros, que son residentes y realizan sus actividades productivas o de servicios en el territorio de operación de esas organizaciones.

### **Acompañamiento y organización**

Según la normativa vigente:

#### **Las cajas solidarias, cajas de ahorro y bancos comunales**

La superintendencia de economía popular y solidaria (SEPS, 2011), **Art.- 102.-** No son sujetos de supervisión, sino de acompañamiento. Tendrán su propia estructura de gobierno, administración, representación, control social y rendición de cuentas que remitirán, anualmente al instituto la información sobre sus operaciones, no obstante, lo cual, este podría verificar su funcionamiento y plantear sugerencias para superar las deficiencias funcionales que se detectare.

### **Autorresponsabilidad**

La superintendencia de economía popular y solidaria (SEPS, 2011). **Art.- 103.-** Las cajas solidarias, cajas de ahorro y bancos comunales fijarán sus

Propios mecanismos de auto control social, incluyendo la solución de conflictos, mediante la aplicación de los métodos alternativos, previstos en la Ley de Arbitraje y Mediación”

### **Actividades financieras**

La superintendencia de economía popular y solidaria (SEPS, 2011).

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

### **Actividades socioeconómicas en el territorio**

La superintendencia de economía popular y solidaria (SEPS, 2011). **Art.- 105.-** Las cajas solidarias, cajas de ahorro y bancos comunales, funcionarán como espacios de promoción y difusión de experiencias conocimientos de educación, salud y otros aspectos relacionados con el desarrollo socioeconómico de su territorio, actividad que estará vinculada con políticas de fomento estatal y transferencia de recursos públicos para el desarrollo de esas capacidades. Servirán también como medios de canalización de recursos públicos para proyectos sociales, bajo el acompañamiento del Instituto.

### **Transformación obligatoria**

Según la normativa:

La superintendencia de economía popular y solidaria (SEPS, 2011). **Art.- 106.-** Las cajas solidarias, cajas de ahorro y bancos comunales, que excedieren los montos de activos, número de socios y operaciones que constarán en el Reglamento General de la presente Ley, se constituirán, obligatoriamente, como cooperativas de ahorro y crédito, para continuar recibiendo los beneficios en ella contemplados.

### **Origen de las cajas de Ahorro.**

El origen de las cajas de ahorro, surgió en Alemania e Inglaterra a finales del siglo XVIII, como un instrumento para mejorar las condiciones de vida de las clases trabajadoras, cuyo propósito fue de proteger a la población que no tenía acceso al crédito y a los pobres,

formando así un capital con bienes de la comunidad y aportes para la población desprotegida.

Según, la revista Euroresidentes (2011) las cajas de ahorro y crédito en España surgieron a mediados del siglo XIX, con el fin de luchar contra la usura y en el marco de una sociedad muy castigada por la guerra de la independencia, es decir casi siempre surgieron de los montes de piedad que ya existieron o fueron creados al mismo tiempo. De este modo, su principal objetivo era conducir al ahorro popular y realizar una labor social en sus respectivos ámbitos territoriales.

### **Caja de ahorro**

Cabanellas (2010) afirma: “Son pequeñas organizaciones que nacen de la iniciativa de un grupo de personas con un número específico de socios que desean formar una caja de ahorro, y dependiendo de sus aportaciones y movimientos operativos, deciden abrir sus operaciones a terceras personas como clientes; y su estructura de gobierno es muy básica, por consiguiente, su control es el mismo.

### **Importancia de las cajas de ahorro**

Las cajas de ahorro se consideran importantes porque son una forma financiera que contribuye al desarrollo económico popular. Debido que son las de mayor porcentaje de su presupuesto dedican a la inversión para la comunidad en equipo, a eventos deportivos, a zonas desfavorecidas, a proyectos educativos, culturales y proyectos medioambientales.

### **Características principales de las cajas de ahorro.**

En base a leyes libros, Internet y revistas de personas que trabajan en Organizaciones no Gubernamentales en el desarrollo de las cajas de ahorro y crédito se pueden determinar algunas de sus características.

Así, las principales características de cajas de ahorro son las siguientes:

- ✓ Las cajas de ahorro se constituyen bajo la forma jurídica de fundaciones de naturaleza privada con finalidad social, lo que los diferencia de los bancos que son sociedades anónimas.

- ✓ Actúan bajo criterios mercantiles pero un porcentaje significativo de sus beneficios revierten en su obra social.
- ✓ Las cajas tienen una fuerte implantación local, que se deriva en parte de la participación de las Corporaciones locales en sus órganos de administración.

### **Ventajas de las cajas de ahorro**

- ✓ Llegan a pequeñas comunidades que en general no interesan a los bancos.
- ✓ Son específicas en los préstamos de cantidades menores para el público que por su patrimonio e ingresos no es aceptado por los bancos.
- ✓ Ofrecen tasa de interés ligeramente más bajas que los bancos.
- ✓ Prestan parte de los ahorros a los socios que solicitan créditos e invierten el resto en los bancos obteniendo un buen rendimiento por el volumen del depósito

### **Desventajas de las cajas de ahorro.**

- ✓ Apoderamiento de las cajas s de ahorro y crédito comunitarias de solo un grupo de familias.
- ✓ Cajas de ahorro con acompañamiento técnico inadecuado.
- ✓ El capital inicial no cubre todas las solicitudes de crédito.
- ✓ Falta de infraestructura adecuada.
- ✓ Falta de instituciones especializadas en microcrédito.
- ✓ Peticiones de cedidos con plazos demasiados largos con respecto al as actividades planteadas en las solicitudes.

### **Objetivos de las cajas de ahorro.**

- ✓ Fomentar la cooperación y ayuda mutua entre sus asociados por medio del ahorro y el crédito.
- ✓ Crear servicios de protección social para los socios y sus familiares, siempre y cuando lo contemple la ley.
- ✓ Otorgar préstamos a los socios, para satisfacer sus diferentes necesidades.

### **Función de las cajas de ahorro.**

- ✓ Proporcionar una adecuada capacitación a los socios y fomentar el ahorro.
- ✓ Impulsar el desarrollo armónico y dinámico de la Caja de Ahorro entre los socios, directivos y empleados.

- ✓ Fomentar la captación de dinero, a través de programas de incentivos y motivaciones

### **Actividades financieras de las cajas de ahorro**

Estas promoverán el uso de metodologías participantes, como grupos solidarios, ruedas, fondos productivos, fondos mortuorios, y otros que dinamicen las actividades económicas de sus miembros. (LOEPS, 2013)

### **Servicios que prestan las cajas de ahorro.**

Ofrecer préstamos a las personas, lo que se hace captando los excedentes de recursos financieros y fomentando el ahorro, ofreciendo rendimientos convenientes para los ahorradores, aunque hay que acordarse de que también son socios. Se tratará de otorgar préstamos ágiles y oportunos con garantías flexibles que sirvan para apoyar el desarrollo social y productivo de las comunidades.

### **Definición de ahorro.**

Constituye la diferencia entre ingresos y egresos, estos valores generalmente se depositan en instituciones financieras a cambio de un interés; la banca utiliza tales depósitos para otorgar préstamos o hacer inversiones. El ahorro es la acción de reservar parte de los recursos económicos destinados para el gasto diario. Para cubrir las necesidades emergentes que podrían presentarse en el futuro.

### **Definición de captaciones.**

Proceso mediante el cual el sistema financiero recoge recursos económicos del público ahorrador y los utiliza como fuente del mercado financiero. En caso de la captación bancaria son todos los recursos que la banca obtiene a través de sus instrumentos de captación cuenta de cheques, cuenta de ahorros, depósitos a plazo fijo, etc., dependiendo del tipo de cuenta que tenga una persona (cuenta de ahorros, cuenta corriente) gana unos intereses.

### **Tipos de captaciones.**

- ✓ **Depósitos a la vista:** depósitos según la cual una persona natural o jurídica, realiza un ingreso que puede recuperar, en su caso con los intereses devengados en

cualquier momento y a su conveniencia, que pueda retirarse en un plazo no menor a treinta días , exigible mediante la presentación de cheques , libreta de ahorro .

- ✓ **Depósitos a plazo fijo:** depósito según el cual una persona natural o jurídica, realiza un ingreso o depósito que puede recuperar en su caso con los intereses devengados en un periodo que indica el contrato. También los intereses pueden ser pagados periódicamente mientras dura la operación antes mencionada. Los intereses se liquidan en la cuenta corriente o libreta que el cliente tendrá que tener abierta en la entidad.
  
- ✓ **Certificados de aportación:** son aportes en efectivo que realizan los socios para constituir el capital social de una caja de ahorro y representan la propiedad de los socios sobre la entidad, es decir los convierte en dueños de la entidad.

### **Definición de créditos.**

Es una operación financiera en la que se pone a disposición a una persona natural o una entidad financiera una cantidad de dinero para cubrir variadas necesidades, pudiendo ser el mismo para consumo, vivienda, comercio, otros por un tiempo determinado a cambio de un pago de una cantidad de dinero que se conoce como interés, llegado el plazo del vencimiento podemos negociar su ampliación o renovación.

- ✓ **Crédito comercial:** son otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de actividades productivas y de comercialización, con ingresos por ventas u otros conceptos residuales anuales.
  
- ✓ **Crédito de consumo:** es un crédito para fines distintos de los empresariales y profesionales, puede tener destinos de diversa naturaleza. También son considerados créditos de consumo los obtenidos a través de las tarjetas de crédito, así como los otorgados por grandes almacenes y supermercados.
  
- ✓ **Crédito de vivienda:** son créditos otorgados únicamente a la personas naturales destinadas a la adquisición ,construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de vivienda propia, siempre y cuando cuenten con una garantía hipotecaria y hayan sido entregados al usuario final del inmueble, caso contrario es considerado un

crédito comercial , se otorgara al usuario final del inmueble, siempre que sea para uso personal y no posea más de una unidad y sean ahorristas solventes de una institución financiera.

- ✓ **Microcréditos:** es un préstamo concedido a un prestatario, sea esta persona natural o jurídica o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala, ya sea esta de producción, comercialización o servicios cuya fuente principal de pagos la constituye el producto de ventas o ingresos generadas por dichas actividades, verificadas por la institución del sistema financiero, que actúa como prestamista.

### **Proyecto.**

Baca (2010) menciona: “Un proyecto es la búsqueda de una solución inteligente al planteamiento de un problema, la cual tiende a resolver una necesidad humana”

### **Factibilidad.**

“La factibilidad está enfocada al análisis de la alternativa más atractiva estudiada en la pre factibilidad, abordando en general los mismos aspectos, pero con mayor profundidad y dirigidos a la opción más recomendable” El proyecto de factibilidad comprende los siguientes estudios: (Córdoba, 2011).

- Estudio de mercado
- Estudio técnico
- Estudio administrativo – legal
- Estudio financiero

### **Proyecto de factibilidad.**

Se utilizó para la recopilación de datos relevantes sobre el proceso de un proyecto y en base a esto tomar la mejor decisión, procediendo a su estudio, desarrollo e implementación. Córdoba (2011) Afirma: “El estudio está enfocado al análisis de la alternativa más atractiva estudiada en la pre factibilidad, abordando en general los mismos aspectos, pero con mayor profundidad y dirigidos a la opción más recomendable.

Los tipos de factibilidad se basan en la inversión determinando como, cuando y cuantos recursos son necesarios para la culminación del proyecto, y eso determinara el éxito o el fracaso de una inversión.

### Fases de un proyecto

Córdova (2011) a continuación, se presenta un cuadro resumen de las etapas de un proyecto de inversión



**Identificación.** - Es identificar un problema que se presenta en un determinado sector, cual es la causa que lo origina y tratar de resolverlo con posibilidades de éxito.

**Formulación.** - conjunto de actividades orientadas a levantar y procesar información sobre diferentes aspectos que tengan relación con el proyecto, para luego elaborar un documento donde se plasmen sus principales características y así definir clara y coherentemente todos sus objetivos con la generación de bienes y servicios y satisfacer necesidades de una entidad y la optimización de recursos.

**Evaluación de proyectos.** –Basado en la definición de criterios para diseñar procesos que garanticen la selección de alternativas tanto técnicas como financieras lo cual permite la toma de decisiones sobre la asignación de recursos, encargada de elaborar toda la

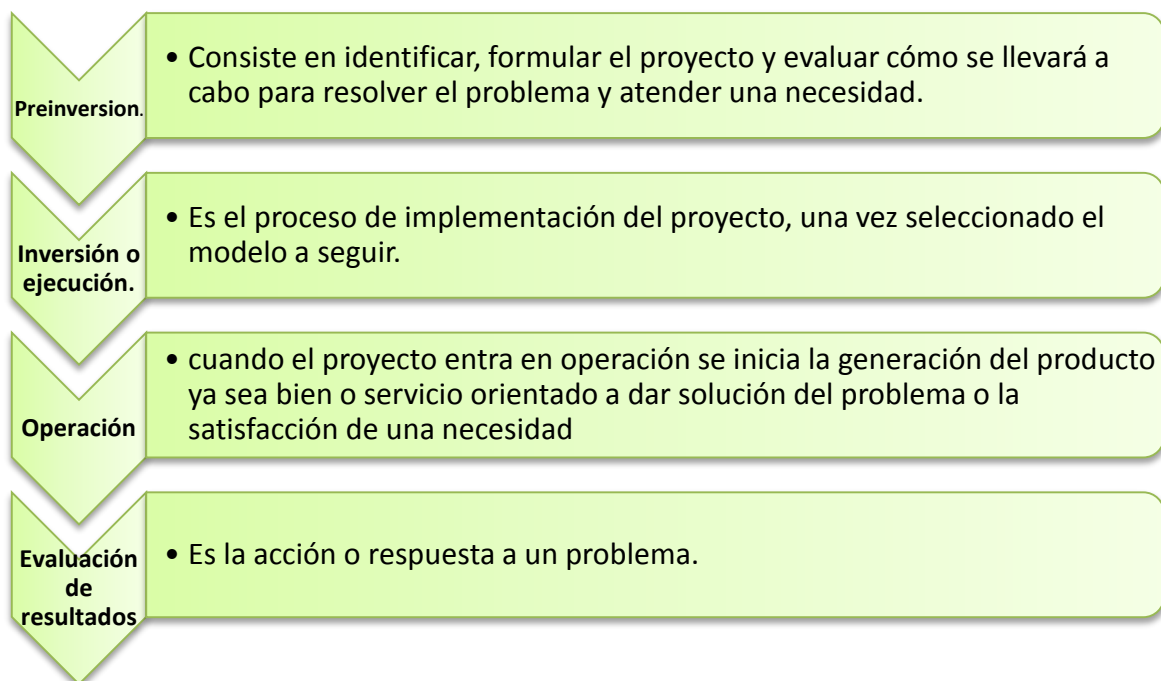


metodología necesaria para reducir al máximo toda posibilidad de pérdida económica y contar con todas las bases científicas que sustente la inversión realizada.

**Ejecución.** - Se contemplan las actividades con los respectivos pasos y plazos, mediante un plan de proyectos.

### **Ciclo de vida de un proyecto**

Un proyecto de inversión se inicia con la identificación de un problema originado para dar solución a una necesidad, para lo cual se debe plantear una solución, por cuanto, presentamos a continuación las fases de un proyecto.



*Figura 1 ciclo de vida de un proyecto de Córdova (2010) Formulación y Evaluación de proyectos*

### **Estudio de Mercado**

Sagap (2007), Constituye una valiosa fuente de información acerca del mercado, que permite tomar decisiones tanto para estimar la demanda para proyectar los costos y definir precios, aunque es frecuente considerarlo únicamente como un análisis de la demanda y de los precios del producto que se ofrece sobre bases reales, encontrando, dirigiendo y disciplinando acciones que habrán de seguirse y evaluarse.

## **Objetivos del Estudio de Mercado**

- ✓ Ratificar la existencia de una necesidad insatisfecha en el mercado o la posibilidad de brindar un mejor servicio que el que ofrecen los productos existentes del mercado.
- ✓ Determinará la cantidad de bienes o servicios provenientes de una nueva unidad de producción que la comunidad estaría dispuesta a adquirir a determinados precios.
- ✓ Conocer cuáles son los medios que se emplean para hacer llegar los bienes y servicios a los usuarios.
- ✓ Como último objetivo tal vez el más importante, pero por desgracia intangible, dar una idea al inversionista del riesgo que su producto corre de ser o no aceptado en el mercado. (Baca, 2010, pág. 12)

## **Ventajas**

- ✓ Permite descubrir oportunidades comerciales.
- ✓ Satisfacer en mayor medida las necesidades de los consumidores.
- ✓ Las empresas obtendrán mayores ingresos como consecuencia de un mayor volumen de ventas, o mayores beneficios.

## **Desventajas**

- ✓ No siempre es posible aprovechar las economías de escala.
- ✓ Elevados costos debido a una gran gama de productos y la necesidad de aplicar estrategias comerciales.

## **Demanda**

Marcial (2011), Se refiere a las cantidades de un producto que los consumidores están dispuestos a comprar en el mercado y poder satisfacer las necesidades y tener acceso a su utilidad.

La demanda se 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 determinado”

### **Tipos de Demanda.**

Marcial (2011), Demanda Potencial. Está constituido por la cantidad de bienes o servicios que podrían consumir o utilizar de un determinado producto, en el mercado.

**Demanda Real.** Está constituido por la cantidad de bienes o servicios que se consumen o utilizan de un producto en el mercado.

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

**Demanda Insatisfecha.** Está constituida por la cantidad de bienes o servicios que hacen falta en el mercado para satisfacer las necesidades de la comunidad.

**Demanda Satisfecha.** En la cual lo que se produce es exactamente lo que requiere el mercado para satisfacer una necesidad.

### **Oferta**

Son las cantidades de un producto que están dispuestos a vender en el mercado para satisfacer una necesidad o deseo.

Córdova (2011), afirma: La oferta es una relación que muestra las cantidades de una mercancía que los vendedores estarían dispuestos a ofrecer para cada precio disponible durante un período de tiempo dado si todo lo demás permanece constante.

Son una variable que depende de otras, tales como: los costos y disponibilidad de los insumos, las restricciones determinadas por el gobierno, los desarrollos tecnológicos, las alteraciones del clima los precios de los bienes sustitutos.

## **Cliente**

Marcial (2011) determina: “El cliente es el componente fundamental del mercado. Se le denomina “Mercado meta “, ya que será el consumidor del producto o servicio que se ofrecerá con el proyecto, constituyéndose en su razón de ser.

## **Producto**

Marcial (2011) afirma: “Producto es la concretización del bien, cualquier cosa que pueda ofrecerse para satisfacer una necesidad o deseo. Abarca objetos físicos, servicios, personas, lugares, organizaciones e ideas”.

## **Precio**

Marcial (2011), se refiere Que al precio se lo define como la manifestación en valor de cambio de un bien expresado en términos monetarios, o como la cantidad de dinero que es necesario entregar para adquirir un bien.

## **Plaza**

Pimentel (2008), se denominan a los canales de distribución de los productos. Es la manera por la cual la compañía hace llegar un producto hasta el cliente. La distribución tiene diferentes canales por los cuales el consumidor obtiene los productos, los cuales pueden ser: el directo, comprador mayorista entre otras maneras de distribución.

## **Promoción**

Pimentel (2008), la promoción se puede hacer por medio de una distribución de información que se da mediante la publicidad con sus respectivos medios, pero la promoción también incluye otras variables como por ejemplo las ventas, ofertas y relaciones públicas, las cuales son de igual de impactadoras como la anterior promoción o publicidad encaminada a hacerlo conocer o impulsar su consumo o utilización, esto genera necesariamente un valor agregado y supone desde luego la necesidad de asumir un costo por ese concepto.

## **Estudio Técnico**

Según Córdova” (2011), el estudio técnico busca responder a los interrogantes básicos ¿cuánto, ¿dónde, ¿cómo y con qué producirá mi empresa? así como diseñar la función de

producción óptima que mejor utilice los recursos disponibles para llevar a cabo el proceso de producción de determinado bien o servicio”.

### **Ingeniería del Proyecto**

Córdova (2011) el estudio de ingeniería es el conjunto de conocimientos de carácter científico y técnico que permite determinar el proceso productivo para la utilización racional de los recursos disponibles destinados a la fabricación de una unidad de producto. El objetivo de estudio es dar solución a todo lo relacionado con: instalación y funcionamiento de planta indicando el proceso productivo así como la maquinaria y equipo necesario.

### **Tamaño del Proyecto**

Córdova (2011), define que el tamaño es la capacidad de producción que tiene el proyecto durante todo el período de funcionamiento es decir se define como capacidad de producción al volumen o número de unidades que se pueden producir en un día, mes o año, dependiendo del tipo de proyecto que se está formulando.

### **Localización del Proyecto**

Córdova (2011) afirma que la localización que se elija para el proyecto puede ser determinante en su éxito o en su fracaso. El estudio de localización se orienta a analizar las diferentes variables que determinan el lugar donde finalmente se ubicará el proyecto, buscando en todo caso una mayor utilidad o una minimización de costos. La selección de la localización del proyecto se define en dos ámbitos: el de la macro localización, donde se elige la región o zona, y de la micro localización, que determina el lugar específico donde se instalará el proyecto.

### **Macro localización**

Sagap (2007), se refiere a la ubicación de la macro zona dentro del cual se establecerá un determinado Proyecto. Esta tiene encuentra los aspectos sociales y nacionales de la planeación basándose en condiciones regionales de la oferta y la demanda y en la infraestructura existente.

La macro localización debe indicarse con un mapa del país o región, dependiendo del área de influencia del proyecto.

### **Micro localización**

Miranda (2012), afirma que una vez que una región ha sido escogida (macro localización), se comienza el proceso de elegir la zona y dentro de esta la localidad, para finalmente determinar el sitio preciso (a nivel de factibilidad). Cabe anotar que cuando el estudio se adelanta a nivel de perfil con identificar la zona es suficiente para efectos de localización. La ubicación puede buscarse en las cercanías de las ciudades, en áreas suburbanas que suelen tener la misma calidad en los servicios públicos, pero dotadas de mayor posibilidad de selección y de expansión futura, aunque teniendo que asumir costos de transporte adicionales.

### **Capacidad Instalada**

Es la capacidad máxima disponible permanentemente de la maquinaria; o el monto de producción de artículos estandarizados en condiciones ideales de operación, por unidad de tiempo.

### **Capacidad Utilizada**

Es la producción lograda conforme a las condiciones que dicta el mercado y que puede ubicarse como máximo en los límites técnicos o por debajo de la capacidad real.

### **Distribución de la planta.**

Baca, (2010) afirma: “Una buena distribución de la planta es la que proporciona condiciones de trabajo aceptables y permite la operación más económica, a la vez que mantiene las condiciones óptimas de seguridad y bienestar para los trabajadores”.

### **La Organización**

Baca, (2010) “El estudio de la organización comprende varios aspectos como la estructura legal, los organigramas y demás especificaciones técnicas que debe constar en toda empresa.

### **Estructura Legal.**

Es el que regula las relaciones de los diferentes miembros de la organización, las cuales deben estar enmarcadas en la constitución y la ley.

La estructura legal abarca fundamentalmente los siguientes aspectos de la organización

### **Elección de la forma jurídica.**

Marcial (2011) afirma que para la elección de la forma jurídica de la organización se deben tener en cuenta los diferentes tipos de organización contempladas en la normatividad vigente, son sus requisitos, las ventajas y desventajas que ofrecen. En la mayor parte del mundo usan con mayor frecuencia dos tipos principales de formas legales para operar iniciativas empresariales: negocios de un solo propietario, y sociedades.

### **Estudio administrativo**

Consiste en definir como se encuentra conformada la empresa en su área administrativa y los niveles jerárquicos que representan en la organización, además describe el papel que desempeña cada uno, como también se conoce el tipo de sociedad o compañía y financieros.

### **Organigrama**

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

Marcial (2011) afirma que es un sistema de organización que se representa en forma intuitiva y con objetividad. También son llamados cartas o gráficas de organización

### **Organigrama Estructural.**







Es la representación gráfica de la estructura orgánica de una empresa u organización que refleja, en forma esquemática, la posición de las áreas que la integran. Es una representación esquemática de la estructura formal de la empresa donde se destaca jerarquías, cargos y líneas de comunicación y presenta una visión inmediata y resumida de la forma de distribución de la misma.

## Diagramas de Flujos.

Se utiliza una simbología para representar las operaciones realizadas.

### Cuadro N° 1

#### *Diagramas de Flujos.*

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

**Fuente:** Marcial Córdova (2010) Formulación y Evaluación de proyectos

## Estudio económico financiero

Según Córdova (2011), indica que: “se especifican las necesidades de recursos a invertir, con detalles de las cantidades y fechas para los diversos ítems señalados, su forma de financiación, (aporte propio y créditos) y las estimaciones de ingresos y egresos para el periodo de vida útil del proyecto”.

## Inversión del Proyecto

Baca (2010) indica: “Comprende la inversión inicial constituida por todos los activos fijos, tangibles e intangibles necesarios para operar y el capital de trabajo”.



### **Inversiones Fijas**

Miranda (2005), las inversiones fijas son aquellas que se realizan en bienes tangibles, se utilizan para garantizar la operación del proyecto y no son objeto de comercialización por parte de la empresa y se adquieren para utilizarse durante su vida útil; son entre otras: los terrenos para la construcción de instalaciones, o explotaciones agrícolas, o ganaderas o mineras; las construcciones civiles como edificios industriales o administrativos, etc.

### **Inversiones Diferidas**

Miranda (2005) afirma que las inversiones diferidas son aquellas que se realizan sobre la compra de servicios o derechos que son necesarios para la puesta en marcha del proyecto; tales como: los estudios técnicos, económicos y jurídicos; los gastos de organización; los gastos de montaje, ensayos y puesta en marcha, el pago por el uso de marcas y patentes; los gastos por capacitación y entrenamiento de personal.

### **Inversión en capital de trabajo.**

Marcial (2011) indica: “Con esta denominación se designa a los valores en que se debe incurrir para dotar a la empresa de todos los componentes que hagan posible laborar normalmente durante un periodo de tiempo establecido, permitiendo cubrir todas las obligaciones económicas”.

### **Inversión total**

Se debe hacer una adecuada presentación de la información financiera teniendo en cuenta la realización de un cómputo de los costos que corresponden a la inversión fija, la inversión diferida y el capital de trabajo necesario para la operación e instalación del proyecto.

### **Presupuesto de ingresos y egresos.**

Presenta el análisis descriptivo de los ingresos y gastos presupuestados en el tiempo, de tal forma que facilite el establecimiento del flujo de caja proyectándolo durante la vida útil del proyecto. En la elaboración de los presupuestos se tienen en cuenta la información recolectada en los estudios de mercado, estudio técnico y la organización del proyecto, ya que unos originan los ingresos y otros los gastos e inversiones

### **Proyección de ingresos.**

De la misma forma como se hacen proyecciones de los gastos, también se debe hacer proyecciones de los ingresos, o sea, los recursos que recibirá el negocio por la venta de un bien o servicio, ya sea a contado o a crédito. Las proyecciones de los ingresos se hacen basándose en las ventas que se tendrán y el precio al que se venderá el producto o servicio. Se comienza con el año 0 (cero), el cual es el año base, donde se hace la inversión. Las ventas del año cero son las que se conocen a través de la investigación de mercado

### **Proyección de gastos.**

“Una proyección de gastos se refiere a las salidas de dinero que se harán por el uso de materiales, mano de obra y otros que tengan relación con la producción de un bien o servicio. Cualquier empresa que esté en funcionamiento para hacer los cargos de depreciación y amortización correspondientes, deberá basarse en la ley tributaria del país. (Córdova, 2011)

### **Depreciaciones.**

Depreciación 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”. Para los contables o contadores, la depreciación es una manera de asignar el coste de las inversiones a los diferentes ejercicios en los que se produce su uso o disfrute en la actividad empresarial. Los activos se deprecian basándose en criterios económicos, considerando el plazo de tiempo en que se hace uso en la actividad productiva, y su utilización efectiva en dicha actividad

### **Amortización.**

Solo se aplica a los activos diferidos o intangibles. La amortización es el proceso de distribución del tiempo en un valor duradero y a menudo se utiliza para hablar de depreciación en términos económicos. En las finanzas y la economía, se habla de amortización cuando se distribuye un valor o un costo en determinado período de tiempo, a menudo con el propósito de reducir el impacto del mismo en la economía general. Cuando se hace referencia a la amortización, puede tratarse tanto de un activo o de un pasivo para las finanzas.

### **Costos de producción.**

Los costos de producción no son más que un reflejo de las determinaciones realizadas en el estudio técnico (Baca, 2010)

### **Clasificación de costos.**

- **Costos fijos.** Representan aquellos valores monetarios en que incurre la empresa por solo hecho de existir, independiente de si existe o no producción.
- **Costos variables.** Son aquellos valores que incurre la empresa, en función de su capacidad de producción, están en relación directa con los niveles de producción de la empresa.

### **Estado de resultados.**

“Es calcular la utilidad neta y los flujos netos de efectivo del proyecto, que son, en forma general, el beneficio real de la operación de la planta, y que se obtienen restando a los ingresos todos los costos en que incurra la planta y los impuestos que deba pagar” (Baca, 2010)

### **Punto de Equilibrio**

Córdova (2011) afirma que este análisis de punto de equilibrio se quiere resaltar su importancia dentro del estudio del proyecto, en el manejo de los egresos de operación, para sacar conclusiones que faciliten la toma de decisiones en relación con su manejo financiero. Deben tenerse en cuenta las limitaciones del punto de equilibrio, pues éste orienta la estimación del equilibrio entre ingresos y egresos, mas no sirve para prever otras perspectivas en relación con el producto y su comportamiento en el mercado.

### **Evaluación financiera**

Córdova (2011), afirma el estudio de evaluación financiera es la parte final de toda la secuencia de análisis de la factibilidad de un proyecto para ver si la inversión propuesta será económicamente rentable. Con la finalidad de determinar las bondades del proyecto, como base para la toma de decisiones de inversión, se deben presentar en primer lugar las proyecciones de los estados financieros de ganancias y pérdidas, flujo de caja para

planificación financiera, balance general y flujo neto de efectivo para medir la rentabilidad de la inversión.

### Flujo de Caja

Permite tomar decisiones sobre la evolución de la empresa durante la vida útil del proyecto, a este estado financiero se lo obtiene relacionando el total de ingresos con el total de los egresos de cada año de vida útil de la institución.

- **Entradas:** es todo el dinero que ingresa a la institución por la actividad económica que realiza o servicio que presta.
- **Salidas:** es todo el dinero que sale de la institución y que es necesario para llevar a cabo la actividad económica que realiza o servicio que presta el mismo que incluye costos fijos y variables.

### Valor Presente Neto (VNP o VAN)

Marcial (2011), afirma que el van o valor presente neto es un procedimiento que permite calcular el valor presente de un determinado número de flujos de caja futuros originados por una inversión. Teniéndose la diferencia entre los ingresos y egresos (incluida como egreso la inversión) a valores actualizados o la diferencia entre los ingresos netos y la inversión inicial.

#### Formula.

$VPN = \text{Sumatoria del flujo neto actualizado} - \text{Inversión}$

**Cuadro 1 Valor Presente Neto**

Valor	Significado	Decisión
$VAN > 0$	La inversión produciría ganancias por encima de la rentabilidad exigida(r)	El proyecto puede aceptarse
$VAN < 0$	La inversión produciría ganancias por debajo de la rentabilidad exigida (r)	El proyecto debería rechazarse
$VAN = 0$	La inversión no produciría ni ganancias ni pérdidas	Dado que la inversión no agrega valor monetario por encima de la rentabilidad exigida (r) la decisión debería basarse en otros criterios, como la obtención de un mejor posicionamiento en el mercado

*Fuente: Marcial Córdova Padilla Formulación y Evaluación de proyectos*

### **Tasa Interna de Retorno (TIR)**

La tasa interna de retorno es un método para la evaluación financiera de los proyectos que iguala el valor presente de los flujos de caja esperados con la inversión inicial, la TIR equivale a la tasa de interés producida por un proyecto de inversión con egresos e ingresos que ocurren en periodos regulares

#### **Fórmula**

$$\text{TIR} = T_m + D_t \frac{\text{VAN}^* T_m}{(\text{VAN } T_m) - (\text{VAN } T_M)}$$

#### **Donde**

**TIR** = Tasa interna de retorno

**T<sub>m</sub>** = Tasa menor de descuento para actualización

**D<sub>t</sub>** = Diferencia de tasas de descuento para actualización

**VAN T<sub>m</sub>** = Valor actual a la tasa mayor

**VAN T<sub>M</sub>** = Valor actual a la tasa menor

### **Razón Costo Beneficio (RBC)**

Córdova (2011) define la razón beneficio costo, también llamada índice de productividad, es la razón presente de los flujos netos a la inversión inicial. Este índice se usa como medio de clasificación de proyectos en orden descendente de productividad. Si la razón beneficio costo es mayor que 1, entonces acepte el proyecto.

#### **Fórmula**

$$\text{RBC} = \frac{\sum \text{Ingresos Actualizados}}{\sum \text{Egresos Actualizados}}$$

### **Periodo de Recuperación de la Inversión (PRI)**

Permite optimizar el proceso de toma de decisiones, como su nombre lo indica, es un tiempo representado en años que transcurre hasta la recuperación de la inversión inicial, a través de los flujos netos de efectivo, esto permite seleccionar que el proyecto presenta menor periodo de recuperación, es decir el retorno de la inversión inicial.

### **Fórmula**

$$\text{PRC} = \text{Año que supera la Inversión} + \frac{\text{Inversión} - \Sigma \text{ primeros flujos}}{\text{Flujo Neto del año que supera la Inversión}}$$

### **Análisis de Sensibilidad**

Baca (2010), afirma que el análisis de sensibilidad (AS) es el procedimiento por medio del cual se puede determinar cuánto se afecta la TIR ante cambios en determinadas variables del proyecto. 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, etc.

### **Fórmula**

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

## **e. MATERIALES Y MÉTODOS**

### **Materiales**

En el proyecto se utilizó diferentes materiales como suministros de oficina (esferos, lápices, grapadoras, carpetas etc.) transporte internet, gastos del investigador, anillados, copias e impresiones.

### **Métodos**

Se utilizaron diferentes métodos para dar cumplimiento a los objetivos planteados:

#### **Científico**

Se utilizó en todo el proceso de la revisión de literatura mediante la búsqueda y recolección bibliográfica de conceptos, definiciones, leyes y normas generales necesarios para fundamentar los resultados prácticos del proyecto

#### **Inductivo**

Mediante este método se analizó información referente a los cuadros estadísticos, el mismo que permitió establecer conclusiones y recomendaciones y las soluciones que se establecen en los parámetros descritos en la propuesta del proyecto de factibilidad, así mismo se lo aplico en el estudio financiero para establecer la inversión, ingresos y gastos del proyecto.

#### **Deductivo**

Se aplicó el método deductivo para obtener datos informativos reales de los socios, el mismo que ayudó a determinar la factibilidad del proyecto y conocer a profundidad la realidad socio económico del sindicato de choferes de Muluncay

#### **Analítico**

Así mismo se utilizó el método analítico con el cual se pudo definir un análisis cualitativo y cuantitativo, de la misma manera se aplicó en el proceso financiero, con la finalidad de determinar las necesidades que tienen la clase del volante, logrando establecer los diferentes servicios y productos que ofrecerá la caja de ahorro en la distribución física de la planta y requerimiento de personal.

## **Técnicas de Investigación**

**Observación Directa:** Se utilizó esta técnica con la finalidad de obtener una visión más clara sobre la realidad de los socios del sindicato de choferes profesionales de Muluncay y conocer el medio donde se desarrolló el proyecto de factibilidad, información útil para la ejecución del mismo.

**Encuesta:** La misma que fue aplicada a los 73 socios del sindicato de choferes profesionales de Muluncay lo que permitió la elaboración del trabajo de tesis en el cual se realizaron encuestas dirigidas a los socios del sindicato con el fin de obtener información real de los socios para desarrollar el estudio de factibilidad de la caja de ahorro.

**Bibliográfica:** Esta técnica ayudo a recopilar información para la elaboración de la revisión de literatura del trabajo de tesis la cual permitió acceder a fuentes de información; como libros, internet, tesis, revistas, etc.

## **Población**

El sindicato de choferes profesionales de la parroquia de Muluncay cuenta con un total de 73 socios, razón por lo cual no se aplicó muestra , por ende se considera población finita, la misma que será considerada como nuestra muestra para el desarrollo del presente estudio, por lo tanto no existe la necesidad de determinar ningún tipo de muestra, los datos que arrojará la misma serán los fundamentos para desarrollar el estudio de mercado para determinar la factibilidad de la creación de una caja de ahorro para dicho sindicato.



## f. RESULTADOS

### Encuesta realizada a los socios del sindicato de choferes profesionales de Muluncay

#### Análisis de las encuestas

A continuación se presenta un análisis de los datos de las encuestas realizada a los socios del sindicato de choferes profesionales de Muluncay parroquia Muluncay cantón Zaruma , se podrá determinar si el proyecto es factible para la creación de la caja de ahorro y si tendrá acogida por los socios del sindicato de choferes.

#### Cuadro 2 1 ¿Cuál es el nivel de ingresos que usted percibe mensualmente?

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
\$ 501 – \$700	47	64%
\$ 701- \$900	14	19%
\$ 901 a 1100	12	16%
<b>TOTAL</b>	<b>73</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios del sindicato de choferes de Muluncay

#### Análisis e interpretación

De la información adquirida al realizar las encuestas, se ha obtuvo como resultado que el 64% tiene un ingreso mensual comprendido entre \$501 a 700 dólares, el 19% su ingreso es de \$701 a \$900 dólares; y finalmente el 29% tienen ingresos superiores a \$901 a \$1.100 dólares, estos datos nos permiten conocer las entradas de dinero que tienen los potenciales socios de la Caja de Ahorro, cifras que son muy significativos pues permitirán establecer la cuota de ingreso para ser socios de la caja de Ahorro.

#### Cuadro 3 2-¿Cuánto es el valor de sus egresos mensuales?

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
\$201 – \$300	63	86%
\$301 –\$ 400	10	14%
<b>TOTAL</b>	<b>73</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios del sindicato de choferes de Muluncay

#### Análisis e interpretación

En los egresos mensuales correspondientes el 86% de los encuestados manifestaron que los montos oscilan entre \$201 a \$300 dólares; y el 14% están entre \$301 a \$ 400 dólares mensuales.

#### **Cuadro 4 3- ¿Usted utiliza los servicios de alguna institución financiera?**

<b>VARIABLE</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<b>Si</b>	30	41%
<b>No</b>	43	59%
<b>TOTAL</b>	73	100%

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios del sindicato de choferes de Muluncay

#### **Análisis e interpretación**

Esta pregunta nos habla del uso de instituciones financieras por parte de los socios de del Sindicato de Choferes de Muluncay lo cual permitio determinar 41% de los manifiesta que, si utilizan los servicios de las Instituciones Financieras, y la diferencia de 59% indican que no mantienen relación con ninguna Institución Financiera debido a la desconfianza que tienen en los bancos y cooperativas y además en este lugar no existe este tipo de entidades financieras.

#### **Cuadro 5 4- ¿Usted ahorra?**

<b>VARIABLE</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<b>Si</b>	30	41%
<b>No</b>	43	59%
<b>TOTAL</b>	73	100, %

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios del sindicato de choferes de Muluncay

#### **Análisis e interpretación**

En este cuadro podemos evidenciar que a los socios del sindicato al 41% le gusta ahorrar, mientras que un 59% manifiesta que no ahorra debido a razones diferentes porque no existe en el lugar entidad financiera alguna.

#### **Cuadro 6 5- ¿Con que frecuencia usted ahorra?**

<b>VARIABLE</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Semanal	9	30%
Quincenal	8	27%
Mensual	13	43%
<b>TOTAL</b>	30	100%

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios del sindicato de choferes de Muluncay

#### **Análisis e interpretación**

En lo que respecta a la frecuencia con la que ahorrarían los socios en esta Caja de Ahorro tenemos que el 30% manifestó que ahorraría en forma semanal; el 27% manifiesta que

ahorraría en forma quincenal; el 43% en forma mensual, Estos resultados ayudaran en la determinación de la demanda de ahorros

**Cuadro 7 6- ¿En qué instituciones ahorra usted actualmente?**

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Banco de Pichincha	9	30%
BanEcuador	7	23%
Banco de Machala	8	27%
Coop. Jardín Azuayo	6	20%
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios del sindicato de choferes de Muluncay

#### **Análisis e interpretación**

Analizadas las encuestas podemos observar que de los socios que utilizan los servicios de las instituciones financieras para realizar sus ahorros, el 30% mantienen relación con el Banco de Pichincha, el 23% con BanEcuador, el 27% con el Banco de Machala, el 20% con la Coop. Jardín Azuayo son instituciones que se encuentran en la cabecera cantonal.

**Cuadro 8 7- ¿Cuánto ahorra mensualmente en la institución financiera?**

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
\$21 - \$40	3	10%
\$41 - \$60	9	30%
\$61 - \$80	13	43%
\$81 - \$100	5	17%
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios del sindicato de choferes de Muluncay

#### **Análisis e interpretación**

De la información recabada con la presente interrogante se ha determinado que la mayor parte de la población en un 43% mantiene un ahorro aproximado de \$61 a \$80, el 30% de \$41 a \$60, 17% de \$81 a \$100 y un 10% de \$21 a \$40 que es una mínima parte de los ahorros mensuales que ellos perciben,

**Cuadro 9 8- ¿Ha solicitado algún crédito en alguna entidad financiera?**

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	27	90%
No	3	10%
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios del sindicato de choferes de Muluncay

### **Análisis e interpretación**

De los socios encuestados para saber si tienen créditos actualmente se pueden observar que el 90% poseen créditos en alguna institución financiera, mientras que el 10% no tienen crédito en ninguna institución financiera.

**Cuadro 10 9- ¿Qué montos de crédito ha solicitado en la entidad financiera?**

<b>VARIABLE</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>
\$501 - \$1000	7	26%
\$1.100 - \$2000	6	22%
\$2.100 - \$3000	14	52%
<b>TOTAL</b>	<b>27</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios del sindicato de choferes de Muluncay

### **Análisis e interpretación**

El presente resultado nos muestra que el 26% de las personas que mantienen créditos en una entidad financiera han solicitado de \$501 - \$1000, el 22% de \$1.100 - \$2000 y el más representativo de aquellos que mantienen créditos 52 % \$2.100 - \$3000, porcentaje que nos muestran la oferta actual de los créditos y los montos más solicitados.

**Cuadro 11 10- ¿Cómo considera la atención que recibe por parte de las instituciones financieras?**

<b>VARIABLE</b>	<b>RECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Muy buena	3	10%
Buena	9	30%
Regular	18	60%
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios del sindicato de choferes de Muluncay

### **Análisis e interpretación**

De acuerdo a esta investigación, el mayor porcentaje de respuestas es el 10% manifiestan que la atención es muy buena, el 30% opina que la atención es buena y un 60 % opina que la atención es regular, se considera un punto muy importante que podría beneficiar a la nueva caja de ahorro, fortaleciendo aspectos en cuanto a la atención al cliente, para de esta manera mantener una buena imagen frente a nuestra competencia.

**Cuadro 12 11- ¿Está satisfecho con el servicio que recibe por parte de la entidad financiera de la cual usted es cliente?**

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	7	23%
No	23	77%
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios del sindicato de choferes de Muluncay

### **Análisis e interpretación**

De la población que hacen uso de servicios de entidades financieras el 23 % manifiestan estar satisfechos con el servicio que reciben y el 77% de los socios se hallan insatisfechos con el servicio que reciben por parte de las entidades financieras esto debido al difícil acceso en los créditos, motivo por el cual esta es una de las razones para la elaboración del presente proyecto.

**Cuadro 13 12- ¿Está usted de acuerdo con la creación de una caja de ahorro para los socios del sindicato de choferes?**

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	68	93%
No	5	7%
<b>TOTAL</b>	<b>73</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios del sindicato de choferes de Muluncay

### **Análisis e interpretación**

Los resultados explican que la entidad que se pretende crear tendrá acogida, de los 73 socios encuestados el 93% manifiestan que si desean que se cree la Caja de Ahorro lo cual demuestra que si tendrá una gran acogida por parte de los asociados y el 7% manifiestan que no están de acuerdo con la creación de la nueva caja de ahorro siendo esta una pequeña parte.

**Cuadro 14 13- ¿En caso de crearse la caja de ahorro, a usted le gustaría ser socio de la misma?**

VARIABLE	RECUENCIA	PORCENTAJE
Si	68	100%
No	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>68</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios del sindicato de choferes de Muluncay

### **Análisis e interpretación**

La mayor parte de los socios encuestados afirmaron que en caso de implementarse la caja de ahorro en el sindicato estarían dispuestos a ahorrar en la entidad, representado por un 100%, Con estos porcentajes podemos concluir que la caja de ahorro tendrá buena aceptación, además a través de esta pregunta conocemos la demanda efectiva.

**Cuadro 15** 14- *¿Cuánto estaría usted dispuesto a ahorrar mensualmente?*

<b>VARIABLE</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>
\$1 - \$ 41	16	4
\$42 - \$ 83	35	24
\$84 - \$ 125	6	13
\$126 - \$ 167	4	51
\$168 - \$ 209	5	4
\$210 - \$ 251	2	3
<b>TOTAL</b>	<b>68</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios del sindicato de choferes de Muluncay

### **Análisis e interpretación**

El 51% de los encuestados estarían dispuestos ahorrar de entre \$126 a \$167, un 24% de \$42 a \$83 y un 13% estarán de acuerdo en ahorrar de 84 a 125 , lo cual permitió determinar realmente cual sería el promedio de ingresos por captaciones que tendría la caja.

**Cuadro 16** 15- *¿Con que frecuencia acudiría usted a la caja de ahorro anualmente*

<b>VARIABLE</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>VECES POR AÑO</b>	<b>XM</b>	<b>F.XM</b>
Quincenal	25	37	24	600
Mensual	35	51	12	420
Trimestral	8	12	4	32
<b>TOTAL</b>	<b>68</b>	<b>100</b>		<b>1052</b>
				<b>15</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios del sindicato de choferes de Muluncay

### **Análisis e interpretación**

Se pudo evidenciar que la mayor parte de los socios es decir el 51% acudirían mensualmente, 37% acudirán quincenalmente y el 12% lo harán de forma trimestral. Por lo que se puede determinar que los socios no pueden alcanzar un tiempo muy seguido para acudir a la institución financiera debido a muchos inconvenientes con sus labores diarias,

pero si lo hacen la mayor parte mensualmente y quincenalmente, dándonos un promedio de que cada persona acude a la institución financiera 15 veces al año.

**Cuadro 17 16- ¿Usted está dispuesto a solicitar un crédito en la caja de ahorro?**

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	62	91%
No	6	9%
<b>TOTAL</b>	<b>68</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios del sindicato de choferes de Muluncay

#### **Análisis e interpretación**

De acuerdo a la presente investigación, el 91% de 68 personas están dispuestos a solicitar un crédito en nuestra caja de ahorro, lo cual nos demuestra que existe una demanda en donde a través del estudio, trataremos de satisfacerla.

**Cuadro 18 17- ¿A qué tipo de crédito le gustaría acceder?**

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Consumo	2	3%
Productivo	21	34%
Educativo	10	16%
Microcrédito	29	47%
<b>TOTAL</b>	<b>62</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios del sindicato de choferes de Muluncay

#### **Análisis e interpretación**

Del total de personas que desean adquirir un crédito en nuestra caja de ahorro el 3 % le gustaría acceder a un crédito consumo, un 34% le gustaría acceder a un crédito productivo, el 16 % a un crédito educativo, el 47% le gustaría obtener un microcrédito

**Cuadro 19 18- ¿Qué Monto de crédito solicitaría usted?**

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
\$100 - \$416	21	34
\$417 - \$733	18	29
\$734 - \$1050	5	8
\$1051 - \$1367	7	11
\$1368- \$1684	5	8
\$1685 -2001	3	5
<b>TOTAL</b>	<b>62</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios del sindicato de choferes de Muluncay

### **Análisis e interpretación**

El monto a los cuales les gustaría acceder, según los porcentajes de sus respuestas, están repartidos de entre \$100 y \$2001, siendo el más representativo el de entre \$100 a \$416 con un 21 % de preferencia. Este resultado es clave, ya que permitirá determinar un monto promedio para la determinación de nuestra demanda anual en cuanto a crédito.

**Cuadro 20 19- ¿Usted cuánto estaría dispuesto ahorrar en la caja en depósitos a plazo?**

<b>VARIABLE</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>
101 - 250	3	4%
251- 400	9	13%
401 - 550	24	35%
551- 700	32	47%
<b>TOTAL</b>	<b>68</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios del sindicato de choferes de Muluncay

### **Análisis e interpretación**

De las 68 personas que manifestaron que estarían dispuestos a acceder a un depósito a plazo fijo de, el 47% depositaría de entre \$ 551 a \$250, el 28% de entre \$201 a \$400, el otro 47% está distribuido entre \$401 a \$700 que es el monto más alto. Considerando los montos aceptables y que pueden ser correspondidos por la caja de ahorro.

**Cuadro 21 20- ¿Para qué tiempo solicitará el crédito?**

<b>VARIABLE</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>
De 30 a 90 días	5	8%
De 91 a 180 días	11	18%
De 181 a 360 días	27	44%
Más de 360 días	19	31%
<b>TOTAL</b>	<b>68</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios del sindicato de choferes de Muluncay

### **Análisis e interpretación**

Las encuestas realizadas indican que el 8 % prefieren que se les dé un plazo de más 30 a 90 días, en cuanto que un 18% optan de 91 a 180 días de vencimiento y un 44% una espera de 181 a 360 días, el 31% de los socios del sindicato solicita sus créditos de forma anual.



**Cuadro 22** 21- *¿Qué beneficios considera usted, que es el más importante para que la caja de ahorro brinde a los socios?*

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Tasas de interés bajas	19	31%
Agilidad de los créditos	27	44%
Fácil acceso a los créditos	5	8%
Buena atención	11	18%
<b>TOTAL</b>	<b>68</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios del sindicato de choferes de Muluncay

### **Análisis e interpretación**

Para la creación de la caja de ahorro, necesitamos de la ayuda de los socios del sindicato de choferes para poder servirles de mejor manera, es por ello que consideramos muy importante las opiniones de cada uno de ellos para determinar los beneficios que otorgará la caja, se determinó que el 31% requieren tasas de interés bajas, pues al momento de tener dificultad en cuanto a falta de dinero para cancelar su crédito, en cuanto que el 44% prefieren que se otorguen créditos de forma ágil y oportuna, un 8% sin embargo prefieren una buena atención al cliente y un 18% piden tener más acceso a los créditos .

**Cuadro 23** 22- *¿Qué productos le gustaría que le brinden la caja de ahorro?*

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Ahorros y retiros	19	31%
Depósitos a plazo	27	44%
Microcréditos	16	26%
<b>TOTAL</b>	<b>68</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios del sindicato de choferes de Muluncay

### **Análisis e interpretación**

En cuanto los productos financieros los socios del sindicato de choferes consideran muy importante las opiniones de cada uno de ellos para determinar los productos financieros que otorgará la caja el 31% se mantienen en ahorros y retiros, el 44% están de acuerdo con acceder a los depósitos a plazo fijo, 26% consideran acceder a los microcréditos.

**Cuadro 24 23.- ¿Qué tipo de promoción le gustaría que la caja de ahorro le brinde?**

VARIABLE	RECUENCIA	PORCENTAJE
Rifas	29	43%
Sorteos	39	57%
<b>TOTAL</b>	<b>68</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios del sindicato de choferes de Muluncay

### **Análisis e interpretación**

Esta información sirvió para determinar qué tipo de promoción les gustaría a los futuros socios de la Caja de Ahorro, y como ya era de esperar pues el 43% prefiere rifas, el 57% sorteos permitiéndonos a su vez saber cuál sería la manera más óptima de mantener a más clientes.

## **ESTUDIO DE MERCADO**

A continuación se presenta el desarrollo del estudio de mercado para la formación de la “Caja de Ahorro para los socios del sindicato de choferes profesionales de Muluncay, parroquia Muluncay cantón Zaruma, provincia del Oro” el estudio de mercado tiene como objetivo determinar la existencia de las diferentes demandas como es la real, potencial, efectiva e insatisfecha que justifiquen la ejecución del proyecto, y así conocer ciertos aspectos como son: la oferta, el precio, la plaza, publicidad y el servicio.

### **Objetivos**

- ✓ Determinar la demanda potencial, real y efectiva
- ✓ Calcular la oferta y establecer la demanda insatisfecha
- ✓ Realizar el proceso de comercialización (producto, precio, plaza, promoción)

### **Descripción del servicio**

La Caja de Ahorro para los comerciantes informales de la Parroquia el Cisne del cantón Loja, será una entidad financiera constituida bajo la Ley de la Economía Popular y Solidaria cuyo objetivo principal es la captación de recursos; ofertando productos y servicios financieros de una manera eficiente oportuna y eficaz; promoviendo de esta manera el desarrollo económico de la parroquia.

Entre los productos y servicios que ofrecerá la Caja de Ahorro son los siguientes

### **Productos**

- Apertura de Cuenta de Ahorro
- Microcréditos
- Depósitos a plazo fijo
- Depósitos a la Vista

### **Distribución del mercado objetivo**

El mercado objetivo de la caja de ahorro son los 73 socios activos del sindicato de choferes de Muluncay lugar de ubicación del proyecto

La parroquia Muluncay de la provincia del Oro será beneficiada con el presente proyecto de factibilidad el mismo que se trata de la creación de una Caja de Ahorro específicamente para los socios del Sindicato de Choferes de Muluncay, mediante el cual los usuarios tendrán acceso a los servicios financieros que esta preste, ayudando de esta manera a mejorar las condiciones de vida de los socios, quienes son los beneficiarios directos del proyecto, convirtiéndose también como el mercado objetivo de la investigación.

**Cuadro 25 Variables geográficas**

UBICACIÓN GEOGRAFICA DE LA PARROQUIA MULUNCAY	
Datos	Mapa
Ubicación global	América del Sur
País	Ecuador
Provincia	El Oro
Cantón	Zaruma
Parroquia	Muluncay
Altura	1.330 metros sobre el nivel del mar

**Fuente:** Gad Parroquial de Muluncay

### **Análisis de la demanda**

La idea principal radica en la creación de una caja de ahorro destinado a la prestación de servicios financieros, para los socios del sindicato de choferes de Muluncay para lo cual se ha recolectado información mediante aplicación de encuestas a los posibles demandantes que pertenecen al sindicato de choferes, de acuerdo a la nuestra población con la finalidad de analizar cuál es la posible demanda que tendrá el proyecto, se procedió a aplicar un cuestionario de preguntas que sirvieron para realizar un análisis más minucioso en determinación de la demanda

### **Demanda potencial en socios**

Para determinar la demanda potencial tomamos en cuenta los 73 socios del sindicato, desarrollando la tabla queda de la siguiente manera

**Cuadro 26 Demanda potencial**

DEMANDA POTENCIAL	
AÑO	SOCIOS
2016	73

**Fuente:** Sindicato de Choferes

El proyecto está diseñado para 5 años de vida útil pero no se desarrolló proyecciones de la población ya que no existe crecimiento ni decrecimiento de la población objeto de estudio, por lo tanto, la demanda potencial de socios será la misma para 5 años.

### **Demanda real**

La determinación de la demanda real se hace a través de la pregunta N<sup>o</sup>12 **¿Está usted de acuerdo con la creación de una caja de ahorro para los socios del sindicato de choferes?** de la encuesta, de los cuales el 93% están de acuerdo con la creación de la caja de ahorro, por lo tanto, se tomará este porcentaje para determinar esta demanda a partir de la demanda potencial que se calculó anteriormente.

**Cuadro 27 Demanda real**

AÑO	DEMANDA POTENCIAL	% DE ACEPTACION	DEMANDA REAL
2016	73	93%	68

**Fuente:**(Pregunta #12)

Esta demanda será la misma para los 5 años de vida útil del proyecto lo que sus socios no han incrementado desde la creación del sindicato hasta el momento.

### **Demanda efectiva**

Para determinar la demanda efectiva del presente estudio se planteó la **pregunta 13 ¿En caso de crearse la caja de ahorro, a usted le gustaría ser socio de la misma?** donde el 100% contestaron que, si están de acuerdo en la creación de la caja de ahorro, por lo tanto, se calcula este porcentaje a la demanda real, quedando así:

$$\text{Demanda efectiva} = \text{Demanda real} * 100\%$$

$$\text{Demanda Efectiva} = 68 * 100\%$$

$$\text{Demanda Efectiva} = 68$$

La demanda efectiva será proyectada para los 5 años de vida útil del proyecto, pero los clientes no se proyectarán ya que la población es finita, para la determinar la proyección en dólares, demanda de ahorro, crédito y póliza tomaremos la inflación proyectándola a partir de método de ajuste de mínimos cuadrados según los datos históricos del banco central.

**Cuadro 28** *Proyección de la inflación por el método de ajustes de mínimos cuadrados, según datos históricos.*

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

Fuente: Estadísticas económicas del Banco Central

**Cuadro 29** *Inflación proyectada.*

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

Fuente: Aplicación de formula

Como ya lo mencionamos anteriormente, la valoración del presente proyecto resulta necesaria la determinación de las demandas de ahorro, crédito y pólizas, lo tomaremos en base a la proyección de la formula por medio del ajuste mínimos cuadrados según datos históricos recopilados del banco central.

### **Demanda efectiva de ahorros**

Se realiza la proyección de la demanda efectiva de los ahorros, con la finalidad de saber la capacidad de ahorro mensual de las personas en los siguientes cinco años, para su cálculo se toma en cuenta el resultado de las encuestas aplicadas, para determinar la demanda de ahorros en dólares, es necesario encontrar una media ponderada para de esta manera poder obtener el valor en dólares, se toma en cuenta la **pregunta. 14** de la encuesta donde se

determina cuanto están dispuestos ahorrar los usuarios, desarrollando la tabla queda de la siguiente manera:

**Cuadro 30 Ahorro promedio mensual.**

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE	XM	F.XM
\$1 - \$ 41	16	4	22	344,00
\$42 - \$ 83	35	24	84	2922,50
\$84 - \$ 125	6	13	147	879,00
\$126 - \$ 167	4	51	230	918,00
\$168 - \$ 209	5	4	273	1362,50
\$210 - \$ 251	2	3	336	671,00
<b>TOTAL</b>	68	100	1089	7097,00
<b>AHORRO PROMEDIO</b>				104,37

**Fuente:** (Pregunta #14)

Para obtener el ahorro anual individual promedio en dólares se toma en consideración la capacidad de ahorro mensual de las personas y conociendo el punto medio que es \$ 7097,00 se procede a dividir por el total de personas que fueron encuestadas que es de 68, como resultado se obtiene que será de \$104,17 de ahorro, y multiplicado por 12 meses es igual a \$1252,41 anuales por persona.

**Cuadro 31 Ahorro promedio anual proyectado.**

AÑO	AHORRO PROMEDIO ANUAL	% DE INFLACION	INCREMENTO	AHORRO PROMEDIO ANUAL PROYECTADO EN DÓLORES
2017	1252,41	2,93	36,70	1289,11
2018	1289,11	2,75	35,45	1324,56
2019	1324,56	2,57	34,04	1358,60
2020	1358,60	2,39	32,47	1391,07
2021	1391,07	2,21	30,74	1421,81

**Fuente:** Cuadro 30

La demanda efectiva se la obtiene multiplicando la demanda real por el porcentaje de las personas que están dispuestas ahorrar en la caja de ahorro resultado de la encuesta aplicada en la pregunta **14 ¿Cuánto estaría dispuesto ahorrar mensualmente?**

### **Demanda de ahorros**

La demanda efectiva se la desarrolla tomando en cuenta los datos obtenidos en la demanda efectiva de socios a este valor lo multiplicamos por el ahorro anual y tenemos una expectativa de ingresos por ahorro que será los mismos socios para los 5 años de vida útil del proyecto.

**Cuadro 32 Demanda efectiva en ahorro en dólares**

Nº	AÑO	DEMANDA EFECTIVA	AHORRO PROMEDIO ANUAL PROYECTADO EN DOLARES	DEMANDA EFECTIVA EN DOLARES
1	2017	68	1289,11	87659,31
2	2018	68	1324,56	90069,94
3	2019	68	1358,60	92384,73
4	2020	68	1391,07	94592,73
5	2021	68	1421,81	96683,23

**Fuente:** Cuadro 31

### **Demanda efectiva del crédito.**

Para obtener el promedio de crédito por persona se tomó en cuenta la pregunta N° 17 donde opinan los socios de su disponibilidad para obtener un crédito en esta entidad financiera, así se obtiene una demanda de créditos promedio detallada en el siguiente

**Cuadro 33 Monto promedio de crédito**

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE	X	X.F
\$100 - \$416	30	48	308,00	\$9.240
\$417 - \$733	11	18	783,50	\$8.619
\$734 - \$1050	3	5	1259,00	\$3.777
\$1051 - \$1367	6	10	1734,50	\$10.407
\$1368- \$1684	8	13	2210,00	\$17.680
\$1685 -2001	4	6	2685,50	\$10.742
<b>TOTAL</b>	<b>62</b>	<b>100</b>	<b>8980,50</b>	<b>\$60.465</b>
<b>MONTO PROMEDIO</b>				<b>\$975</b>

**Fuente** (Pregunta N°18)

Al monto promedio determinado incrementamos el porcentaje de inflación correspondiente para cada año proyectado de vida del proyecto, tal como se muestra a continuación:

**Cuadro 34 Monto promedio de crédito proyectado en dólares.**

AÑO	MONTO DE CREDITO PROMEDIO	% DE INFLACION	DE INCREMENTO	MONTO DE CREDITO PROYECTADO EN DOLARES
2017	\$975	2,93	\$29	\$1.004
2018	\$1.004	2,75	\$28	\$1.031
2019	\$1.031	2,57	\$27	\$1.058
2020	\$1.058	2,39	\$25	\$1.083
2021	\$1.083	2,21	\$24	\$1.107

**Fuente** (Cuadro 33)



Para determinar la demanda efectiva y la cantidad de socios del sindicato que solicitaran un crédito, se obtiene como resultado demanda efectiva para crédito que son 62 personas valor que será constante, seguidamente el valor en dólares se obtiene multiplicando por el ahorro de dólares promedio proyectado que estaría dispuesto a solicitar determinado en el cuadro 10 también se procedió a calcular la demanda efectiva de créditos en dólares.

**Cuadro 35 Demanda efectiva en créditos anuales.**

N°	AÑO	DEMANDA REAL POR EL N° SOCIOS	DEMANDA EFECTIVA DE CREDITOS	MONTO PROMEDIO EN DOLARES	DEMANDA EFECTIVA EN DOLARES
1	2017	68	62	\$1.004	\$62.236
2	2018	68	62	\$1.031	\$63.948
3	2019	68	62	\$1.058	\$65.591
4	2020	68	62	\$1.083	\$67.159
5	2021	68	62	\$1.107	\$68.643

**Fuente:** Aplicación de formula

### **Demanda efectiva en pólizas**

Se determina de la demanda en póliza de la misma manera que hemos determinado las demandas anteriores mediante la **pregunta 19** la misma que nos muestra el valor aproximado que estarían dispuestos a horrar las personas que tendrían una póliza en la caja de ahorro.

**Cuadro 36 Ahorro promedio en póliza**

VARIABLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE	X	X.F
101 - 250	1	4%	\$226	\$226
251- 400	10	13%	\$451	\$4.510
401 - 550	17	10%	\$676	\$11.492
551- 700	16	12%	\$901	\$14.416
701 - 850	19	47%	\$1.126	\$21.394
851 -1000	5	13%	\$1.351	\$6.755
TOTAL	68	100%	\$4.731	\$30.644
AHORRO PROMEDIO				\$450,65

**Fuente:** (pregunta 19)

A continuación, multiplicaremos el valor promedio por el porcentaje de inflación proyectado para los cinco años de vida útil del proyecto lo presentamos en la siguiente tabla

**Cuadro 37 Ahorro promedio proyectado en póliza**

AÑO	AHORRO PROMEDIO ANUAL	%DE INFLACION	INCREMENTO	AHORRO PROMEDIO ANUAL
2017	\$450,65	2,93	\$13,20	\$463,85
2018	\$463,85	2,75	\$12,76	\$476,61
2019	\$476,61	2,57	\$12,25	\$488,86
2020	\$488,86	2,39	\$11,68	\$500,54
2021	\$500,54	2,21	\$11,06	\$511,60

**Fuente:** Anexo fuente cuadro 36

La demanda se obtiene multiplicando la demanda real por el porcentaje de personas que estarían dispuestas a mantener una póliza en la caja de ahorro por el monto promedio de ahorro en dólares.

**Cuadro 38 Demanda efectiva del ahorro en póliza**

N°	AÑO	DEMANDA EFECTIVA	AHORRO PROMEDIO ANUAL EN DOLARES	DEMANDA EFECTIVA EN DOLARES
1	2017	68	\$463,85	\$31.541,87
2	2018	68	\$476,61	\$32.409,27
3	2019	68	\$488,86	\$33.242,19
4	2020	68	\$500,54	\$34.036,68
5	2021	68	\$511,60	\$34.788,89

**Fuente:** Anexo cuadro 37

### Determinación de la oferta

La oferta está compuesta por el conjunto de bienes o servicios que se ofrecen en el mercado con un precio determinado y en un momento fijo se analiza con la finalidad de determinar si existe o no una alguna institución financiera que ofrezca productos y servicios financieros similares en el presente caso no existe ninguna institución financiera, en la parroquia por ello se hace necesario la creación de una caja de ahorro para los socios del sindicato de choferes profesionales la cual brinde oportunidades de ahorro y crédito, y contribuyen al desarrollo económico de la parroquia Muluncay,

En este caso como la caja de ahorro es de origen cerrada de haberlo sería una competencia indirecta que compite de forma directa con la caja de ahorro que se propone crear como no existe ninguna caja de ahorro y crédito en la parroquia de Muluncay se tiene una oferta de 0. Aclarando que en el sector no existen instituciones financieras cabe recalcar que

algunas se encuentran en la cabecera cantonal de Zaruma de tipo abierto considerándose que es una oferta indirecta, la cual no tendría implicación para la creación de caja ahorro.

### **Demanda insatisfecha**

Para calcular la demanda insatisfecha tomas la demanda efectiva del ahorro y la restamos para la oferta como ya lo explicamos anteriormente la oferta va a ser cero, por lo tanto, nuestra demanda insatisfecha va a ser igual a nuestra demanda efectiva

**Cuadro 39** *Demanda insatisfecha del ahorro*

N°	AÑO	DEMANDA EFECTIVA	OFERTA DE AHORRO	DEMANDA INSATISFECHA
1	2017	87659,31	0	87659,31
2	2018	90069,94	0	90069,94
3	2019	92384,73	0	92384,73
4	2020	94592,73	0	94592,73
5	2021	96683,23	0	96683,23

**Fuente:** Anexo cuadro 32

**Cuadro 40** *Demanda insatisfecha de crédito*

N°	AÑO	DEMANDA EFECTIVA	OFERTA DE AHORRO	DEMANDA INSATISFECHA
1	2017	\$31.541,87	0	\$31.541,87
2	2018	\$32.409,27	0	\$32.409,27
3	2019	\$33.242,19	0	\$33.242,19
4	2020	\$34.036,68	0	\$34.036,68
5	2021	\$34.788,89	0	\$34.788,89

**Fuente:** Anexo cuadro 38

### **Plan de mercado.**

En el plan de mercado es importante considerar las variables que son producto, plaza, precio, publicidad.

### **Nombre de la caja de ahorro**

El nombre que se designará a la caja de ahorro será “CACMY” que significa Caja de Ahorro para los Choferes de Muluncay

La Caja de Ahorro “CACMY”, de la Parroquia Muluncay, preocupada por el bienestar de sus asociados ofrecerá servicios financieros de forma, eficiente, oportuna y eficaz; promoviendo de esta manera el desarrollo socio-económico de la parroquia.

# Caja de ahorro “CACMY”

## Producto

Los productos que va a ofrecer la caja de ahorro están acordes con los requerimientos de los socios del sindicato que fueron encuestados, dentro de los productos y servicios financieros que ofrecerá la institución a los beneficiarios del Sindicato de choferes de Muluncay tenemos los siguientes:

## Descripción de los productos que ofrecerá la caja

- Ahorro a la vista, depósitos a plazo fijo.
- Créditos (educativos, productivos, consumo, microcréditos)

## Logotipo

Es la imagen institucional con la cual los clientes se sientan identificados y pueden reconocer su institución, a continuación, se presenta el logotipo que utilizará la Caja de:



El logotipo de la Caja de Ahorro “CACMY”, estará representado principalmente por un carro que simboliza a la clase del volante Muluncayenses que es su razón de ser choferes profesionales del sindicato.

## Slogan


Es la frase que identificara a la Caja de Ahorro la cual ha sido seleccionada con la finalidad de demostrar principalmente el compromiso que la entidad tiene con los socios que va atender en un futuro.

## Diseño del Producto


### Modelo de la Solicitud para la Apertura de la Cuenta de Ahorro

<b>CAJA DE AHORRO "CACMY"</b>							
SOLICITUD DE APERTURA DE CUENTA							
<b>APERTURA DE CUENTA DE AHORRO: ( )</b>							
DATOS DEL CLIENTE							
NOMBRES Y APELLIDOS:							
EDAD:							
C. I.			CARGAS FAMILIARES:				
DIRECCIÓN DONDE VIVE:							
TELF.:			CEL.:				
VIVIENDA : PROPIA ( ) ARRENDADA ( ) FAMILIAR ( )							
ESTADO CIVIL: SOLTERO ( ) CASADO ( ) VIUDO/A ( ) DIVORCIADO/A ( ) UNIÓN LIBRE ( )							
ACTIVIDAD ECONÓMICA							
LUGAR DONDE TRABAJA:			ACTIVIDAD ADICIONAL:				
TIPO DE TRABAJO:			TEL.:				
DIRECCIÓN:							
DATOS DEL CONYUGUE							
NOMBRES Y APELLIDOS:				C. I.			
OCUPACIÓN:			LUGAR DE TRABAJO:				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL LIEN							
INGRESOS		EGRESOS		ACTIVOS		PASIVOS	
SUELDO Y SALARIO		ALIMENTACIÓN		AHORROS		PRESTAMOS	
INGRESOS CONYUGUE		SERVICIOS BÁSICOS		CUENTAS POR COBRAR		DOCUMENTOS X PAGAR	
OTROS INGRESOS		ARRIENDOS		TERRENOS		OTRAS DEUDAS	
		OTROS EGRESOS		CASAS			
				VEHÍCULOS			
				OTROS BENES			
<b>TOTALES</b>				<b>TOTALES</b>			
<b>CAPACIDAD DE ENDEUDAMEINTO</b>				<b>CAPITAL</b>			
_____ <b>GERENTE</b> <b>SECRETARIA/O</b> <b>FIRMA DEL CLIENTE</b>							

**Modelo de la cartola de los ahorros**

Caja de Ahorro CACMYC5C5:I23					
<i>Creceer es el éxito de un Pueblo</i>					
NOMBRE:.....					
CEDULA:.....			CUENTA N:.....		
N°	FECHA	DEPOSITOS	RETIROS	SALDO	TRANSAC
1					
2					
3					
4					
5					
6					
7					
8					
9					
10					
11					
12					
13					
14					
15					
16					
17					
18					
19					
20					
DEAH: DEPOSITO DE AHORRO			REAH:RETIROS DE AHORROS		
INAH:INTERES DE AHORRO			ACCT:ACREDITACION EN LA CUENTA		


## Diseño de la papeleta de depósito

	CAJA DE AHORRO CACMY	DEPOSITOS, PAGO RECAUDACIONES EN EFECTIVO																
	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 20px; height: 20px;"></td> <td style="width: 20px; height: 20px;"></td> <td style="width: 20px; height: 20px;"></td> <td style="width: 20px; height: 20px;"></td> <td style="width: 20px; height: 20px;"></td> <td style="width: 20px; height: 20px;"></td> <td style="width: 20px; height: 20px;"></td> <td style="width: 20px; height: 20px;"></td> </tr> </table> NUMERO DE CTA									<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <th style="width: 50%;">VALOR TOTAL</th> <th style="width: 25%;">USD</th> <th style="width: 25%;">CANT \$</th> </tr> <tr> <td>BILLETES</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>MONEDAS</td> <td></td> <td></td> </tr> </table>	VALOR TOTAL	USD	CANT \$	BILLETES			MONEDAS	
VALOR TOTAL	USD	CANT \$																
BILLETES																		
MONEDAS																		
NOMBRE DEL CLIENTE _____																		
CIUDAD AÑO MES DIA _____		FIRMA DEL DEPOSITANTE _____																
		NOMBRE DEPOSITANTE _____																
		C.I PASAPORTE _____																
Declaro expresa y revocablemente que los valores que se constan registrados en este documento son producto y serán utilizados en actividades lícitas y permitidas por las leyes del Ecuador eximiendo a la institución de toda responsabilidad incluidas a terceros, si esta declaración fuese falsa.																		

## Diseño del reverso de la papeleta de depósito

<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr style="background-color: #d4edda;"> <th colspan="2">CHEQUES</th> </tr> <tr style="background-color: #d4edda;"> <th style="width: 40%;">BANCO</th> <th>VALOR</th> </tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr style="background-color: #d4edda;"> <th>TOTAL</th> <td> </td> </tr> </table>	CHEQUES		BANCO	VALOR																			TOTAL		<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr style="background-color: #d4edda;"> <th colspan="2">EFECTIVO</th> </tr> <tr style="background-color: #d4edda;"> <th style="width: 40%;">DENOMINACION</th> <th>VALOR</th> </tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr style="background-color: #d4edda;"> <th>TOTAL</th> <td> </td> </tr> </table>	EFECTIVO		DENOMINACION	VALOR																			TOTAL	
CHEQUES																																																	
BANCO	VALOR																																																
TOTAL																																																	
EFECTIVO																																																	
DENOMINACION	VALOR																																																
TOTAL																																																	

## Diseño de la papeleta de retiros

	RETIRO DE AHORROS				1								
	CUIDAD	AÑO	MES	DIA	N° DE SOCIO								
Nombre del cliente _____					<table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 20px; height: 20px;"></td> <td style="width: 20px; height: 20px;"></td> <td style="width: 20px; height: 20px;"></td> <td style="width: 20px; height: 20px;"></td> <td style="width: 20px; height: 20px;"></td> <td style="width: 20px; height: 20px;"></td> <td style="width: 20px; height: 20px;"></td> <td style="width: 20px; height: 20px;"></td> </tr> </table>								
He recibido la suma de: _____					<table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80px; height: 20px;">CANTIDAD</td> <td style="width: 40px; height: 20px;"></td> </tr> </table>	CANTIDAD							
CANTIDAD													
U.S.A.DOLARES													
EL DOCUMENTO DE IDENTIFICACION DEBE SER PRESENTADO EN CADA RETIRO													
			C.C.	Firma del titular de la cuenta									
				Telf									
Declaro expresa y revocablemente que los valores que se constan registrados en este documento son producto y seran utilizados en actividades licitas y permitidas por las leyes del Ecuador eximiendo a la institucion de toda responsabilidad incluidas a terceros, si esta declaracion fuese falsa.													

## Diseño del reverso de la papeleta de retiro de ahorros

CHEQUES	
BANCO	VALOR
TOTAL	

**AUTORIZACION DE RETIRO**

Autorizo \_\_\_\_\_

N° CC \_\_\_\_\_ a retirar de mi cuenta \_\_\_\_\_

N° de cuenta \_\_\_\_\_ la cantidad de \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Firma del cliente Titular
Firma persona autorizada



## Modelo de Solicitud de crédito

CAJA DE AHORRO "CACMY "							
SOLICITUD DE CRÉDITO		EDUCATIVO ( )    CONSUMO ( ) PRODUCTIVO ( )    MICROCRÉDITO ( )					
DEUDOR: ( )		GARANTE: ( )					
DATOS DEL CRÉDITO							
MONTO SOLICITADO:		TASA DE INTERÉS:	PLAZO:				
DESTINO DEL CRÉDITO:							
DATOS DEL DEUDOR/ GARANTE							
NOMBRES Y APELLIDOS:		EDAD:					
C. I.		CARGAS FAMILIARES:					
DIRECCIÓN DONDE VIVE:		TELF.:	CEL.:				
VIVIENDA :	PROPIA ( )	ARRENDADA ( )	FAMILIAR ( )				
ESTADO CIVIL: SOLTERO ( ) CASADO ( ) VIUDO/A ( ) DIVORCIADO/A ( ) UNIÓN LIBRE ( )							
ACTIVIDAD ECONÓMICA							
LUGAR DONDE TRABAJA:		ACTIVIDAD ADICIONAL:					
TIPO DE TRABAJO:							
DIRECCIÓN:		TELÉFONO:					
DATOS DEL CONYUGUE							
NOMBRES Y APELLIDOS:		C. I.					
OCUPACIÓN:		LUGAR DE TRABAJO:					
SOCO/A:	SI:	NO:					
DECLARACIONES DE FONDOS							
LOS FONDOS DE ESTA TRANSACCIÓN SERÁN UTILIZADOS PARA.....							
<b>ENTREGA DE FONDOS:</b> Declaro que los fondos recibidos no serán destinados a ninguna actividad relacionada con la producción, consumo, comercialización de sustancias estupefacientes y psicotrópicas o cualquier otra actividad tipificada en la Ley de Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas.							
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL SOCIO/A							
INGRESOS		EGRESOS		ACTIVOS		PASIVOS	
SUELDO Y SALARIO		ALIMENTACIÓN		AHORROS		PRESTAMOS	
INGRESOS CONYUGUE		SERVICIOS BÁSICOS		CUENTAS POR COBRAR		DOCUMENTOS X PAGAR	
OTROS INGRESOS		ARRIENDOS		TERRENOS		OTRAS DEUDAS	
		OTROS EGRESOS		CASAS			
				VEHÍCULOS			
				OTROS BENES			
TOTALES							
CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO				CAPITAL			
CALIFICACIÓN:							
RESOLUCIÓN DEL COMITÉ DE CRÉDITO							
EL COMITÉ DE CRÉDITO EN SESIÓN Nº.....FECHA.....ACTA.....							
RESOLVIÓ:		APROBAR :		SUSPENDER :		NEGAR:	
RAZONES:.....							
FECHA:							
_____ <b>PRESIDENTE</b>				_____ <b>SECRETARIO</b>			
_____ <b>FIRMA DEL SOCIO</b>				_____ <b>FIRMA DEL CONYUGUE</b>			

Fuente: elaborado por el autor

### **Precio**

El precio de los servicios o productos que oferta la caja de ahorro, están relacionados con el costo del dinero, para lo cual se tiene como referencia las tasas activas y pasivas que regula el Banco Central y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, y las políticas y lineamientos que se establezcan en la entidad, por eso se debe tomar en cuenta los gastos que se generan en la entidad, optando siempre por que los costos sean los más bajos del mercado para brindar facilidad y mayor accesibilidad a los servicios financieros que prestara la caja de ahorro, las cuales son

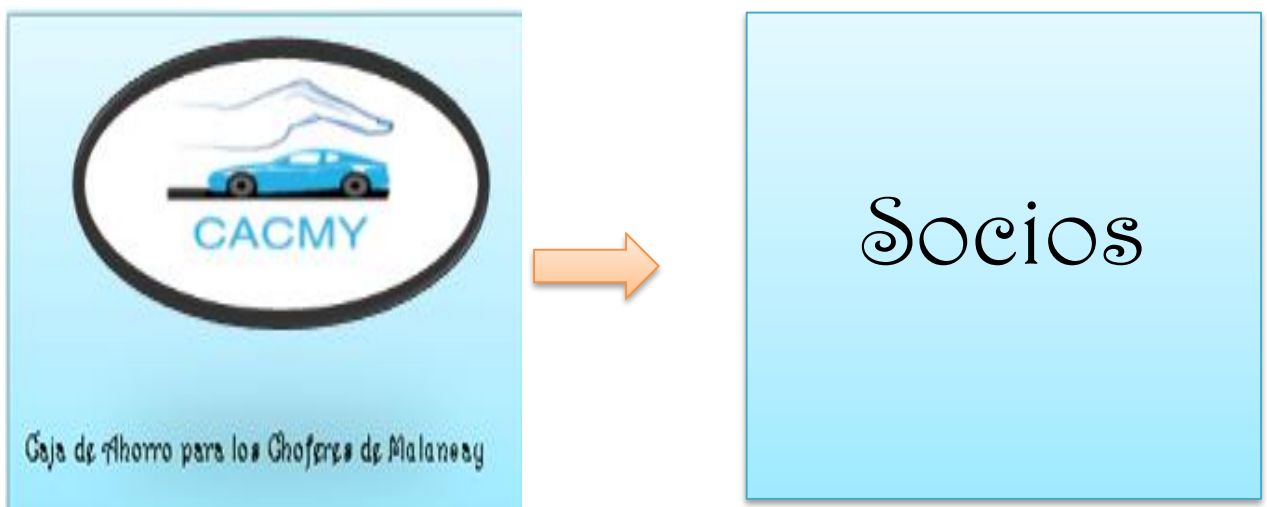
- Tasa activa para los créditos del 21%
- Tasa Pasiva Ahorros a la Vista: 2%
- Tasa Pasiva Ahorros a Depósitos a plazo fijo 5%

### **Plaza**

La plaza donde se ofertará los servicios financieros serán los miembros del sindicato de choferes profesionales de Muluncay y por ende sus familias, los cuales tienen derecho a hacer usos de los servicios financieros que este preste la institución y también hacer usos de los beneficios que están a disposición de todos los socios la misma que estará ubica en las calles Baltazar Castro y Avenida el Oro a 50 metros del centro de la parroquia.

### **Canal de Distribución**

El canal de distribución del servicio financiero que prestará la caja de ahorro será de forma directa entre la institución y el socio:



**Promoción**

La Caja de Ahorro “CACMY”, ofrecerá a sus socios la siguiente promoción, en el mes de julio y diciembre realizará un sorteo de 5 premios sorpresa valorada en 10 \$ cada uno a los socios más cumplidos.

**Publicidad**

La publicidad que realizará en la Caja de Ahorro será a través de reuniones, las mismas que se realizaran cada 3 meses donde se informará sobre los productos y/o servicios que brindará la caja de ahorro, así como también se trataran asuntos que vayan al mejoramiento de la misma

## **Estudio Técnico**

El estudio permite determinar y analizar las diferentes opciones tecnológicas que se necesitan para operar, lo que permite verificar la factibilidad del estudio. Este análisis identifica los equipos, las maquinarias, y las instalaciones necesarias para el proyecto y por lo tanto los costos de la inversión y de operación requerida, así como el capital de trabajo que se necesita para que pueda empezar a laborar y brindar sus servicios a los socios del sindicato.

## **Capacidad Instalada**

La capacidad instalada de la caja de ahorro será el nivel máximo de los beneficios que alcanzara la institución financiera a través de los bienes y servicios ofertados la caja en si tiene una capacidad ilimitada para recibir los ahorros, debemos tomar en cuenta la resolución N°131,215 –f de la Junta de Regulación Monetaria y Financiera , lo cual establece un límite en activos de 1'000 000 USD, para las organizaciones de segmento cinco, entre las cuales se encuentran la cajas de ahorro, este límite afecta indirectamente a la capacidad de ahorros, a través del proceso de intermediación financiera, donde estos ahorros se colocan en la cartera de crédito son los activos.

## **Localización del proyecto**

El proyecto está localizado en La parroquia Muluncay está ubicada al oeste de la ciudad de la ciudad de Zaruma, a 13 kilómetros de la ciudad de Zaruma, tomando la vía al cantón Atahualpa que atraviesa las parroquias Arcapamba fu para finalmente llegar a este lugar, y sentir el clima cálido templado donde su gente es amable y se dedican a actividades comerciales, industriales y agropecuarias, y por su ubicación se denomina parte alta de la provincia del oro, ya que limita con Loja, el cual se encuentra ubicado al extremo sur occidental de la república del Ecuador.

## **Macro-localización**

Este proyecto se ubicará en la república del Ecuador, en la parroquia Muluncay al sur oeste del cantón Zaruma provincia del oro. Muluncay su origen se remonta a una hacienda conocida como Muluncay de san francisco y comprendía desde el rio calera hasta el pie del cerro Corredores y desde la quebrada Miranda hasta los linderos del entonces pueblo

Arcapamba, debido a la distancia entre pueblos y la escasa afluencia de medios de transporte fueron lo que impulso a estas familias a unirse en un solo lugar, a fin de cobrar fuerzas social para mejorar su calidad de vida, la parroquia ofrece encantos naturales ,sus habitantes se dedican a la agricultura ganadería ,minería y fabricación de artesanías en bronce y el clima de la parroquia es templado.

### Mapa del Ecuador



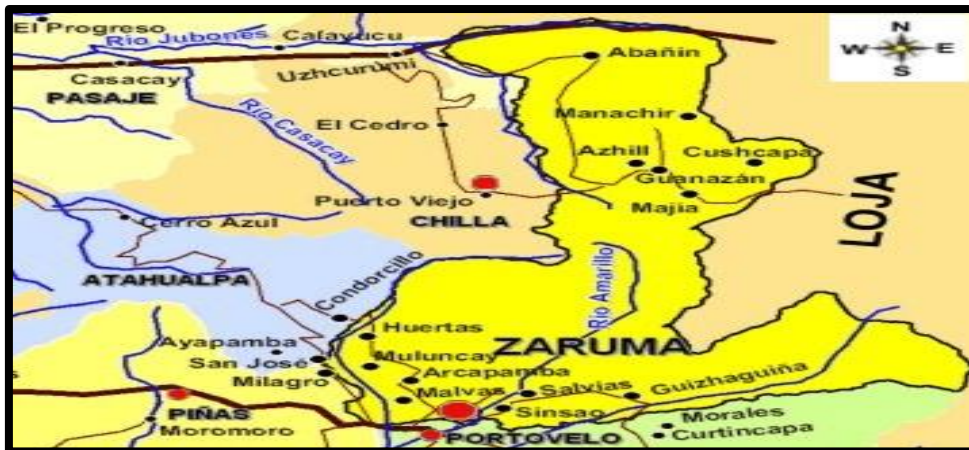
Fuente: Atlas

### Mapa de la provincia del Oro



Fuente: Atlas

## Mapa del cantón Zaruma



Fuente: Gad Zaruma

### Micro - localización

En cuanto a la micro localización se ha determinado que la caja de ahorro será ubicada en la parroquia Muluncay, dentro del sindicato de choferes que es la población en estudio, ya que se tomó en consideración el fácil acceso, vías en buen estado, y servicios básicos disponibles además cumple con los requerimientos establecidos por la municipalidad del cantón Zaruma.

### Localización definitiva

Con la finalidad de prestar los servicios de la Caja de Ahorro a los socios del sindicato de la parroquia es de vital importancia conocer donde estará ubicada la institución financiera, además que cuente con todas las variables antes mencionadas. A la vez se tomó en cuenta la superficie del terreno que se encuentra en condiciones óptimas. La instalación definitiva se ubicará dentro del sindicato en la primera planta ya que cuenta con dos oficinas desocupadas en las calles Baltazar Castro y Avenida el Oro, siendo el lugar óptimo para que la Caja de Ahorro empiece a laborar.

#### ✓ Acceso a Servicios Básicos

Es de vital importancia que la Caja de Ahorro se encuentre en un lugar óptimo donde pueda contar con los servicios básicos para que de esta manera obtenga un excelente desempeño y pueda brindar un mejor servicio a los clientes: es por esto que las

mencionadas direcciones cuentan con todos los servicios básicos fundamentales para funcionamiento correcto de la Caja de Ahorro.

✓ **Infraestructura**

La infraestructura permitirá la instalación de todas las áreas, es decir la distribución física de la planta la cual consta de la Gerencia, caja, sala de espera, información y Servicios Higiénicos.

✓ **Vías de Acceso y Transporte**

Es indispensable que el establecimiento tenga vías de acceso que estén en buenas condiciones facilitando la movilización de los clientes que tengan transporte, así como la facilidad en el camino. Una vez que se analizado estos componentes y la disponibilidad física de locales, se deduce que para la Caja de Ahorro estará ubicada en la calle Baltazar Castro y avenida el Oro en la cual hay suficiente espacio para laborar correctamente en este caso como las instalaciones son del sindicato no se pagara arriendo.

**Sindicato de choferes de Muluncay**



**Fuente:** Gad parroquial de Muluncay

## Ubicación de la caja de ahorros

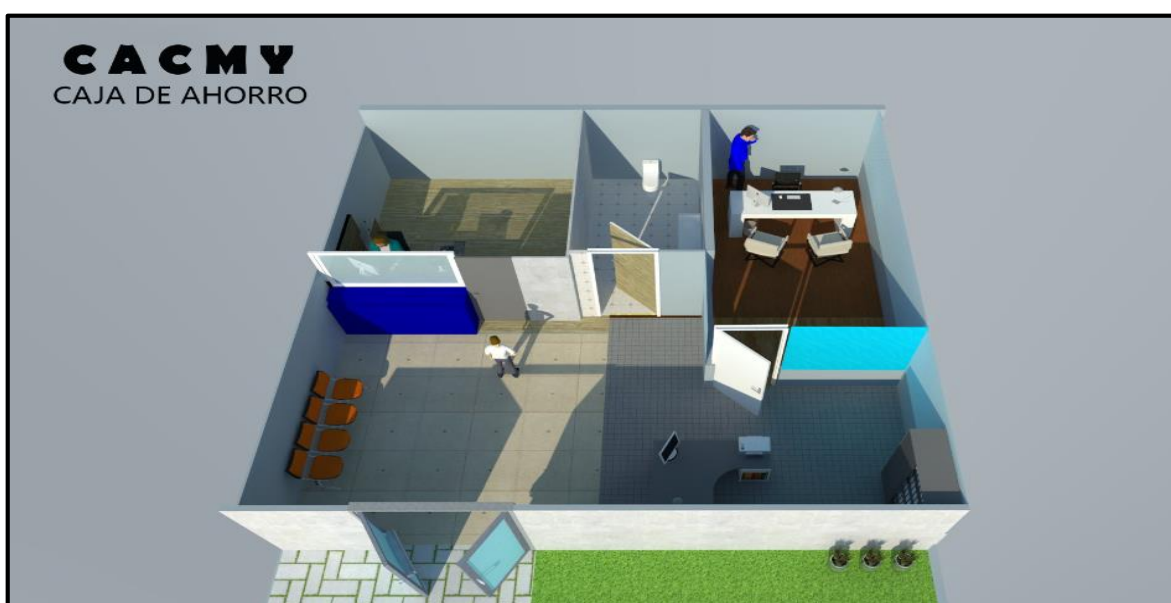


**Fuente:** Gad parroquial de Muluncay

## Distribución de la planta

La distribución de la Caja de Ahorros se la realizará en el sindicato de choferes de Muluncay, específicamente en la primera planta del mismo continuo de la oficina de la secretaria del sindicato, tomando en cuenta el tipo de servicio a ofrecer, se utilizará las instalaciones existentes para funcionar como Caja de Ahorro.

## Cuadro 41 *Distribución de la planta*



**Fuente:** Elaboración propia



**Cuadro 42** *Distribución Física de las Instalaciones de la Caja de Ahorros*

DESCRIPCIÓN	METROS
Oficina Gerencia	3 x 4 m
Oficina Contadora	3 x 4 m
Sala de espera	2 x 4 m
Caja	3 x 4 m
Escritorio Oficial de crédito	3 x 4 m
Baño	3 x 3 m
<b>TOTAL</b>	<b>65 m</b>

**Fuente:** investigación de campo

### **Tamaño del proyecto**

La importancia de definir el tamaño del presente proyecto radica principalmente en la incidencia que la Caja de Ahorro tendrá sobre el nivel de productos y servicios financieros que ésta brinde y por lo tanto la rentabilidad que podría generar su implementación en la Parroquia Muluncay, para determinar el tamaño se tendrá muy en cuenta la capacidad instalada como la capacidad utilizada. para determinar los servicios y productos que prestara la Caja den Ahorro consideramos como base la demanda insatisfecha los socios del sindicato de choferes de Muluncay, para realizar los diferentes estudios se tomará en cuenta los datos obtenidos en el estudio técnico de la reciente investigación

**Cuadro 43** *Tiempo requerido para laborar*

Minutos laborables al día	<b>240</b>
Horas laborables al mes	4
Días laborables al mes	21
Meses	12

**Fuente** Código del trabajo art 47

Para reconocer la capacidad instalada que tiene la Caja de Ahorros se establece el número de servicios que podrá prestar al año, de esta manera obtener la capacidad instalada en función del tiempo. Para ello se toma la información del (cuadro 41), en donde se identifica el tiempo requerido, reconociendo que en el día se labora 4 horas, las cuales representan 240 minutos, siendo 21 días que se laboran al mes, y 12 meses que tiene el año.

### Requerimiento del personal

Para brindar un mejor servicio a las personas que acuden a la caja de ahorro se ha creído conveniente contratar a una sola persona que va a trabajar medio tiempo la misma que va a realizar la labor de cajera en la caja de ahorro.

**Cuadro 44** *Requerimiento del personal*

Variable	Tiempo	Frecuencia	Número de veces
Diario	252	1	252
Semanal	52	9	468
Quincenal	24	23	552
Mensual	12	35	420
Total		68	1692
			25

Fuente Pregunta 13

Para calcular el promedio de personas que atenderá la caja se procede a dividir entre el promedio anual de veces que las personas acuden a la institución anualmente dividido para el número de socios, dándonos como resultado de 25 veces al año que acudirá cada socio a la caja de ahorro.

**Cuadro 45** *Capacidad instalada de atención según el personal*

Número de empleados	Horas laborables	Minutos al día	Días laborados al año	Minutos anuales	Tiempo de atención al socio	Total, de socios atendidos al año
1	4	240	252	60480	20	3024

Fuente Cuadro 43

La demanda insatisfecha de socios es de 1692 servicios al año y una cajera/o puede atender 3024 servicios al año por lo tanto no se ha visto en la necesidad de contratar más personal para la caja de ahorro CACMY en las horas libres la cajera realizara trabajos administrativos y de planta.

**Cuadro 46** *Capacidad utilizada de ahorro a la vista.*

AÑO	SOCIOS	APORTE DE CAPITALIZACION	CAPACIDAD UTILIZADA	% DE COBERTURA
2017	68	42	2856	100%
2018	68	42	2856	100%
2019	68	42	2856	100%
2020	68	42	2856	100%
2021	68	42	2856	100%

Fuente: Estudio de mercado

**Cuadro 47** *Capacidad utilizada de ahorro a la vista*

AÑO	DEMANDA INSATISFECHA DEL AHORRO EN DOLARES	60% DE VOLATILIDAD	CAPACIDAD UTILIZADA	% DE COBERTURA
2017	87659,31	52595,58	35063,72	40%
2018	90069,94	54041,96	36027,97	40%
2019	92384,73	55430,84	36953,89	40%
2020	94592,73	56755,64	37837,09	40%
2021	96683,23	58009,94	38673,29	40%

Fuente: Anexo cuadro 32

### Capacidad utilizada para ahorros a plazo fijo

De la misma manera como se hizo el cálculo anterior procedemos a determinar la capacidad utilizada para ahorros a plazo, con la diferencia que en este caso tomamos el ahorro a plazo fijo proyectado en dólares lo multiplicamos por el 30% de volatilidad esto nos da la capacidad utilizada en ahorro a plazo fijo, estos valores los sacamos de la encuesta aplicada a los socios del sindicato que estarían dispuestos a ahorrar en póliza, el mismo que fue obtenido en el siguiente cuadro tal como se muestra a continuación:

**Cuadro 48** *Capacidad utilizada de ahorro a plazo fijo*

AÑO	DEMANDA INSATISFECHA DE POLIZA EN DOLARES	30% DE VOLATILIDAD	AHORRO NETO PROYECTADO	% COBERTURA
2017	\$31.541,87	\$9.462,56	\$22.079,31	70%
2018	\$32.409,27	\$9.722,78	\$22.686,49	70%
2019	\$33.242,19	\$9.972,66	\$23.269,53	70%
2020	\$34.036,68	\$10.211,00	\$23.825,67	70%
2021	\$34.788,89	\$10.436,67	\$24.352,22	70%

Fuente: Cuadro 38

### Capacidad utilizada en créditos

Como en toda entidad financiera la cartera de crédito se sustenta de un porcentaje de las captaciones tanto a la vista como a plazo fijo, por tanto y de acuerdo a principios establecidos legalmente en las tablas estadísticas del Banco Central es considerable tomar el 60% del total de los depósitos a la vista y el 30% de los depósitos a plazo, volatilidad razonable para la compensación en caso de algún imprevisto en la caja de ahorro

**Cuadro 49** *Capacidad utilizada en créditos*

AÑO	CAPTACIONES	ENCAJE 4%	DISPONIBLE COLOCACIONES
2017	\$59.999,03	\$2.399,96	\$49.797,29
2018	\$61.570,46	\$2.462,82	\$59.107,65
2019	\$63.079,43	\$2.523,18	\$60.556,25
2020	\$64.518,77	\$2.580,75	\$61.938,01
2021	\$65.881,51	\$2.635,26	\$63.246,25

**Fuente:** Cuadro 44, 46, 47

En la Caja de Ahorro se obtendrá un 93% de cobertura de la demanda insatisfecha existente, lo cual resulta de dividir el disponible para colocación \$57.599,07 para la demanda insatisfecha de créditos que es \$62.858 (cuadro 49), porcentaje que será utilizado en su totalidad, puesto que dejando un 60% y 30% de volatilidad y el 4% de encaje ya se encuentra respaldado los fondos a obtener.

**Cuadro 50** *Porcentaje de cobertura de la demanda*

AÑO	DEMANDA INSATISFECHA DE CREDITOS EN DOLARES	CAPACIDAD UTILIZADA	% COBERTURA
2017	\$62.858	\$57.599,07	93
2018	\$64.587	\$59.107,65	92
2019	\$66.247	\$60.556,25	92
2020	\$67.830	\$61.938,01	92
2021	\$69.329	\$63.246,25	92

**Fuente:** Cuadro 35

### INGENIERÍA DEL PROYECTO.

Hace referencia al estudio técnico, aquí se determina los procesos administrativos, operativos, financieros, así como la utilización de los equipos y tecnología, adecuación de

los muebles y enseres necesarios para el buen funcionamiento de la institución, y los procesos de los servicios que servirán para proporcionar un servicio rápido, seguro, ágil, eficiente, cabe resaltar que es una caja de ahorro pequeña por lo tanto no necesita de mucha infraestructura física y el personal que operara serán una cajera - contadora y un asesor de crédito que serán personas externas a la institución la misma que percibirán un sueldo por sus servicios.

### **Requerimientos**

Una vez definido la localización y el tamaño del proyecto de la caja de ahorro CACMY, se hace referencia a los equipos y la maquinaria necesarios para el funcionamiento del mismo, para de esta manera lograr una adecuada atención a los socios, dichos requerimientos serán descritos a continuación:

### **Requerimiento del personal**

Con respecto al requerimiento del personal que vamos a utilizar en la caja de ahorro, debe ser un profesional en el campo administrativo, contable y financiero será capacitada para que pueda desempeñar su trabajo con excelencia

A continuación, presentamos la información del requerimiento de personal y el cálculo de su salario mensual.

### **Cuadro 51 *Requerimiento del personal***

<b>CARGO</b>	<b>AÑO 1</b>	<b>AÑO 2</b>	<b>AÑO3</b>	<b>AÑO4</b>	<b>AÑO 5</b>
Cajero/contador	2923,0	3194,2	3365,0	3457,6	3545,1

**Fuente:** Investigación de mercado

El personal que laborará en la caja de ahorro deberá ser sometido a un estricto proceso de selección para su contratación, por ende, deberá con los siguientes requisitos.

- ✓ Título universitario.
- ✓ Experiencia mínima un año.
- ✓ Cumplir con el perfil profesional requerido para la caja.

### **Equipo de oficina, informáticos y otros**

Aquí tomamos en cuenta los equipos necesarios que va a utilizar la entidad para dar servicio al público.

**Cuadro 52** *Requerimientos de muebles de oficina*

CANTIDAD	DESCRIPCION	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
2	Escritorios ejecutivos	180,00	360,00
2	Archivador 4 gavetas	250,00	500,00
6	Sillas de espera	25,00	150,00
2	Sillas giratorias	145,00	290,00

Fuente: Investigación de mercado

**Cuadro 53** *Requerimiento de equipo de computación*

CANTIDAD	DESCRIPCION	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
2	Computadoras	218,39	436,78
1	Impresora	360,33	360,33
1	Software	855,00	855,00

Fuente: Investigación de mercado

**Cuadro 54** *Requerimiento de suministros de oficina*

CANTIDAD	UNIDAD	DESCRIPCION	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
5	Caja	Clips	0,21	1,09
3	Caja	Grapas	0,75	2,27
2	Unidad	Grapadora	2,41	4,82
3	Unidad	Sacapuntas	0,26	0,78
3	Unidad	Sacapuntas trio	9,03	27,1
2	Unidad	Tijeras	1,07	2,14
2	Unidad	Perforadora	4,33	8,66
2	Ciento	Carpetas	0,13	26,74
12	Unidad	Rollo sumadora	0,33	3,96
1	Unidad	Cinta	0,39	0,39
4	Unidad	Borradores	0,21	0,87
3	Unidad	Gomeros	1,12	3,37
1	Unidad	Cajas de esferos	5,8	5,80
1	Unidad	Cajas de lápiz	2,63	2,63
3	Unidad	Corrector	1,31	3,94
3	Unidad	Resaltador	0,75	2,27
1	Ciento	Sobre manila	6,05	6,05
1	Unidad	Cuaderno contabilidad	1,31	1,31
5	Resmas	Resmas	2,8	14,68
100	Unidad	solicitudes de crédito	0,02	118,87
100	Unidad	Cartolas	0,05	5,00
1000	Unidad	papeletas deposito	0,005	5,00
1000	Unidad	papeletas retiro	0,005	5,00
100	Unidad	solicitudes de ingreso	0,05	5,00

Fuente: Investigación de mercado

**Cuadro 55** *Requerimiento de gastos de adecuación*

<b>CANTIDAD</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>VALOR UNITARIO</b>	<b>COSTO TOTAL</b>
1	Línea telefónica	80,00	80,00
1	Internet	60,00	60,00

**Fuente:** Investigación de mercado

### **Procesos de servicio**

Se estudiara de manera minuciosa

### **Los Productos y Servicios que va a ofrecer la Caja de Ahorro**

La misión de la Caja de Ahorro es satisfacer las necesidades tanto de ahorro como de crédito que tienen los socios del sindicato. Es importante reconocer que la fuente principal de ingresos en una institución financiera debe provenir de las colocaciones de crédito y que los recursos para financiar esta área se obtienen a través de los depósitos de ahorros de los clientes.

### **Ahorros**

Son valores depositados por los socios, en las cuentas conocidas como ahorros a la vista los cuales pueden ser retirados en cualquier momento por el dueño de la misma.

### **Depósitos a plazo fijo**

Son obligaciones que tiene la caja de ahorro convenidas por las partes, los intereses de los depósitos a plazo fijo o pólizas de acumulación de los socios serán pagados ya sea a su vencimiento de acuerdo a como lo solicite el socio o de forma mensual con tasa de interés llamativas para sus clientes.

### **Créditos**

Los créditos que estarán disponibles y a los que podrán acceder los socios del sindicato son: Crédito educativo, Crédito de Consumo, Crédito productivo y el microcrédito. Estos créditos son los más comunes dentro de una Caja de Ahorro, los cuales estarán dirigidos a varias actividades que las personas deseen satisfacer con el mismo.

### **Políticas internas de la caja de ahorro.**

- La documentación debe estar completa.

- Verificar toda la información proporcionada por los socios de la caja.
- El crédito deberá ser cancelado en los plazos establecidos, caso contrario el interés se sumará a los días de mora.
- Tener mínimo un garante.
- Los documentos de garantía serán devueltos en la culminación total de los créditos

### **Intereses de los créditos**

El interés que se cobrará a los clientes por los créditos otorgados será para beneficio de los socios en este caso la tasa que vamos a ofrecer en los créditos de la Caja de Ahorro de los choferes de Muluncay será de un 21% para todos los créditos.

### **Garantías para los créditos**

Los garantes deben ser miembros de la Caja de Ahorro CACMY, se utilizará la garantía cruzada de socios promoviendo la unión entre los socios de la entidad.

### **Procesos para la prestación de los servicios**

Los procesos son cada uno de los pasos de carácter técnico que el personal Administrativo de la Caja de Ahorro debe realizar y ejecutar actividades idóneas, para brindar a los socios una atención eficiente y oportuna, protegiendo los intereses de los socios de la caja de ahorro.

### **Descripción de las funciones de atención a los socios**

El momento que el cliente ingresa a la Caja de Ahorro inicia la actividad del socio para conocer los productos y servicios financieros que ofrecerá la institución donde el personal encargado deberá despejar todas las inquietudes que tenga el cliente.

### **Flujo gramas de procesos de la caja de ahorro de los choferes de Muluncay**

Para el proceso de apertura de cuenta y captaciones se empleó los diagramas de flujos representando de una forma más sencilla los procesos que se utilizará para brindar los productos y servicios en la caja de CACMY, para esto utilizaremos los gráficos que corresponden a los servicios, de esta forma haciendo más fácil al momento de comprender el transcurso de cada servicio.



### **Proceso para apertura de libreta de ahorros**

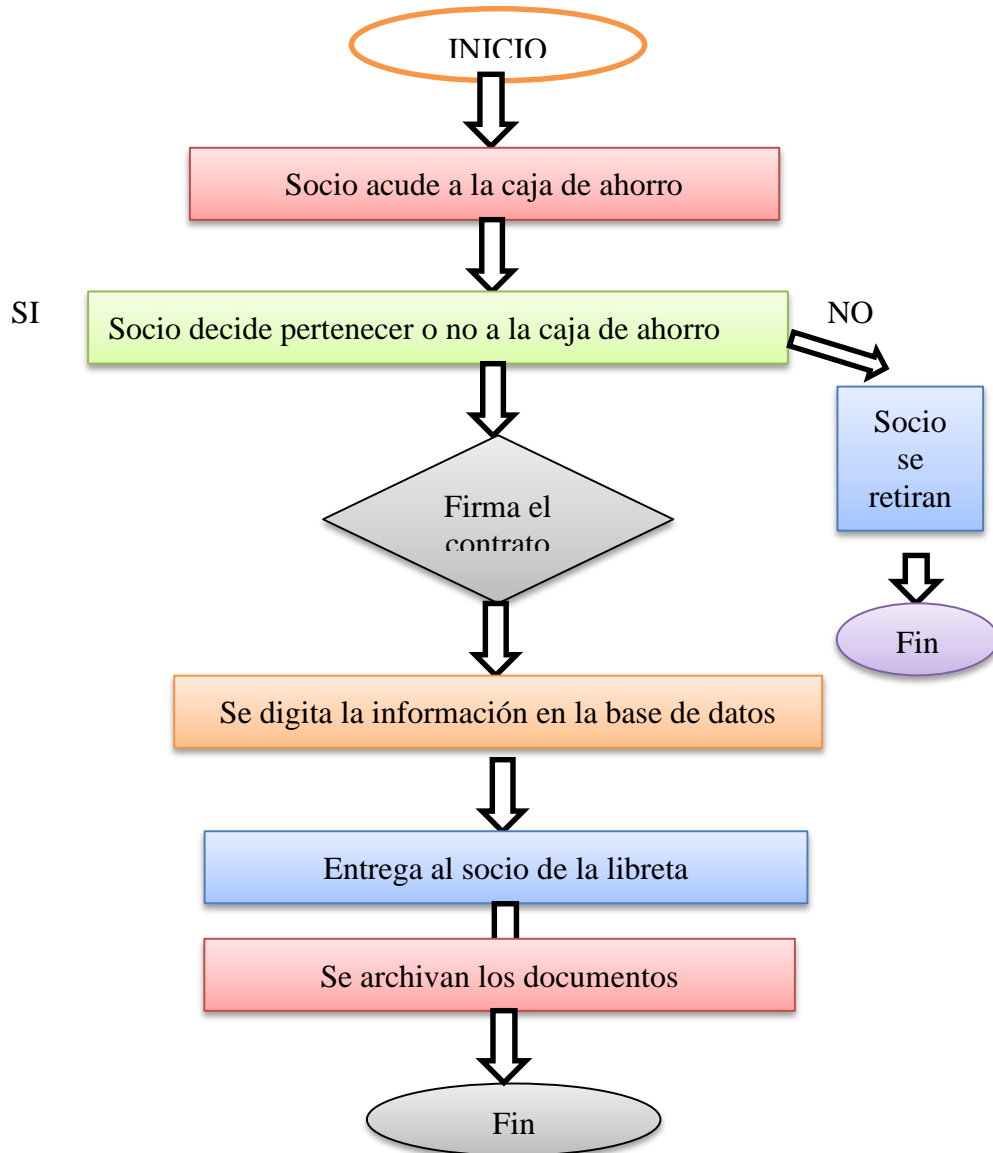
En caso de que la persona decida ser socio de la Caja de Ahorro, se le hará entrega de los requisitos para apertura de una libreta de ahorros, el proceso de apertura de una cuenta de ahorros en esta entidad será de aproximadamente 18 minutos, siendo eficaces en todo el proceso, solicitando la menor cantidad de requisitos para que el socio se sienta cómodo y satisfecho con el servicio prestado por la entidad financiera de los cuales son los miembros del sindicato, quienes tienen acceso a la apertura de la cuenta de ahorro.

### **Requisitos para la apertura de las Cuentas de Ahorro**

- Copia de la cedula y certificado de votación.
- Pago de algún servicio básico
- Llenar solicitud de apertura de cuenta de la caja de ahorro.
- Aporte mínimo de \$12 por apertura de cuenta
- Aporte obligatorio de \$ 30 una sola vez al ingresar a la caja

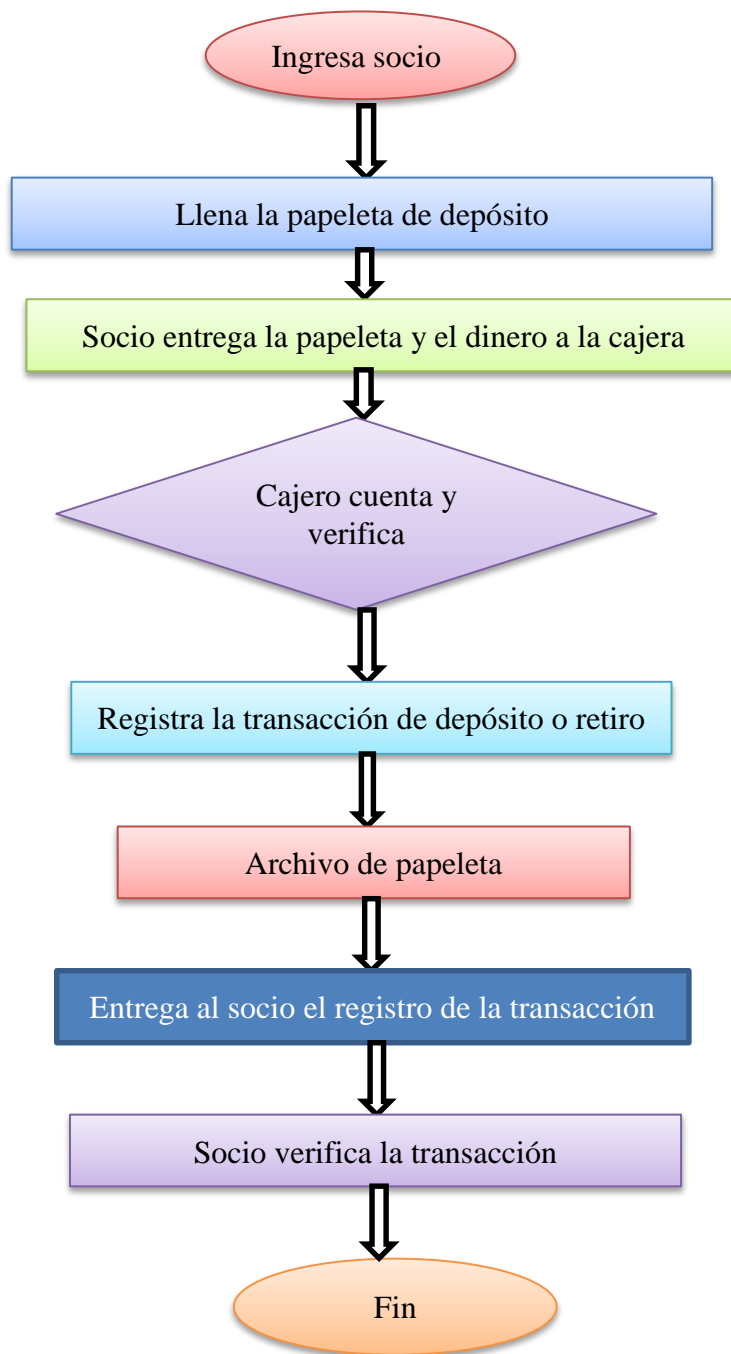
Cuando el cliente realice algún tipo de transacción deberá llenar una papeleta sea para depósito o retiro, la transacción será realizada únicamente ya sea por el socio o una persona autorizada por el titular de la cuenta cumpliendo con los requisitos exigidos por la caja de ahorro

## Flujo grama para el proceso para apertura de Libreta de Ahorros



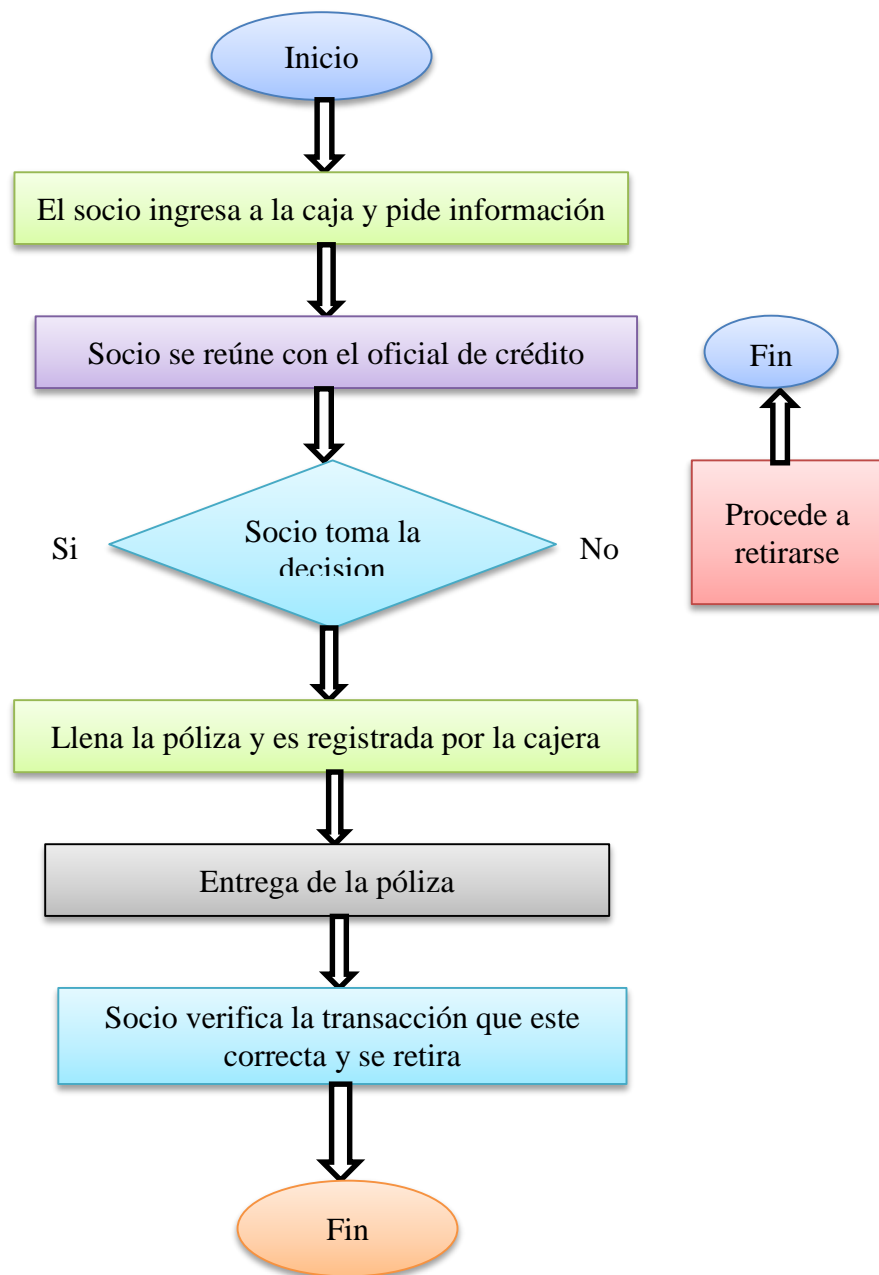
**Fuente:** Investigación directa

## Flujo grama de proceso de Depósitos O Retiros En La Caja Ahorros



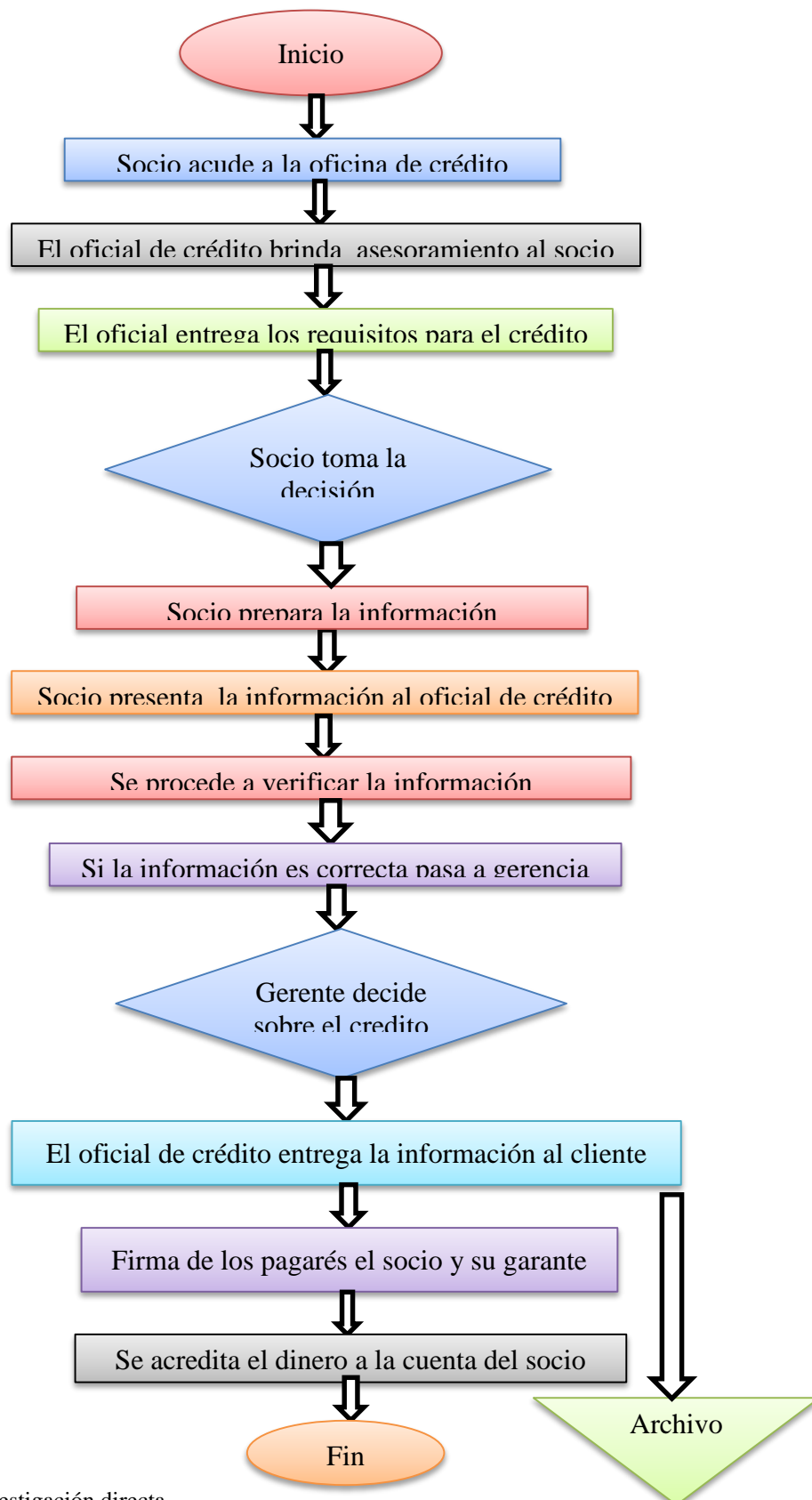
**Fuente:** Investigación directa

## Flujo grama para el proceso de depósitos a plazo fijo



Fuente: Investigación directa

## Flujo grama para el proceso de otorgación de créditos



Fuente: Investigación directa

## **ESTUDIO ADMINISTRATIVO Y LEGAL**

El siguiente estudio permite establecer la estructura administrativa de la Caja de Ahorro, y realizar sus funciones y utilizar sus recursos de manera eficiente sujeta a las leyes que rigen a este tipo de organizaciones, además nos permite definir cada puesto de trabajo los cargos que deben ocupar tomando en cuenta el tiempo de experiencia, carreras afines y los conocimientos que deben tener para ocupar cada puesto

### **Objetivos del estudio administrativo y legal**

- ✓ Establecer el reglamento interno de la caja de ahorro en base en base a las leyes que rigen estas entidades para obtener normas alas que se regirá la caja de ahorro.
- ✓ Realizar la distribución organizacional de la caja a través del organigrama estructural, funcional para diseñar los respectivos manuales de funciones.
- ✓ Constituir el estatuto de la caja de ahorro en base a las leyes que rigen a estas entidades.

### **Constitución de la caja de ahorro**

Las cajas de ahorro son instituciones financieras que están ubicadas dentro de un lugar específico de acuerdo a la actividad económica que realicen bajo el amparo de la ley, a diferencia de las demás instituciones financieras las cajas de ahorro contribuyen al desarrollo socio económico de los sectores más vulnerables de la sociedad y brindar la oportunidad de ahorrar y tener acceso a los créditos.

### **Razón social**

Es de carácter legal que figura en la escritura de constitución que permite identificar a una persona jurídica y su constitución legal para que la caja de ahorro pueda funcionar sin ninguna dificultad la misma que se denominara “CAJA DE AHORROS CACMY”

### **Documento legal**

Para el funcionamiento legal de la Caja de Ahorro se requiere de algunos requisitos que permitan la apertura y el desarrollo de la actividad financiera, entre los cuales están:

## **Obtención del RUC**

En el caso de la caja de ahorro CACMY para la obtención del RUC deberá regirse en los requisitos que se presentan para las asociaciones no gubernamentales sin fines de lucro dentro de los primeros treinta días de haber iniciado sus actividades económicas, cuyos requisitos se detallan a continuación:

### **Requisitos para inscripción del RUC**

Se necesitaran los siguientes requisitos

- Formularios debidamente llenados y suscritos por el representante legal
- Copia del estatuto de la persona jurídica con certificación de inscripción correspondiente de acuerdo ministerial de creación, según corresponda.
- Nombramiento del representante,
- legal, inscrito en el registro mercantil
- Copia de la cedula de identidad y certificado de votación del representante legal.
- Copia de un documento que certifique la dirección exacta en la que se en la que se desarrolla la actividad económica, planilla de servicio básico.

### **Permisos del municipio para viabilidad de la caja de ahorro**

#### **Certificado de viabilidad**

- ✓ Solicitud en papel valorado municipal dirigido a la persona encargada del departamento de regulación y control urbano.
- ✓ Copia de cedula de identidad del representante legal de la caja.
- ✓ Copia del impuesto predial vigente.

#### **Certificado de factibilidad den viabilidad**

Después de obtener el certificado de viabilidad se procede a tramitar la factibilidad directamente en regulación y control urbano.

- ✓ Solicitud en papel valorado municipal dirigido al a persona encargada del departamento de regulación y control urbano.
- ✓ Copia de cedula de identidad y certificado de votación del representante legal de la caja de ahorro.
- ✓ Copia del contrato de arriendo, especificando el uso del local si es ´propiedad de la edificación copia de la escritura inscrita en el registro de la propiedad.

- ✓ pago del impuesto predial vigente.
- ✓ Copia del RUC.
- ✓ Planos del diseño.
- ✓ Copia del registro de viabilidad positivo.

### **Requisitos para la patente municipal**

- ✓ Certificado de viabilidad de uso de suelo
- ✓ Certificado de factibilidad
- ✓ Copia de la cedula de cedula del representante legal
- ✓ Copia del RUC representante legal
- ✓ Entregar la documentación en el área de control sanitario de la dirección de higiene
- ✓ Pago de patente municipal en las ventanillas de recaudaciones municipales
- ✓ Formularios de patentes municipales

### **Personería jurídica de la caja de ahorros CACMY**

La personería jurídica para la caja de ahorro CACMY le dará la legalidad respectiva para ser una entidad que realice actividades de intermediación financiera, con los socios del sindicato de choferes de Muluncay, y para obtenerla primeramente esta entidad debe estar inscrita en el Instituto de Economía Popular y Solidaria, el cual dará seguimiento y acompañamiento a esta entidad, actualmente se encuentra procesando los estatutos propios para cajas de ahorro y bancos comunales, con el que se determinara el capital de creación, tasas de interés montos de crédito, de pólizas , de ahorros, y demás especificaciones que aún no cuentan las cajas de ahorro

- Solicitud de aprobación de estatuto y concesión de personería jurídica firmada por el gerente.
- Copia de acta constitutiva de la asamblea general, en la que haya directorio provisional, con la nómina de los miembros, firmada por los socios fundadores de la caja.
- Estatuto en tres ejemplares, escrito con claridad y que tenga las siguientes especificaciones
  - ✓ Nombre y domicilio, responsabilidad de la caja de ahorro.
  - ✓ Los derechos y obligaciones de los socios.



- ✓ Su estructura y organización interna.
- ✓ El campo de acción.
- ✓ Las medidas del control de vigilancia.
- ✓ La forma de constituir o incrementar el capital social.
- ✓ El principio y el término del año económico.
- ✓ El uso y distribución de sus excedentes económicos.
- ✓ Las causas de disolución y liquidación de la caja de ahorro.
- ✓ El procedimiento para reformar el estatuto.
- ✓ Las demás disposiciones que se consideren necesarias para el buen funcionamiento de la caja de ahorro y el reglamento general de la ley de economía popular y solidaria.

### **Requisitos para el permiso de Bomberos**

La caja de ahorro CACMY debe contar con el permiso de funcionamiento del cuerpo de bomberos del cantón Zaruma ya que es un documento importante, los requisitos se describen a continuación:

- Copia de pago que realiza en la oficina de recaudaciones del Cuerpo de Bomberos
- Copia del RUC
- Solicitud de inspección
- Extintor de 2 K PQS
- Certificado de viabilidad otorgado por el departamento de Regulación y Control Urbano otorgado por el GAD municipal del cantón Zaruma.
- Adquirir adhesivo para colocar en el extintor.

### **Requisitos para el permiso de funcionamiento anual**

La caja de ahorro CACMY aparte de obtener el RUC, debe cumplir con ciertos requisitos para obtener el respectivo permiso de funcionamiento.

Certificado de viabilidad de uso de suelo

- Solicitud en papel valorado al jefe de regulación y control urbano
- Copia de cedula de identidad y certificado de votación del representante legal
- Copia del pago del impuesto predial.
- Certificado de factibilidad del proyecto

## **Filosofía de la caja de ahorro CACMY**

La Caja de Ahorro nos ayudara a enfrentar las necesidades y limitaciones económicas, preocupándose por ofrecer las mismas oportunidades de desarrollo con el fin de brindar servicios de calidad y efectividad y de esta manera construir una calidad de vida digna para los socios del sindicato de choferes de Muluncay.

## **Misión**

Brindar servicios de calidad agiles y oportunos, impulsando la cultura de ahorro y comprometiéndose con el bienestar de los socios del sindicato de choferes administrando con responsabilidad los recursos económicos, para mejorar su nivel de vida y el de su familia

## **Visión**

Ser una caja de Ahorro dispuesta a ofrecer productos y servicios financieros que permita incrementar la rentabilidad de la organización, con eficiencia y eficacia para mejorar el desarrollo socio-económico de la institución

## **Objetivo social**

Ofrecer servicios financieros adecuados y aportar de esta manera al progreso y mejoramiento de su nivel de vida de los socios de la caja de ahorro CACMY con la finalidad de aportar al progreso y mejoramiento de Muluncay

## **Objetivos específicos**

- Ofertar tasas de interés cómodas para los créditos productivos, educativos y microcréditos apoyando de esta a los socios
- Desarrollar estrategias publicitarias para dar a conocer a la entidad y prestar servicios a todos los socios del sindicato de choferes de Muluncay.
- Ofrecer productos y servicios financieros de calidad y fomentar así la cultura de ahorro para los socios del sindicato
- Ofrecer tasas de interés atractivas para los socios que coloquen sus ahorros a la vista.

- Mantener un ambiente agradable en la caja de ahorro entre los socios, directivos y empleados de la institución.

### **Principios**

Los principios de la caja de ahorro CACMY se fundamentarán en los lineamientos que tanto los directivos como los colaboradores y socios deben acoger para mejorar el desarrollo de la institución, son las siguientes:

- ✓ Trabajo en equipo
- ✓ Igualdad para todos
- ✓ Innovación constante
- ✓ Responsabilidad social
- ✓ Solidaridad y cooperación

### **Valores institucionales caja de ahorro CACMY**

- ✓ **Compromiso:** Lograr el bienestar y satisfacción de todos nuestros socios para el buen funcionamiento de la caja.
- ✓ **Honradez:** En el manejo de recursos por parte del personal administrativo y de socios que tengan relación con la caja, de tal manera que se garantice un ambiente de confianza y transparencia.
- ✓ **Responsabilidad:** Para el cumplimiento de sus funciones y horarios establecidos, así como en el pago de sus obligaciones en el tiempo estipulado
- ✓ **Transparencia:** Administrar los recursos financieros de todos los socios, con claridad y mantener informando del estado actual de la caja a sus socios.
- ✓ **Solidaridad:** La solidaridad es un valor principal para el desarrollo de la entidad, siendo el pilar fundamental de la caja, ya que su metodología se basa en actividades solidarias para beneficio de los socios.

- ✓ **Trabajo:** Tanto de sus directivos, administradores y socios dedicados al fortalecimiento de la caja.

### **Domicilio**

La “Caja de Ahorros CACMY “ se encontrará ubicada en:

**País:** Ecuador

**Provincia:** El Oro

**Cantón:** Zaruma

**Parroquia:** Muluncay (Calle Baltazar Castro Y Avenida el Oro)

### **Estructura organizativa**

La estructura organizativa de la “Caja de ahorro CACMY” va a contar específicamente con organigramas de acuerdo a los niveles jerárquicos que existirán en la entidad para su adecuado funcionamiento.

### **Nivel legislativo**

Este nivel es el de mayor jerarquía dentro de la institución lo conformará la Asamblea General de Socios es la encargada de tomar las decisiones que regirán a la entidad.

### **Nivel directivo**

El nivel directivo se encarga de hacer cumplir las políticas establecido por el nivel legislativo, el cual está encargado de cuidar los intereses de la caja, para cumplir con los objetivos y metas.

### **Nivel de control**

Este nivel está encargado de controlar y supervisar las acciones administrativas y financieras de la caja de ahorro, tratando de formular y aplicar el orden y el control, de la entidad.

### **Nivel ejecutivo**

Está integrado por la gerencia de la caja, el cual será el representante legal de la entidad y se encargará de cumplir y hacer cumplir las funciones y normas institucionales para alcanzar los objetivos y metas planteados por la caja de ahorro.

## **Nivel operativo**

En último nivel se desarrollan o ejecutan todas las actividades que dan vida a la institución el cual tendrá bajo su responsabilidad lograr sus objetivos planteados como son la calificación y aprobación de créditos.

## **Organigramas de la caja CACMY**

Para definir la estructura orgánica, funcional de la Caja de Ahorro, estará determinada de acuerdo a las funciones específicas de cada área que permitan operar en forma organizada al mismo tiempo contribuyan al eficiente manejo de los recursos financieros con los que dispone la misma.

# **ESTATUTOS DE LA CAJA DE AHORRO CACMY**

## **Capítulo I**

### **Constitución, domicilio, ámbito de operación, responsabilidad, duración y fines**

**Art. 1.-** Constitúyase la Caja de Ahorro “CACMY”, con fin social, con domicilio legal en la parroquia Muluncay, Cantón Zaruma, Provincia del Oro, República del Ecuador

**Art 2.-** La Caja de Ahorro “CACMY”, es una organización de derecho privado, sin fines de lucro regulada por la Ley de Economía Popular y Solidaria, su Reglamento General, el Código Monetario Financiero.

**Art. 3.-** La Caja de Ahorro realizara sus operaciones de intermediación financiera con sus socios, de acuerdo a lo establecido en la Ley de Economía Popular y Solidaria, su Reglamento General, el Código Monetario Financiero, el presente Estatuto y más leyes que sean pertinentes.

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

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

**Art. 6.-** Para pertenecer a la Caja de Ahorro “CACMY”, será condición indispensable ser socio del sindicato de choferes de la parroquia Muluncay.

**Art. 7-** La Caja de Ahorro “CACMY”, tendrá por objeto y finalidad lo siguiente:

- Impulsar el desarrollo socioeconómico de los socios de la Caja de Ahorro de, a través de la prestación de créditos y la captación del ahorro.
- Ofrecer productos y servicios financieros eficientes, transparentes y de calidad.
- Promover a través de sus servicios una dinámica entre las economías familiares.
- Impulsar una cultura de ahorro y manejo de recursos financieros en sus socios.
- Proporcionar una adecuada capacitación a los socios para fomentarla cultura del ahorro.
- Otorgar créditos con bajas tasas de interés a los socios.
- Brindar a los socios tasas de interés atractivas para sus ahorros.
- Promover el desarrollo armónico y dinámico entre los socios y directivos de la caja.

**Art. 8.-** La Caja de Ahorro tiene como finalidad realizar sus actividades mediante los aportes y retiros que realicen sus socios.

## **Capítulo II**

### **De los socios**

**Art. 9.-** Podrán ser socios de la Caja de Ahorro los socios fundadores del sindicato de choferes profesionales de Muluncay.

**Art. 10.-** No podrán ser admitidos como socios de la Caja de Ahorro.

- Las personas naturales o jurídica que no formen parte del sindicato de choferes de Muluncay
- Quienes hayan incurrido en las demás prohibiciones que señalan los Reglamentos y más resoluciones, así como en la Ley de la Economía Popular y Solidaria.
- Las personas que hayan engañado a cualquier institución financiera pública o privada

**Art.11.-** Son derechos de los socios:

- ✓ Respetar el Estatuto y Reglamento vigente en la institución.

- ✓ Elegir y ser elegidos para cargos que deleguen la asamblea general de socios.
- ✓ Presentar a la directiva de la caja de ahorro cualquier proyecto que tenga por objeto el mejora de la Entidad.
- ✓ Intervenir con voz y voto en la Asamblea General de Socios de la caja.
- ✓ Hacer uso de los servicios sociales y productos financieros y realizar las operaciones ofertadas por la Caja de Ahorro.
- ✓ Elegir y ser elegidos como representantes ante la Asamblea General.

**Art. 12.-** La calidad del socio se pierde:

- ✓ Retiro voluntario expresado en forma escrita por el socio ante el Consejo de Administración de la Caja de ahorro.
- ✓ Por retiro de la totalidad de los ahorros del socio.
- ✓ Por exclusión
- ✓ Por expulsión.
- ✓ Fallecimiento.

**Art. 13.-** En caso de retiro voluntario, se presentara una solicitud y someterá a aprobación del Consejo de Administración, luego de los cuales se ordenara la liquidación de sus haberes, de acuerdo a la ley de Economía Popular y Solidaria.

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

**Art. 15** La Caja de Ahorro no podrá excluir o expulsar a ningún socio, sin que este haya tenido la oportunidad de defenderse ante los organismos respectivos, ni podrá restringirle el uso de sus derechos, hasta que haya solucionado definitivamente en su contra. La Asamblea General de Socios, es la última instancia.

**Art. 16.-** Al fallecimiento de un socio, los haberes que le corresponden por cualquier concepto, serán entregados a quien haya sido designado como beneficiario o a sus herederos legales, de conformidad con lo dispuesto en el Código Civil, mediante sentencia y previa autorización del Consejo de Administración.

### **CAPÍTULO III**

### **ORGANIZACIÓN**

**Art. 17.-** Sus organismos directivos son:

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

**Art. 18.-** La Asamblea General de la Caja de Ahorro, es su máximo organismo y estará integrada por todos los socios reunidos previa convocatoria.

**Art. 19.-**La primera convocatoria, se establecerá con la asistencia de la mitad más uno de sus socios; y, en segunda convocatoria, se instalará la sesión luego de transcurrida una hora de la señalada para la primera, con el número de socios presentes, el orden del día podrá ser modificado únicamente por resolución de la asamblea general de socios.

**Art. 20.-**El orden del día podrá modificarse únicamente por resolución de la Asamblea General de Socios.

**Art. 21.-** Corresponde a la Asamblea General.

- ✓ Elegir a los miembros del Consejo de Administración los que serán posesionados en la misma sesión.
- ✓ Hacer sugerencias sobre el plan anual de actividades y su financiamiento.
- ✓ Remover con justa causa a los miembros de los Consejos.
- ✓ Designar las comisiones permanentes y especiales.
- ✓ Resolver la expulsión del socio, si la falta lo amerita.
- ✓ Resolver, las sanciones que impusiera el Consejo de Administración a los socios.
- ✓ Aprobar y reformar el Estatuto de la Caja de Ahorro.
- ✓ Resolver todo aquello que no estuviera contemplado en el Estatuto.



## **DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

**Art. 22.-** Los miembros del Consejo de Administración deberán tener necesariamente la calidad de socios de la Caja de Ahorros y tendrán derecho a voz y voto.

**Art. 23.-** Pertenece al Consejo de Administración:

- ✓ Plantear los reglamentos que fueren necesarios.
- ✓ Cumplir y hacer cumplir los Estatutos, los Reglamentos y Resoluciones de la Asamblea General de socios de la caja de ahorro.
- ✓ Plantear reformas al estatuto.
- ✓ Dirigir la administración de la entidad.
- ✓ Preparar el plan de actividades y el presupuesto anual de la Caja de Ahorro.
- ✓ Aprobar los informes mensuales de Contabilidad.

**Art. 24.-** Corresponde al Presidente lo siguiente:

- ✓ Representar legalmente, judicial y extrajudicialmente, a la Caja de Ahorro.
- ✓ Cumplir y hacer cumplir las resoluciones de la Asamblea General de Socios
- ✓ Controlar que la contabilidad se lleve legalmente
- ✓ Autorizar con su firma y la de la Contadora, los egresos, documentos bancarios y obligaciones que asuma la Caja de Ahorro.
- ✓ Presidir el Comité de Crédito.
- ✓ Presentar anualmente, un informe de las actividades del Consejo de Administración.:

### **1. EL CONSEJO DE VIGILANCIA**

**Art. 24.-** El Consejo de Vigilancia es el organismo encargado de controlar las actividades administrativas y financieras de la Caja de Ahorro. Estará constituido por tres miembros, nombrados por la Asamblea General de Socios por un período de un año, pudiendo ser reelegidos hasta por dos períodos consecutivos.

**Art. 25.-** Se reunirá el consejo de vigilancia dentro de la primera semana después de su elección y se elegirá de un presidente(a) y un secretario(a); sesionará ordinariamente una vez cada tres meses y, extraordinariamente, las veces que las circunstancias lo ameriten.

**Art.26.-** Al consejo de vigilancia corresponde:

- ✓ Controlar las actividades económicas de la Caja de Ahorro.
- ✓ Revisar periódicamente la contabilidad, incluyendo estados de cuenta y libretas de los socios.
- ✓ Vigilar que la contabilidad de la Caja de Ahorro que se lleve en forma correcta.
- ✓ Presentar a la Asamblea General un informe de los estados financieros y la gestión de la Caja de Ahorro.

## **EL COMITÉ DE CRÉDITO**

**Art. 27.-** El Comité de Crédito de la Caja de Ahorro está constituido por el Gerente de la Caja de Ahorro, un Secretario/a y una vocal, elegidos por la Asamblea General de Socios de la Caja de Ahorro.

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

## **CAPÍTULO IV DEL RÉGIMEN ECONÓMICO**

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

- ✓ De los certificados de aportación de socios.
- ✓ Las sanciones pagadas por los socios.
- ✓ Los bienes muebles o inmuebles que se adquieran.
- ✓ El producto que se obtenga por créditos, publicaciones, actividades sociales, las donaciones, aportes, legados, etc., que reciban en su favor, con beneficio de inventario.

**Art. 30.-** El capital social de la Caja de Ahorro estará representado por el ahorro a la vista y los depósitos a plazo, con previa autorización del Consejo de Administración.

**Art. 31.-** El interés que se pague sobre, ahorros y otros depósitos será fijado por el Consejo de Administración dentro de los límites establecidos por la ley y se pagara desde el día en que se realizó el depósito hasta el día de su retiro.

**Art.32.-** El Consejo de Administración tiene derecho a exigir que los socios notifiquen con treinta días de anticipación, como mínimo, la intención de retirar la totalidad de sus haberes.

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

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

**Art.35.-** Los aportes como el ahorro a la vista y depósitos a plazo fijo de los socios serán devueltos cuando ejerzan su derecho de retiro voluntario o fueran excluidos o expulsados de la Caja de Ahorro.

**Art. 36.-** La caja de ahorro mantendrá la estabilidad de su solvencia y prudencia financiera, es por ello que de los fondos disponibles se dejara el 60% de volatilidad de ahorros a la vista, del fondo disponible para colocaciones se dejara el 4% para el encaje, así mismo se mantendrá una relación razonable dentro del marco legal y el patrimonio técnico de la misma.

## **CAPÍTULO V**

### **DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS**

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

**Art. 38.-** Los montos de los créditos estarán en función directa con la disponibilidad de fondos que tuviere la Caja de Ahorro y se los otorgará a partir de la primera semana que empiece a laborar la Caja de Ahorro y para los socios que requieran un crédito antes de este periodo, el Comité de Crédito analizará y resolverá otorgar o no dicho crédito de acuerdo a los fondos que se tenga en ese momento.

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

## **CAPÍTULO VI DE LA CONTABILIDAD DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

**Art. 40.-** Los archivos de la documentación contable que sustenta los eventos económicos-financieros de la Caja de Ahorro, estarán reflejados a través de los estados financieros.

**Art. 41.-** La Caja de Ahorro pondrá a disposición de sus socios la información financiera al término de cada trimestre, así mismos está obligada a publicar los estados financieros al término del ejercicio económico anual para información de sus socios.

## **CAPÍTULO VII DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN**

**Art.42.-** La Caja de Ahorro “CACMY”, se disolverá por la voluntad de las dos terceras partes de la totalidad de sus socios reunidos en Asamblea General de Socios convocada.

**Art. 43.-** La liquidación de la Caja de Ahorro “CACMY”, se realizará de acuerdo a las disposiciones que se encuentren vigentes en ese momento.

## **CAPÍTULO VIII DISPOSICIONES GENERALES**

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

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

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

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

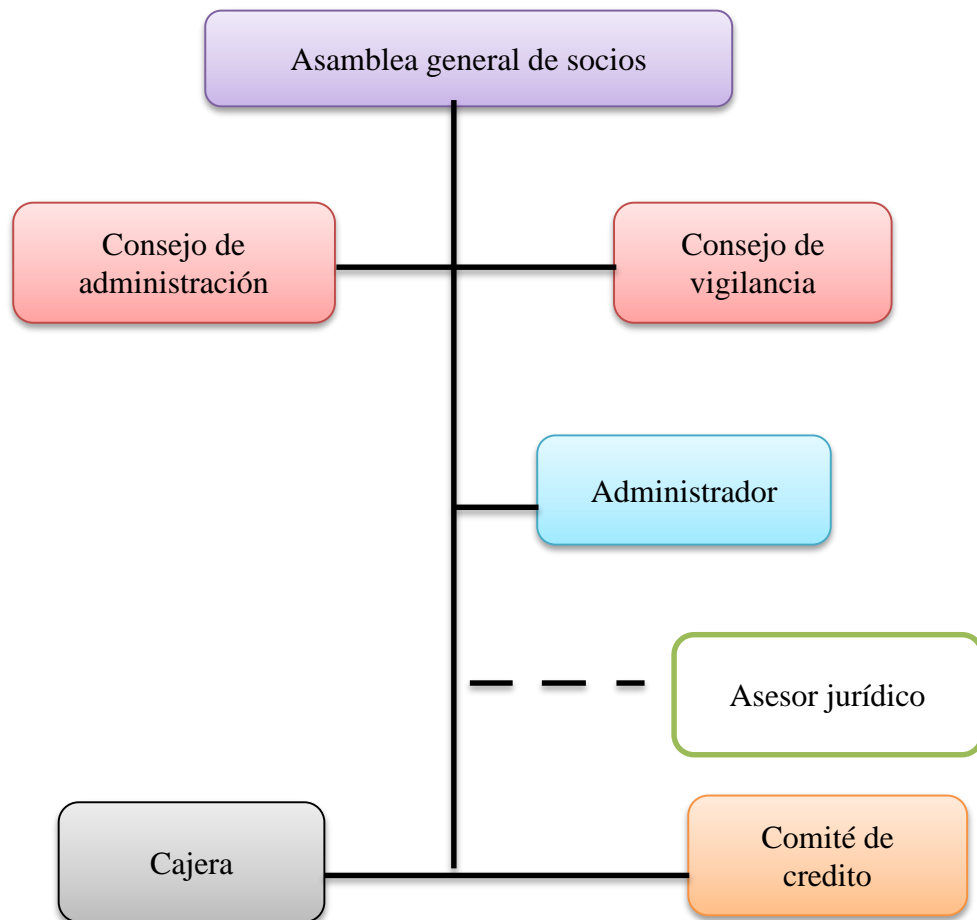
### **DISPOSICIONES TRANSITORIAS**

Para la capitalización de la Institución, durante los cinco años de funcionamiento de la Caja de Ahorros, los socios podrán retirar sus ahorros tanto a la vista como a plazo fijo. En el plazo de sesenta días el Consejo de Administración redactará el Reglamento al Estatuto y Reglamento de Crédito, otros reglamentos e instructivos necesarios para el correcto funcionamiento de la Caja de Ahorros.

### **DECLARACIONES**

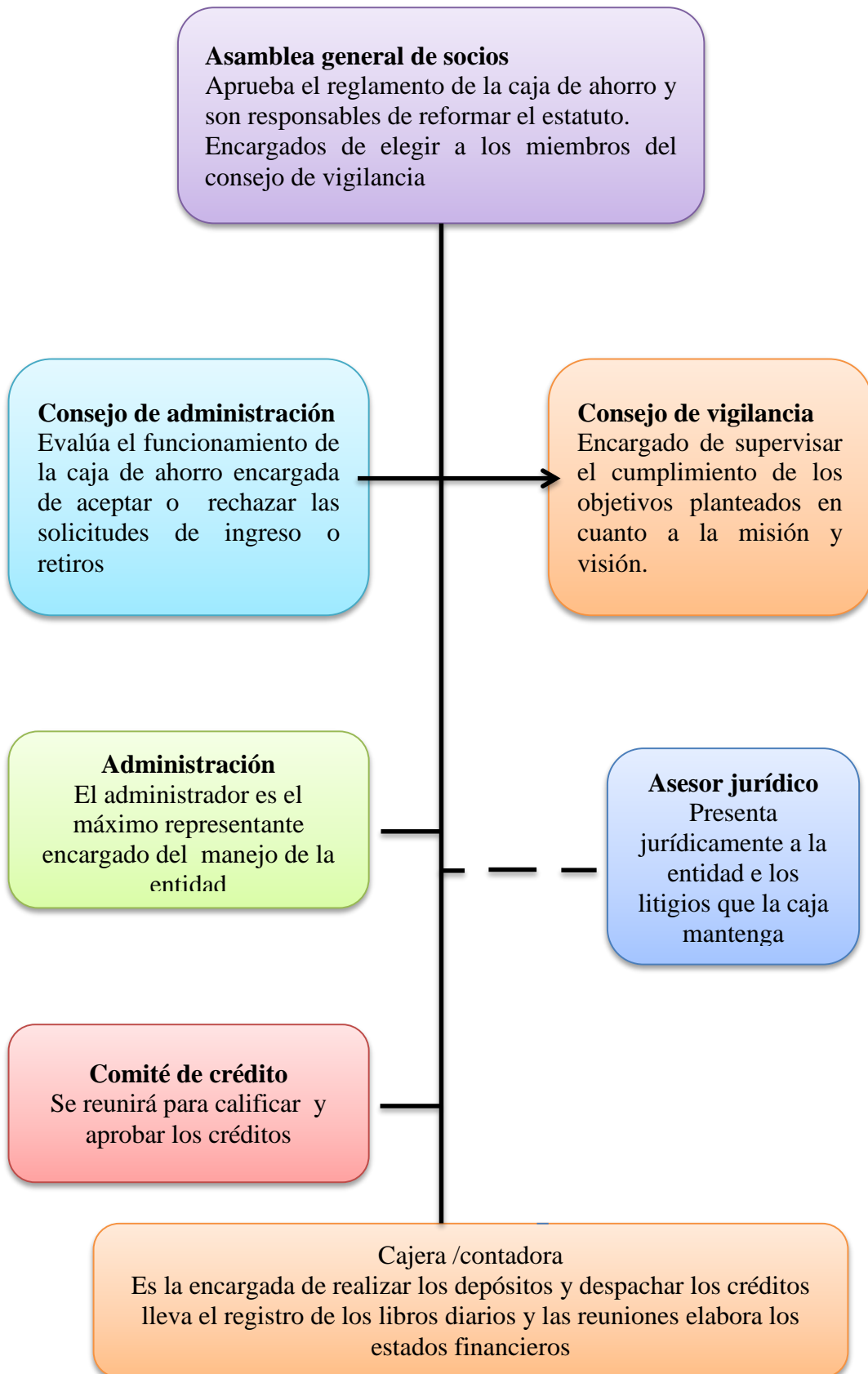
El patrimonio con el que se constituye la Caja de Ahorros se irá conformando de acuerdo a estos Estatutos y a lo que los socios, de manera obligatoria, transfieran a su favor.

## Organigrama estructural



**Fuente:** Investigación directa

## Organigrama Funcional de la caja de ahorro



Fuente: Investigación directa

## MANUAL DE FUNCIONES N° 1 ASAMBLEA GENERAL



### CAJA DE AHORRO CACMY

<b>Nombre del cargo:</b>	Asamblea General
<b>Código:</b>	001
<b>Nivel</b>	Legislativo
<b>OBJETIVO PRINCIPAL</b>	

La Asamblea General es el máximo organismo interno de la caja de ahorros, está representado por delegados, su objetivo es supervisar y sancionar la gestión económica, financiera y administrativa a través de informes que presenten los órganos de dirección, gerencia y control. En concordancia a los alcances de lo que prescribe el Reglamento de Elecciones,

#### FUNCIONES

- ✓ Elegir y revocar a los miembros directivos
- ✓ Conocer y sancionar los estados financieros presentados por la administración.
- ✓ Conocer y aprobar el presupuesto anual y plan operativo, presentado por el Consejo de Administración
- ✓ Aprobar el reglamento de elecciones de la caja de ahorros y someterlo a aprobación del organismo correspondiente.
- ✓ Acordar el valor de los certificados de aportación
- ✓ Pedir cuentas al consejo de administración, consejo de vigilancia y al gerente por asuntos que considere necesario y que constarán en el orden del día.
- ✓ Las demás funciones y atribuciones indicadas en la Ley.

#### REQUISITOS

- ✓ Honorabilidad comprobada.
- ✓ Ser socio activo de la Caja de Ahorro.
- ✓ Tener buenas aptitudes y habilidad.
- ✓ Cumplir puntualmente con las obligaciones adquiridas con la Caja de Ahorro.


#### NIVEL DE DEPENDENCIA

Es la máxima autoridad

Elaborado por:	Revisado por:	Aprobado por:



## MANUAL DE FUNCIONES N° 2 CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

 <b>CAJA DE AHORROS CACMY</b>	
<b>Nombre del cargo:</b>	Consejo de Administración
<b>Código:</b>	002
<b>Nivel</b>	Directivo
<b>OBJETIVO PRINCIPAL</b>	

Definir las políticas institucionales, dirigir y supervisar la gestión empresarial, en el marco de la misión, visión y los objetivos generales de la caja de ahorros, procurando su permanente desarrollo.

### FUNCIONES

- ✓ Dictar las normas generales de administración interna de la caja de ahorros, con sujeción a la ley, reglamento, estatuto y demás relacionados.
- ✓ Aceptar y rechazar las solicitudes de ingreso de nuevos socios.
- ✓ Participar en la elaboración del plan estratégico y el plan operativo anual de la caja de ahorros.
- ✓ Designar al presidente y vicepresidente, así como los miembros de los comités y comisiones.
- ✓ Coordinar las funciones con los demás organismos directivos y ejecutivos de la caja de ahorros.
- ✓ Supervisar la aprobación de Reglamentos y Manuales
- ✓ Remover por causa justa, al gerente y a propuesta de éste a los demás ejecutivos.
- ✓ Autorizar la adquisiciones los bienes de la caja de ahorros, cuando excedan las facultades de la gerencia general
- ✓ Realizar el seguimiento del plan de actividades de la empresa .
- ✓ Adoptar oportunamente las medidas correctivas.

### REQUISITOS

- ✓ Honradez comprobada.
- ✓ Ser socio activo de la Caja de Ahorro.
- ✓ Estar al día en sus obligaciones económicas con la Caja de Ahorro.

### NIVEL DE DEPENDENCIA

Asamblea General de Socios

Elaborado por:	Revisado por:	Aprobado por:

## MANUAL DE FUNCIONES N° 3 CONSEJO DE VIGILANCIA



### CAJA DE AHORROS CACMY

<b>Nombre del cargo:</b>	Consejo de Vigilancia
<b>Código:</b>	003
<b>Nivel</b>	De Control

#### OBJETIVO PRINCIPAL

Supervisa que consejo de administración se ajusten a lo establecido en los estatutos, a las decisiones de la asamblea y todo en conformidad en lo establecido en la ley de cajas de ahorro y fondos de ahorro su reglamento y los actos derivados de la superintendencia.

#### FUNCIONES

- ✓ Controla las actividades económicas de la caja de ahorros
- ✓ Vigilar que la contabilidad de la caja de ahorros se ajuste a las normas técnicas y legales vigentes
- ✓ Realizar controles recurrentes y posterior sobre los procedimientos de contratación efectuados por la caja de ahorros
- ✓ Vigilar el cumplimiento de recomendaciones de auditoría externa.
- ✓ Presentar a la Asamblea general de socios un informe sobre los estados financieros y la gestión de la caja de ahorros
- ✓ Proponer ante la Asamblea general de socios la designación de auditor interno y para realizar la auditoría externa
- ✓ Informar al Consejo de Administración los riesgos que pueden afectar a la caja de ahorros.
- ✓ Solicitar al Presidente de la caja de ahorros que se incluya en el orden del día de la próxima sesión de asamblea, los puntos que crea convenientes
- ✓ Sesionar periódicamente de acuerdo a lo que determina la ley, el estatuto y la reglamentación interna. planificar actividades a desarrollarse en las sesiones del Consejo.

#### REQUISITOS

- ✓ Honorabilidad comprobada.
- ✓ Ser socio activo de la Caja de Ahorro.
- ✓ Estar al día en sus obligaciones económicas con la Caja de Ahorro.

#### NIVEL DE DEPENDENCIA

Asamblea General de Socios

<b>Elaborado por:</b>	<b>Revisado por:</b>	<b>Aprobado por:</b>

## MANUAL DE FUNCIONES N° 4 GERENTE



### CAJA DE AHORROS CACMY

<b>Nombre del cargo:</b>	Gerente
<b>Código:</b>	004
<b>Nivel</b>	Ejecutivo

#### OBJETIVO PRINCIPAL

Cumplir con las funciones principales de la institución, ejecución, control de la Caja de ahorros en general y desenvolvimiento oportuno y eficaz de los subordinados.

#### FUNCIONES

- ✓ Representar jurídicamente a la caja de ahorros.
- ✓ Responsable por la correcta gestión, proyección, desarrollo y crecimiento futuro de la caja de ahorros.
- ✓ Manejar confidencialmente la información en el cargo que desarrolla
- ✓ La gestión administrativa y control mantiene relación funcional directa con el Consejo de Administración para la adecuada toma de decisiones y políticas administrativas financieras de la Caja de ahorros.
- ✓ Mantiene relación con todas las áreas de la caja de ahorros para supervisar y coordinar la buena marcha de la caja de ahorros.
- ✓ Participa en todas las reuniones del Consejo de Administración y presenta informes correspondientes.
- ✓ Cumplir y hacer cumplir a los socios las disposiciones derivadas de la Asamblea General y el Consejo de Administración.
- ✓ Mantener los controles y procedimientos adecuados para asegurar el control interno.
- ✓ Mantener y actualizar el registro de certificados de aportación.
- ✓ Ejecutar las políticas de tasas de interés y de servicios de acuerdo a los lineamientos fijados por el Consejo de Administración.

#### REQUISITOS

- ✓ Honorabilidad comprobada.
- ✓ Título de Ingeniero en Banca y Finanzas o carreras afines.
- ✓ Tener mínimo un año de experiencia en instituciones financieras o trabajos similares.

#### NIVEL DE DEPENDENCIA

Consejo de Administración

<b>Elaborado por:</b>	<b>Revisado por:</b>	<b>Aprobado por:</b>

## MANUAL DE FUNCIONES N° 5 COMITÉ DE CREDITO



### CAJA DE AHORROS CACMY

<b>Nombre del cargo:</b>	Comité de Crédito
<b>Código:</b>	005
<b>Nivel</b>	Operativo
<b>OBJETIVO PRINCIPAL</b>	

El Comité de Crédito es el encargado de calificar las solicitudes de créditos de los socios. Además de normar el proceso de otorgamiento, supervisión y seguimiento del crédito. Está conformado por el Gerente de la Caja de Ahorros, un miembro elegido por el Consejo de Administración y un por el Consejo de Vigilancia de la Caja de Ahorros

### FUNCIONES ESENCIALES

- ✓ Decidir sobre la solicitud de crédito de los socios de la Caja de Ahorro.
- ✓ Comunicar la aprobación o rechazo de crédito al socio interesado.
- ✓ Presentar informes sobre las actividades realizadas.
- ✓ Análisis, aprobación de montos y plazos de créditos.
- ✓ Análisis de morosidad de los socios.
- ✓ Seguimiento de los créditos y calificación de riesgo de los clientes.
- ✓ Entregar al organismo de control cuando lo solicite un informe sobre el estado de créditos aprobados por el comité registrado en el literal anterior.
- ✓ Regular con la Gerencia, los asuntos relacionados con la actividad crediticia de la institución.

### REQUISITOS

- ✓ Honorabilidad comprobada.
- ✓ Título de Ingeniero en Banca y Finanzas, Licenciado en Contabilidad y Auditoría o carreras afines.
- ✓ Tener mínimo dos años de experiencia en instituciones financieras
- ✓ Conocimientos en Labores Crediticias o similares y Relaciones Humanas.

### NIVEL DE DEPENDENCIA

Gerente

Elaborado por:	Revisado por:	Aprobado por:

## MANUAL DE FUNCIONES N° 6 ASESOR LEGAL



### CAJA DE AHORROS CACMY

<b>Nombre del cargo:</b>	Asesor Legal
<b>Código:</b>	006
<b>Nivel</b>	Asesor
<b>OBJETIVO PRINCIPAL</b>	

Asesorar legal del Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia, Gerente y todos los departamentos de la caja de ahorros con la finalidad de evitar posibles contingencias que pongan en riesgo los activos de la entidad.

### FUNCIONES

- ✓ Defender los procesos jurídicos, tributarios, administrativos y derechos de la caja de ahorros.
- ✓ Informar a Gerencia sobre el estado que se encuentran los procesos judiciales de la caja de ahorros.
- ✓ Llevar a cabo todas las diligencias que se presentan dentro de los procesos que sean de recuperación de créditos.
- ✓ Asistir a las diligencias que se llevan a cabo en los juzgados.
- ✓ Revisar los documentos (pagaré, contratos, entre otros) que requieran de opinión legal
- ✓ Interpretar leyes decretos y normas que afecten en cualquier aspecto las operaciones de la caja de ahorros.
- ✓ Inspeccionar el cumplimiento de los empleados.
- ✓ Llevar a cabo la cobranza extrajudicial y judicial.
- ✓ Elaborar las demandas que por falta de pago que tenga que realizar la caja de ahorros

### REQUISITOS

- ✓ Honorabilidad comprobada.
- ✓ Título de Doctor en Jurisprudencia, Abogado o carreras afines.
- ✓ Tener mínimo dos años de experiencia en instituciones financieras o trabajos similares.
- ✓ Conocimientos en Recuperación de Cartera, Del Código de Trabajo y Relaciones Humanas.

### NIVEL DE DEPENDENCIA

Gerencia General

<b>Elaborado por:</b>	<b>Revisado por:</b>	<b>Aprobado por:</b>

## MANUAL DE FUNCIONES N° 7 CONTADORA/O



### CAJA DE AHORROS CACMY

<b>Nombre del cargo:</b>	Contadora/o
<b>Código:</b>	007
<b>Nivel</b>	Operativo
<b>OBJETIVO PRINCIPAL</b>	

Realiza labores de planificación, dirección, coordinación, organización y control de la contabilidad de la Caja de Ahorro.

#### FUNCIONES

- ✓ Llevar la contabilidad de la Caja de Ahorro.
- ✓ Mantener los registros financieros actualizados.
- ✓ Preparar y registrar todos los libros contables.
- ✓ Elaborar los roles de pago del personal y estados financieros anuales.
- ✓ Llevar un adecuado control y manejo financiero
- ✓ Realizar declaraciones tributarias.
- ✓ Elaborar los informes de contabilidad para presentar al Gerente.
- ✓ Presentar estados financieros mensuales dentro de los primeros días del mes siguiente.
- ✓ Vigilar que los registros contables se lleven correctamente y de forma oportuna.
- ✓ Cumplir y hacer cumplir con las disposiciones legales y las Políticas, Normas y Técnicas de Contabilidad.
- ✓ Controlar diariamente los depósitos y retiros que realizan los socios en la Caja de Ahorro.
- ✓ Establecer procedimientos para elaborar y ejecutar los presupuestos, sus reformas o cambiar del mismo.

#### REQUISITOS

- ✓ Honorabilidad comprobada.
- ✓ Título de Licenciatura o Doctorado en Contabilidad y Auditora.
- ✓ Tener mínimo un año de experiencia en instituciones financieras o trabajos similares.
- ✓ Conocimiento en Aspectos Contables y Auditora.
- ✓ Aspectos de Tributación y Buenas Relaciones Humanas

#### NIVEL DE DEPENDENCIA

Gerencia General

Elaborado por:	Revisado por:	Aprobado por:

**MANUAL DE FUNCIONES N° 8 CAJERA/O**



**CAJA DE AHORROS CACMY**

<b>Nombre del cargo:</b>	Cajera/o
<b>Código:</b>	008
<b>Nivel</b>	Operativo Horario de Atención (Lunes- Viernes 8:00am-12:00am)

**OBJETIVO PRINCIPAL**

Será responsable por los movimientos de ingresos y egresos del efectivo producto de los depósitos por ahorros y por créditos otorgados, así como de los egresos.

**FUNCIONES**

- ✓ Recibir depósitos por ahorros y por créditos otorgados.
- ✓ Pagar los retiros por parte de los socios.
- ✓ Liquidar libretas de ahorro.
- ✓ Pagar préstamos a los clientes.
- ✓ Mantener al día el registro de ingresos y egresos de la Caja de Ahorro y documentación sustentadora.
- ✓ Presentar el informe diario de disponibilidad financiera al departamento y gerencia.
- ✓ Guardar los valores y el efectivo en caja fuerte, bóveda con su respectiva clave.
- ✓ Determinar el monto de ingresos y egresos diarios mediante la verificación de papeles de depósito, retiro.
- ✓ Contar y verificar el dinero entregado o recibido en presencia de los socios.
- ✓ Cuadrar el efectivo diariamente y realizar el cierre de caja.
- ✓ Responder por faltantes, sobrantes, registros ineficientes de las transacciones realizadas en su periodo.
- ✓ Hacer diariamente el balance de las operaciones realizadas.
- ✓ Elaborar un informe semanal respecto al movimiento de efectivo, o cuando se lo soliciten

**REQUISITOS**

- ✓ Honorabilidad comprobada.
- ✓ Título de Ingeniero Banca y Finanzas, o afines.
- ✓ Tener mínimo un año de experiencia en instituciones financieras o trabajos similares.
- ✓ Conocimiento de Manejo de Caja, Sistemas Computacionales y Buenas Relaciones Humanas

**NIVEL DE DEPENDENCIA**

Gerencia General

<b>Elaborado por:</b>	<b>Revisado por:</b>	<b>Aprobado por:</b>

## **ESTUDIO ECONÓMICO -FINANCIERO**

Se determinan los recursos necesarios para ejecutar el proyecto, y es por ello que se lo considera a este estudio como la fase definitiva para evaluar si es factible o no y de esta manera tomar decisiones en base a los resultados de ejecutar o no el proyecto

### **Objetivos específicos**

- Determinar las fuentes de financiamiento del proyecto y realizar la evaluación financiera para determinar la factibilidad del proyecto
- Establecer el financiamiento con el que comenzara a operar la Caja de Ahorro.
- Determinar los costos fijos y variables
- Calcular los ingresos y gastos
- Determinar la información económico-financiera a través de los estados de resultados, flujo de caja y el punto de equilibrio.
- Determinar el Valor Actual Neto (VAN), Tasa Interna Retorno (TIR), Relación Beneficio–Costo, Período de Recuperación de Capital y el Análisis de Sensibilidad, para determinar la viabilidad financiera de

### **Inversiones**

Las inversiones permiten determinar la puesta en marcha de la presente investigación los mismos que están determinad Cuadro 47 con relación a las necesidades de los recursos que vamos a utilizar con los cuales operara la caja de ahorro entre ellos tenemos

### **Los activos fijos**

Esenciales para el funcionamiento de la Caja de Ahorro los mismos que están sujetos a depreciaciones como son Muebles y Enseres Equipo de Computación, Equipo de oficina, y Adecuaciones.



**Cuadro 56** *Los activos fijos*

<b>MUEBLES Y ENSERES</b>			
<b>CANTIDAD</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>VALOR UNITARIO</b>	<b>VALOR TOTAL</b>
2	Escritorios ejecutivos	\$ 180,00	\$ 360,00
2	Archivador 4 gavetas	\$250,00	\$ 500,00
6	Sillas de espera	\$ 25,00	\$ 150,00
2	Sillas giratorias	\$ 145,00	\$ 290,00
<b>TOTAL</b>			<b>\$ 1300,00</b>
<b>EQUIPO DE COMPUTACION</b>			
<b>CANTIDAD</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>VALOR UNITARIO</b>	<b>VALOR TOTAL</b>
2	Computadoras	\$ 218,39	\$ 436,78
1	Impresora	\$ 360,33	\$ 360,33
1	Software	\$ 855,00	\$ 855,00
<b>TOTAL</b>			<b>\$ 1652,11</b>
<b>EQUIPO DE OFICINA</b>			
<b>CANTIDAD</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>VALOR UNITARIO</b>	<b>VALOR TOTAL</b>
1	Sumadora	\$ 35,00	\$ 35,00
1	Teléfono de dos bases	\$ 66,84	\$ 66,84
<b>TOTAL</b>			<b>\$ 101,84</b>

Fuente: proformas

**Resumen de activos fijos**

En el desarrollo del presente estudio, no consideramos la compra del terreno solo analizamos las inversiones del equipamiento necesario para el desarrollo de las actividades ya que el sindicato de choferes cuenta con instalaciones propias. Es así que se demuestra que en muebles y enseres se invertirá en muebles y enseres \$ 1300,00; y en equipo de computación \$ 1652,11, los suministros de oficina \$ 101,84, teniendo un total de la inversión en activos fijos un valor \$ 3053,95.

**Cuadro 57** *Resumen de activos fijos*

<b>RESUMEN DE ACTIVOS FIJOS</b>	
<b>DESCRIPCION</b>	<b>TOTAL</b>
Muebles y enseres	\$ 1300,00
equipo de computación	\$ 1652,11
Equipo de oficina	\$ 101,84
<b>TOTAL DE ACTIVOS FIJOS</b>	<b>\$ 3053,95</b>

Fuente: Cuadro 57

### **Inversión en Activos Diferidos**

Las inversiones en activos diferidos se ejecutarán sobre la compra de servicios adquiridos, los mismos que son de vital importancia para la puesta en marcha del proyecto. Estos comprenden, estudios de factibilidad, gastos de constitución y organización y gastos de adecuaciones para el funcionamiento de la Caja de Ahorro.

### **Gastos de constitución y Organización**

Es un gasto que realiza la Caja de Ahorro para establecerse de forma legal en la Parroquia Muluncay

**Cuadro 58** *Gastos de constitución*

<b>DESCRIPCION</b>	<b>VALOR UNITARIO</b>	<b>VALOR TOTAL</b>
Trámites legales	\$200,00	\$200,00
Permisos patentes	\$150,00	\$150,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$350,00</b>	<b>\$350,00</b>

**Fuente:** Investigación de campo

Gastos de instalación Son los gastos que tendrá que pagar la caja de ahorro por las instalaciones que se den en este caso la instalación de la línea telefónica y el internet.

**Cuadro 59** *Gastos de instalación*

<b>CANTIDAD</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>VALOR UNITARIO</b>	<b>VALOR TOTAL</b>
<b>1</b>	Línea telefónica	\$ 80,00	\$ 80,00
<b>1</b>	Internet	\$ 60,00	\$ 60,00
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 140,00</b>	<b>\$ 140,00</b>

**Fuente:** Investigación de campo

### **Gastos de Adecuación**

Son los gastos originados al momento de adecuar las oficinas de la caja de ahorro donde operara la misma.

**Cuadro 60** *Gastos de adecuación.*

<b>DESCRIPCION</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>VALOR UNITARIO</b>	<b>VALOR TOTAL</b>
<b>1</b>	Gastos de adecuación	\$ 300,00	\$ 300,00
	<b>TOTAL</b>		<b>\$ 300,00</b>

**Fuente:** Investigación de campo

## Estudios

Son los estudios de factibilidad que se realizan en el proyecto de tesis

### **Cuadro 61** *Estudios de factibilidad.*

CANTIDAD	DESCRIPCION	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
1	Estudio de Mercado	\$ 80,00	\$ 80,00
1	Estudio Técnico	\$ 100,00	\$ 100,00
1	Estudio Legal	\$ 80,00	\$ 80,00
1	Estudio Económico Financiero	\$100,00	\$ 100,00
<b>Total</b>			<b>\$ 360,00</b>

**Fuente:** Investigación de campo

### **Cuadro 62** *Resumen del activo diferido*

RESUMEN DEL ACTIVO DIFERIDO	
Gastos constitución	\$350,00
Gastos instalación	\$140,00
Gasto adecuación	\$300,00
Estudios de factibilidad	\$360,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$1.150,00</b>

**Fuente:** Investigación de campo

Para el primer año la caja de ahorros deberá correr con los gastos de aquellos activos denominados intangibles, estos gastos están relacionados con la fase pre operativa del proyecto; el activo diferido considera la inversión a realizar para la obtención de gastos de constitución, gastos de instalación, adecuación y estudios de factibilidad, gastos que asciende a \$1.150,00.

## Capital de Trabajo

Está constituido por todos los costos de operación que requiere la Caja de Ahorro para poder operar, los mismos que serán de vital importancia para poder llevar a cabo la prestación de los servicios. Entre ellos tenemos

## Sueldo y Salarios

La caja de ahorro para iniciar sus actividades contará con dos personas los cuales uno es el gerente administrador sin goce de sueldo y la cajera-contadora. Cabe recalcar que solamente se contara con este personal debido a que es una institución pequeña y que va ser implementada por lo cual no es necesario de mucho personal, pero conforme vaya creciendo la Caja de Ahorro el personal se irá incrementando, el personal de la Caja de

Ahorro recibirá las remuneraciones de acuerdo a su trabajo medio sueldo por lo que trabajara 3 horas diarias.

**Cuadro 63 Sueldo y Salarios AÑO 1**

CARGO	REMUNERACION MENSUAL	APORTE PATRONAL (12,15)	DEC TERCER SUELDO	DEC CUARTO SUELDO	VACACION	VALOR MENSUAL	VALOR ANUAL POR SUELDOS
CAJERA	183	22,23	15,25	15,25	7,63	243,36	2920,31
<b>TOTAL</b>	183					243,36	2920,31

Fuente Investigación de campo

**Cuadro 64 Sueldo y Salarios AÑO 2**

CARGO	REMUNER MENSUAL	APORTE PATRONAL (12,15)	DEC TERCER SUELDO	DEC CUARTO SUELDO	VACACION	FONDOS DE RESERVA (8,33)	TOTAL, DE COSTOS MENSUALES POR SUELDOS	VALOR ANUAL POR SUELDOS
CAJERA	183	22,23	15,25	15,25	7,63	15,24	258,60	3103,24
<b>TOTAL</b>	183						258,60	3103,24

Fuente Investigación de campo

**Cuadro 65 Proyección de sueldos y salarios**

CARGO	AÑO 1	AÑO 2	AÑO3	AÑO4	AÑO 5
<b>Cajero/contador</b>	2920,31	3103,24	3286	3366	3447

Fuente Investigación de campo

### Suministros de Oficina

Los suministros de oficina son los útiles requeridos para el funcionamiento de la Caja de Ahorro, teniendo un gasto mensual de \$138,87 dándonos un gasto total de \$1666,44 para el primer año.

**Cuadro 66 Suministros de oficina**

<b>CANTIDAD</b>	<b>UNIDAD</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>VALOR UNITARIO</b>	<b>VALOR TOTAL</b>
5	Caja	Clips	0,21	1,09
3	Caja	Grapas	0,75	2,27
2	Unidad	Grapadora	2,41	4,82
3	Unidad	Sacapuntas	0,26	0,78
3	Unidad	Sacapuntas trio	9,03	27,1
2	Unidad	Tijeras	1,07	2,14
2	Unidad	Perforadora	4,33	8,66
2	Ciento	Carpetas	0,13	26,74
12	Unidad	Rollo sumadora	0,33	3,96
1	Unidad	Cinta	0,39	0,39
4	Unidad	Borradores	0,21	0,87
3	Unidad	Gomeros	1,12	3,37
1	Unidad	Cajas de esferos	5,80	5,80
1	Unidad	Cajas de lápiz	2,63	2,63
3	Unidad	Corrector	1,31	3,94
3	Unidad	Resaltador	0,75	2,27
1	Ciento	Sobre manila	6,05	6,05
1	Unidad	Cuaderno contabilidad	1,31	1,31
5	Resmas	Resmas	2,80	14,68
100	Unidad	solicitudes de crédito	0,03	118,87
100	Unidad	Cartolas	0,05	5,00
1000	Unidad	papeletas deposito	0,005	5,00
1000	Unidad	papeletas retiro	0,005	5,00
100	Unidad	solicitudes de ingreso	0,05	5,00
				138,87
				1666,44

Fuente Proforma

**Servicios Básicos**

Los servicios básicos que utilizara la Caja de Ahorro son: Agua potable, electricidad y teléfono e internet, teniendo así un valor de \$60 anuales, mientras que en el año se tiene un gasto de servicios básicos de \$720,00.

**Cuadro 67 Servicios básicos.**

CANTIDAD	DESCRIPCION	VALOR MENSUAL	VALOR ANUAL
1	Agua	\$ 5,00	\$ 60,00
1	Luz	\$ 18,00	\$ 216,00
1	Teléfono	\$ 15,00	\$ 180,00
1	Internet	\$ 22,00	\$ 264,00
<b>TOTAL MENSUAL</b>		\$ 60,00	
<b>TOTAL ANUAL</b>			\$ 720,00

Fuente Investigación de campo

### Suministros de Limpieza

Son los materiales de aseo que la Caja de Ahorro necesita para su normal desenvolvimiento, así como se muestra en el siguiente cuadro.

**Cuadro 68 Suministros de limpieza**

CANTIDAD	DESCRIPCION	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
2	Basurero	\$ 3,75	\$ 7,50
2	Pacas De 12 Rollos Papel Hig	\$ 9,50	\$ 19,00
1	Trapeador	\$ 3,00	\$ 3,00
2	Escoba	\$ 2,50	\$ 5,00
3	Jabón Líquido 500ml	\$ 2,50	\$ 7,50
1	Limpiones Y Guantes	\$ 12,00	\$ 12,00
1	Recogedor De Basura	\$ 3,50	\$ 3,50
3	Paq Funda De Basura	\$ 2,00	\$ 6,00
1	Dispensador De Toalla De Mano	\$ 23,00	\$ 23,00
1	Cepillo Sanitario De Baño	\$ 3,00	\$ 3,00
	Subtotal		\$ 89,50
	14% De IVA		\$ 12,53
	Total		\$ 102,03

Fuente Proforma

### Gasto Promoción

La promoción que ofrecerá la Caja de Ahorro será un sorteo cada seis meses de 5 premios sorpresa de valorados en \$10,00 cada uno a los socios más cumplidos de la caja de ahorro.

**Cuadro 69 Gastos de promoción**

CANTIDAD	UNIDAD	DESCRIPCION	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
2 veces al año	10	premios sorpresa	\$ 10,00	\$ 100,00
<b>TOTAL</b>				\$ 100,00

Fuente Cuadro

### Proyección de los Gastos de Operación

Para realizar la proyección de los gastos operacionales partimos de los valores calculados anteriormente en los cuadros N° 65, 66, 67 y 68 en los cuales se obtiene un valor de \$ 2.588,47 para el primer año, para calcular los siguientes años de vida útil lo proyecto se toma en con la tasa de inflación del 3,11%.

**Cuadro 70** *Proyección de los gastos de operación*

DESCRIPCION	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Suministros de Oficina	\$1666,44	\$1718,27	\$1771,70	\$1826,80	\$1883,62
Suministros de Limpieza	\$ 102,03	\$ 105,20	\$108,47	\$111,85	\$115,33
Servicios Básicos	\$ 720,00	\$ 742,00	\$765,48	\$789,29	\$813,83
Promoción	\$ 100,00	\$ 103,11	\$106,32	\$109,62	\$113,03
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2.588,47</b>	<b>\$ 2.668,97</b>	<b>\$ 2.751,98</b>	<b>\$ 2.837,56</b>	<b>\$ 2.925,81</b>

Fuente Anexo cuadro 65,66, 67, 68.

### Fondo de Crédito

Es el requerido para los primeros 15 días del primer mes el cual se lo ha establecido en base a los certificados de aportación de los socios, el mismo que forma parte fundamental del patrimonio de la caja de ahorro el cual servirá para otorgar los créditos \$ 2.856,00

**Cuadro 71** *Fondo de crédito*

DESCRIPCION	CANTIDAD
Fondo inicial de crédito	\$ 2.856,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2.856,00</b>

Fuente: investigación de campo

### Capital de trabajo

Se tomara en cuenta, la mitad del total anual del capital de trabajo con valores semestrales, ya que estos valores son recuperables.

**Cuadro 72** *Resumen de Capital de Trabajo*

Sueldos y Salarios	\$ 1.461,50
Suministros de Oficina	\$ 1.666,44
Servicios Básicos	\$ 360,00
Suministros de Limpieza	\$ 102,03
Promoción	\$ 100,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 3689,97</b>

Fuente: cuadros 58, 62, 65, 66, 67, 68.

### **Inversión total del proyecto de factibilidad de la caja de ahorro**

La inversión total del proyecto son todos los requerimientos que debe cubrir la Caja de Ahorro al momento de empezar a funcionar, los cuales se detallan a continuación

#### **Cuadro 73 *Resumen de la inversión inicial***

<b>RESUMEN DE LA INVERSION INICIAL</b>		
<b>DESCRIPCION</b>		<b>TOTAL</b>
Activo Fijo	\$	3.053,95
Activo diferido	\$	1.150,00
Capital de Trabajo	\$	3.689,97
Fondo de Crédito	\$	2.856,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$</b>	<b>10.749,92</b>

**Fuente:** cuadro 57, 58, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67,68

La inversión total que se necesita para poner en marcha la Caja de Ahorro y para que pueda funcionar correctamente con las operaciones diarias es de \$ 10.749,92 el cual esta dividió en activos fijos con un valor de \$ 3053,95, activo diferido de \$1.150,00 y de capital de trabajo de \$ 2.689,97 el Fondo de Crédito que es de \$ 2856,78 el cual es de suma importancia para poder colocar los créditos la Caja de Ahorro durante los dos primeros meses.

### **Depreciaciones**

En las depreciaciones se considera los bienes tangibles que sufren desgaste durante la vida económica del proyecto. A continuación, se presenta las depreciaciones de los activos fijos indicando cual es el tiempo máximo de vida y cuál será el valor rescate.



**Cuadro 74 Depreciaciones**

DENOMINACIÓN DE ACTIVOS	VALOR HISTORICO	VIDA UTIL	% DE DEPRECIACION	VALOR RESIDUAL	DEPRECIACION ANUAL	VALOR RESCATE
Muebles de Oficina	1300	10	10%	130	117	679,25
Equipo de Oficina	101,84	10	10%	10,18	18,59	10,18
Equipo de Computo	1652,11	3	33,33%	550,15	366,95	550,15
<b>SUBTOTAL</b>	<b>3053,95</b>			<b>690,34</b>	<b>502,55</b>	<b>1239,59</b>
Reinversión Equipo e Computo	1652,11	3	33,33%		366,95	550,15
Fondo De Crédito						\$4.797,18
<b>TOTAL</b>	<b>4706,06</b>			<b>690,34</b>	<b>869,5</b>	<b>7.826,50</b>

Fuente: cuadro 56, 70.

### Proyección de las depreciaciones

Así mismo, se presenta la proyección de las depreciaciones de los activos fijos para los cinco años de vida útil del proyecto.

**Cuadro 75 Proyección de depreciaciones**

DESCRIPCION	AÑO 1
Muebles de Oficina	\$117.00
Equipo de Oficina	\$18.59
Equipo de Computo	\$366.95
<b>TOTAL</b>	<b>\$502.54</b>

Fuente Cuadro 72.

### Amortización

A diferencia de las depreciaciones, la amortización de activos diferidos son gastos pre-operativos y no está sujeta a la vida útil, sino que, por lo general, se amortizará según los años de vida útil del proyecto. Para su cálculo se procede de la siguiente manera valor total de los Activos Diferidos \$1.270,00 dividido para los cinco años de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, dando un resultado de \$254,00.

**Cuadro 76 Amortización de los activos diferidos**

AMORTIZACION DE LOS ACTIVOS DIFERIDOS						
DESCRIPCION	VALOR TOTAL	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Gastos Constitución	\$350,00	\$70,00	\$70,00	\$70,00	\$70,00	\$70,00
Instalaciones	\$140,00	\$28,00	\$28,00	\$28,00	\$28,00	\$28,00
Adecuaciones del Local	\$300,00	\$60,00	\$60,00	\$60,00	\$60,00	\$60,00
Estudios	\$360,00	\$72,00	\$72,00	\$72,00	\$72,00	\$72,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$1.150,00</b>	<b>\$230,00</b>	<b>\$230,00</b>	<b>\$230,00</b>	<b>\$230,00</b>	<b>\$230,00</b>

Fuente Cuadro 58, 59, 60, 61.

**Cuadro 77 Total costos operacionales**

COSTOS OPERACIONALES					
DESCRIPCION	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Sueldos y salarios	\$ 2.922,99	\$3.194,17	\$3.365,04	\$3.457,58	\$3.545,06
Gastos de constitución	\$ 350,00	\$ 360,89	\$ 360,89	\$ 372,11	\$ 383,83
Suministros de oficina	\$ 1.666,44	\$1.718,27	\$1.771,70	\$ 1.826,80	\$1.883,62
Servicios básicos	\$ 720,00	\$ 742,00	\$ 765,48	\$ 789,29	\$ 813,83
Suministros de limpieza	\$ 102,03	\$ 102,06	\$ 104,68	\$ 107,18	\$ 109,55
Promoción	\$ 100,00	\$ 103,11	\$ 106,32	\$ 109,62	\$ 113,03
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 5.861,46</b>	<b>\$6.220,50</b>	<b>\$6.474,11</b>	<b>\$ 6.552,96</b>	<b>\$6.848,92</b>

Fuente: cuadro 58 , 62, 65, 66, 67,68

### Financiamiento

Una vez que se ha determinado el monto de la inversión es importante detallar los aportes que van a realizar los socios los mismos que van conforman la Caja de Ahorro, esto es mediante los certificados de aportación, y ahorro obligatorio, con estos recursos se financiara la Caja de Ahorro.

### Certificados de Aportación

Forman parte fundamental del patrimonio de la caja de ahorro y esto representa el capital de cada socio que tendrá dentro de la institución cada socio destinará \$12,00 en certificados de aportación, los mismos que se constituirán como parte del patrimonio de la Caja de Ahorro, el socio tiene la obligación de realizar un ahorro obligatorio de \$ 30 el mismo que representara el capital que cada socio dentro de la Caja de Ahorro y que no

serán reembolsables hasta la separación del socio de la caja de ahorro o a su vez la liquidación de la cuenta.

### **Cuadro 78 *Certificados de aportación***

<b>CERTIFICADOS DE APORTACION</b>		
Socios 68	\$ 12,00	\$816,00
Socios 68	\$ 30,00	\$2040,00
		\$2856,00

**Fuente** Anexo investigación de campo

### **Presupuestos**

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

### **Presupuesto de Ingresos**

Una vez estimados los ingresos que se recibirán de los socios en cada uno de los servicios brindados por la Caja de Ahorros, se establece el disponible para colocaciones en el primer año que indica \$57.566,25, el mismo que se lo multiplica por el 21%, lo cual se considera unos intereses ganados de \$12.088,91 para el primer año.

### **Cuadro 79 *Ingresos operación***

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>					
<b>DESCRIPCION</b>	<b>AÑO 1</b>	<b>AÑO 2</b>	<b>AÑO 3</b>	<b>AÑO 4</b>	<b>AÑO 5</b>
<b>aporte inicial</b>	\$ 2.856,00	\$ 2.856,00	\$2.856,00	\$ 2.856,00	\$2.856,00
<b>ahorro a la vista</b>	\$ 35.006,84	\$ 35.970,43	36.895,38	\$ 37.777,29	38.611,84
<b>ahorro a plazo</b>	\$ 22.102,00	\$ 22.710,38	\$23.294,36	\$ 23.851,16	\$24.378,07
<b>total captaciones</b>	\$ 59.964,84	\$ 61.536,81	\$63.045,74	\$ 64.484,45	\$65.845,91
<b>encaje del 4%</b>	\$ 2.398,59	\$ 2.461,47	\$ 2.521,83	\$ 2.579,38	\$ 2.633,84
<b>disponible para colocaciones</b>	\$ 57.566,25	\$ 59.075,33	\$60.523,91	\$ 61.905,07	\$63.212,07
<b>intereses ganados</b>	\$ 12.088,91	\$ 12.405,82	\$12.710,02	\$ 13.000,06	\$13.274,53

**Fuente** aplicación de formulas

### Presupuestos de costos

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

Para ello se calcula primero los costos pagados de los ahorros a la vista que son del 2 % y de los depósitos a plazo fijo del 5% intereses establecido en el banco central y multiplicado por el ahorro queda un total de \$ 1805,24

**Cuadro 80** *Intereses pagados*

<b>PAGO DE INTERESES</b>					
<b>DESCRIPCION</b>	<b>AÑO 1</b>	<b>AÑO 2</b>	<b>AÑO 3</b>	<b>AÑO 4</b>	<b>AÑO 5</b>
Interés ahorro a la vista	\$700,14	\$719,41	\$737,91	\$755,55	\$772,24
Interés de ahorro en póliza	\$1105,10	\$1135,52	\$1164,72	\$1192,56	\$1218,90
<b>TOTAL</b>	<b>\$1805,24</b>	<b>\$1854,93</b>	<b>\$1902,63</b>	<b>\$1948,10</b>	<b>\$1991,14</b>

**Fuente** Cuadro aplicación de formulas

### Análisis de los costos de los servicios

#### Costos de operación

Es necesario apreciar cuáles serán los gastos de operación, de acuerdo con el nivel de ingresos esperados para cada año, se cree necesario incluir todos los rubros que afectan en forma considerada los costos de los productos y los servicios que ofrecerá la caja de ahorro.

Cabe recalcar que la caja de ahorro pagara por concepto de ahorros a la vista la tasa de interés del 2% y para depósitos a plazo fijo la tasa del 5% la misma que no es una tasa muy alta.

**Cuadro 81 Presupuestos de costos y gastos**

<b>PRESUPUESTOS DE COSTOS</b>					
<b>DESCRIPCION</b>	<b>AÑO 1</b>	<b>AÑO2</b>	<b>AÑO3</b>	<b>AÑO 4</b>	<b>AÑOS</b>
<b>COSTOS DIRECTOS</b>					
Pago de interés	\$ 1.805,24	\$ 1.854,93	\$ 1.902,63	\$ 1.948,10	\$ 1.991,14
<b>TOTAL COSTOS DIRECTOS</b>	<b>\$ 1.805,24</b>	<b>\$ 1.854,93</b>	<b>\$ 1.902,63</b>	<b>\$ 1.948,10</b>	<b>\$ 1.991,14</b>
<b>COSTOS INDIRECTOS</b>					
Depreciación muebles y enseres	\$ 117,00	\$ 117,00	\$ 117,00	\$ 117,00	\$ 117,00
Depreciación equipo de oficina	\$ 18,59	\$ 18,59	\$ 18,59	\$ 18,59	\$ 18,59
Depreciación equipo de cómputo	\$ 366,95	\$ 366,95	\$ 366,95	\$ 366,95	\$ 366,95
Amortización activo diferido	\$ 230,00	\$ 230,00	\$ 230,00	\$ 230,00	\$ 230,00
<b>TOTAL COSTOS INDIRECTOS</b>	<b>\$ 732,54</b>	<b>\$ 732,54</b>	<b>\$ 732,54</b>	<b>\$ 732,54</b>	<b>\$ 732,54</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>					
Sueldos y salarios	\$ 2.922,99	\$ 3.194,17	\$ 3.365,04	\$ 3.457,58	\$ 3.545,06
Suministros de oficina	\$ 1.666,44	\$ 1.718,27	\$ 1.771,70	\$ 1.826,80	\$ 1.883,62
Suministros de aseo y limpieza	\$ 102,03	\$ 102,06	\$ 104,68	\$ 107,18	\$ 109,55
Gastos de constitución	\$ 350,00	\$ 360,89	\$ 360,89	\$ 372,11	\$ 383,83
Servicios básicos	\$ 720,00	\$ 742,00	\$ 765,48	\$ 789,29	\$ 813,83
<b>gastos de ventas</b>					
Promoción	\$ 100,00	\$ 103,11	\$ 106,32	\$ 109,62	\$ 113,03
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRACION</b>	<b>\$ 5.861,46</b>	<b>\$ 6.220,50</b>	<b>\$ 6.474,11</b>	<b>\$ 6.552,96</b>	<b>\$ 6.848,92</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 8.399,24</b>	<b>\$ 8.807,97</b>	<b>\$ 9.109,28</b>	<b>\$9.233,6038</b>	<b>\$ 9.572,60</b>

**Fuente** Cuadros 58, 62, 65, 66,67, 68, 72,73, 74, 75, 78.

En este cuadro se analiza los costos de operación del proyecto como los costos directos que este caso vienen a ser los interés pagados por los ahorros y depósitos a plazo de los socios dando un valor de \$ 1805, 24 para el primer año; los costos indirectos como las depreciaciones, amortizaciones, \$ 732,54; y los gastos de operación es decir en este apartado se analizan los gastos administrativos y gastos de ventas obteniendo un total de \$ 5.861,46 para el primer año; teniendo de esta manera un total de costos de operación del proyecto para el primer año de \$ 8.399,24.

### **Estado de Pérdidas y Ganancias**

Los estados financieros constituyen el escenario económico-financiero de la Caja de Ahorro en los años de vida útil del proyecto, para lo cual se ha creído conveniente desarrollar el estado de pérdidas y ganancias y el flujo de efectivo.

El estado de pérdidas y ganancias para el periodo vida útil de la Caja de Ahorro se calura tomando en cuenta los ingresos por concepto de los intereses ganados por el dinero colocado en créditos, esto menos los costos operacionales que se los indica en el cuadro siguiente, luego de restar de los ingresos menos los gastos totales tenemos una utilidad de \$3,136,22 el primer año; para los próximos años el incremento de la utilidad se dará de acuerdo a la actividad de la Caja de Ahorro y al incremento del ahorro de los soci

**Cuadro 82 Estado de pérdidas y ganancias**

<b>ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS</b>					
<b>DESCRIPCION</b>	<b>AÑO 1</b>	<b>AÑO 2</b>	<b>AÑO3</b>	<b>AÑO 4</b>	<b>AÑO 5</b>
<b>Ingresos operacionales</b>					
Intereses ganados	\$ 12.088,91	\$ 12.405,82	\$ 12.710,02	\$ 13.000,06	\$ 13.274,53
Total ingresos operacionales	\$ 12.088,91	\$ 12.405,82	\$ 12.710,02	\$ 13.000,06	\$ 13.274,53
<b>Egresos</b>					
Intereses pagados anuales	\$ 1.805,24	\$ 1.854,93	\$ 1.902,63	\$ 1.948,10	\$ 1.991,14
Gastos de administración	\$ 5.861,46	\$ 6.220,50	\$ 6.474,11	\$ 6.662,58	\$ 6.848,92
Depreciaciones muebles y enseres	\$ 117,00	\$ 117,00	\$ 117,00	\$ 117,00	\$ 117,00
Depreciaciones equipo de oficina	\$ 18,59	\$ 18,59	\$ 18,59	\$ 18,59	\$ 18,59
Depreciación equipo de computación	\$ 366,95	\$ 366,95	\$ 366,95	\$ 366,95	\$ 366,95
Amortización activo diferido	\$ 230,00	\$ 230,00	\$ 230,00	\$ 230,00	\$ 230,00
Total egresos	\$ 8.399,24	\$ 8.807,97	\$ 9.109,28	\$ 9.343,22	\$ 9.572,60
Utilidad bruta	\$ 3.689,68	\$ 3.597,85	\$ 3.600,75	\$ 3.656,84	\$ 3.701,93
15% de trabajadores	\$ 553,45	\$ 539,68	\$ 540,11	\$ 548,53	\$ 555,29
Utilidad antes de impuestos	\$ 3.136,22	\$ 3.058,17	\$ 3.060,63	\$ 3.108,31	\$ 3.146,64
Impuesto a la renta	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
<b>utilidad neta</b>	\$ 3.136,22	\$ 3.058,17	\$ 3.060,63	\$ 3.108,31	\$ 3.146,64

Fuente: Datos obtenidos de los cuadros 73, 74, 77, 78, 79.

## Costos Fijos y Variable

Los costos en que va a incurrir la Caja de Ahorro se divide en fijos y variables de acuerdo a su naturaleza; los costos de suministros de oficina, suministros de aseo y limpieza, los servicios básicos entre otros se consideran que son variables y entre los activos no variables tenemos los sueldos y salarios depreciaciones, amortizaciones, etc.

**Cuadro 83 Costos fijos o variables**

COSTOS FIJOS Y VARIABLES						
DESCRIPCION	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5	
<b>COSTOS FIJOS</b>						
Depreciación muebles y enseres	\$ 117,00	\$ 117,00	\$ 117,00	\$ 117,00	\$ 117,00	
Depreciación equipo de oficina	\$ 18,59	\$ 18,59	\$ 18,59	\$ 18,59	\$ 18,59	
Depreciación equipo de computo	\$ 366,95	\$ 366,95	\$ 366,95	\$ 366,95	\$ 366,95	
Amortización activos diferidos	\$ 230,00	\$ 230,00	\$ 230,00	\$ 230,00	\$ 230,00	
Sueldos y salarios	\$ 2.922,99	\$ 3.194,17	\$ 3.365,04	\$ 3.457,58	\$ 3.545,06	
Gastos de constitución	\$ 350,00	\$ 360,89	\$ 360,89	\$ 372,11	\$ 383,83	
Promoción	\$ 100,00	\$ 103,11	\$ 106,32	\$ 109,62	\$ 113,03	
<b>TOTAL COSTOS FIJOS</b>	<b>\$ 4.105,53</b>	<b>\$ 4.042,35</b>	<b>\$ 4.216,43</b>	<b>\$ 4.213,87</b>	<b>\$ 4.426,10</b>	
<b>COSTOS VARIABLES</b>						
Intereses pagados anuales	\$ 1.805,24	\$ 1.854,93	\$ 1.902,63	\$ 1.948,10	\$ 1.991,14	
Suministros de oficina	\$ 1.666,44	\$ 1.718,27	\$ 1.771,70	\$ 1.826,80	\$ 1.883,62	
Suministros de aseo	\$ 102,03	\$ 102,06	\$ 104,68	\$ 107,18	\$ 109,55	
Servicios básicos	\$ 720,00	\$ 742,00	\$ 765,48	\$ 789,29	\$ 813,83	
<b>TOTAL COSTOS VARIABLES</b>	<b>\$ 4.293,71</b>	<b>\$ 4.417,26</b>	<b>\$ 4.544,49</b>	<b>\$ 4.671,37</b>	<b>\$ 4.798,14</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 8.399,24</b>	<b>\$ 8.459,61</b>	<b>\$ 8.760,92</b>	<b>\$ 8.885,24</b>	<b>\$ 9.224,24</b>	

Fuente: cuadros 79

## Punto de equilibrio

El punto de equilibrio se establece a través de los cálculos entre costos fijos y variables en donde no se genera utilidad ni perdida siendo este el margen de contribución el cual es igual al costo fijo. Para determinarlo primeramente se estableció la clasificación de los costos fijos y costos variables. Una vez establecidos y teniendo claro cuáles son los costos fijos y variables se elabora una tabla de estos costos para poder determinar el punto de equilibrio.



## Método matemático

### a) En función de la capacidad instalada

$$PE = \frac{\text{COSTO FIJOS}}{\text{VENTAS TOTALES} - \text{COSTOS VARIABLES}} \times 100$$

$$PE = \frac{\$ 4.105,53}{\$ 8.339,24 - \$ 4.293,71} \times 100$$

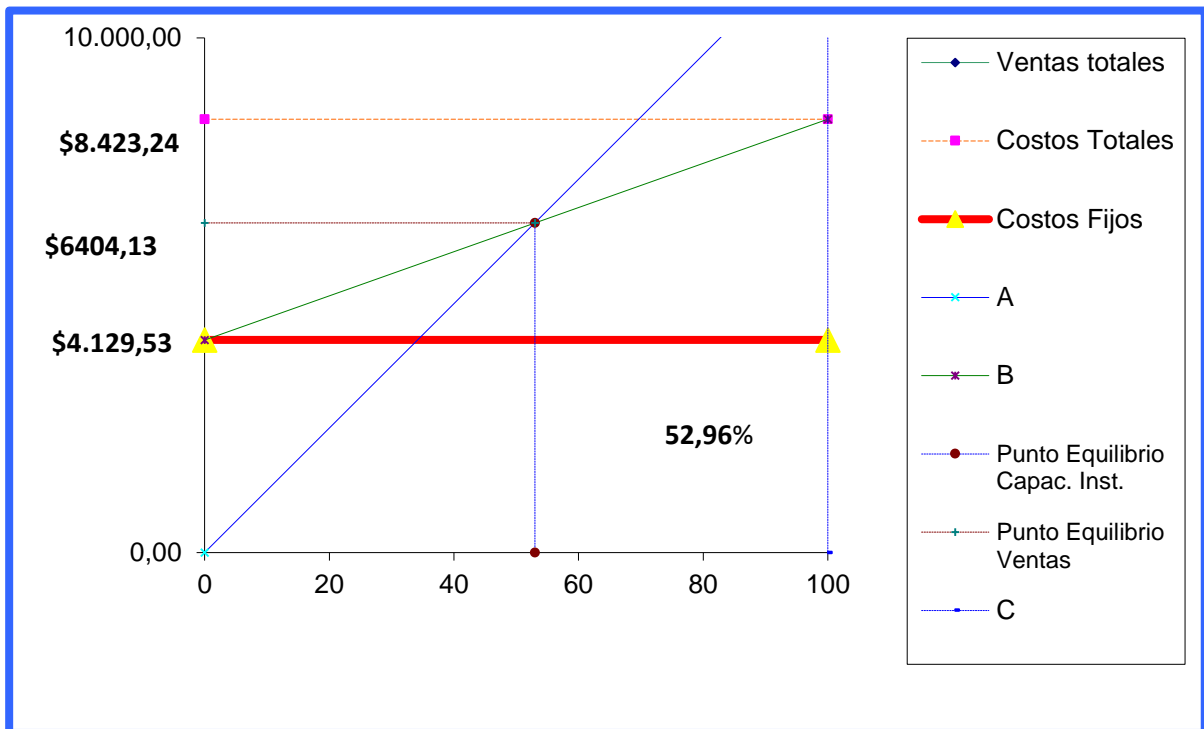
$$PE = 52,92\%$$

### b) Punto de equilibrio en función de las ventas

$$PE = \frac{\text{COSTO FIJO}}{1 - \frac{\text{COSTOS VARIABLES}}{\text{VENTAS TOTALES}}}$$

$$PE = \frac{\$ 4.129,53}{1 - \frac{4.293,71}{\$ 8.423,24}}$$

### Punto de equilibrio



Fuente: Costos fijos y variables

## Flujo de Caja

Permite determinar las necesidades reales de capital en los diferentes momentos del desarrollo del negocio, por lo que es importante determinar cuál será el comportamiento de los ingresos y egresos que percibirá la Caja de Ahorro y los requerimientos de capital que necesitara; en el siguiente cuadro se detalla las entradas y salidas del efectivo, para lo cual se ha considerado los intereses ganados por los créditos, a esto se le resta los egresos operacionales y financieros, de esta manera se puede apreciar por año el resultado neto de ingresos de dinero menos el giro del mismo, es decir en qué periodo va a sobrar o a faltar el capital, esto se hace con la finalidad de saber cuándo invertir o pedir requerimiento de dinero para solventar el déficit.

**Cuadro 84. Flujo de caja**

FLUJO DE CAJA						
DETALLE	AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
<b>ingresos operacionales</b>						
intereses por colocaciones		\$12.088,91	\$12.405,82	\$12.710,02	\$13.000,06	\$13.274,53
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>\$ 12.088,91</b>	<b>\$ 12.405,82</b>	<b>\$ 12.710,02</b>	<b>\$ 13.000,06</b>	<b>\$ 13.274,53</b>
<b>EGRESOS</b>						
Intereses pagados ahorro a la vista 2%		\$ 700,14	\$ 719,41	\$ 737,91	\$ 755,55	\$ 772,24
Intereses pagados depósitos 5%		\$ 1.105,10	\$ 1.135,52	\$ 1.164,72	\$ 1.192,56	\$ 1.218,90
Gastos administrativos		\$ 5.861,46	\$ 6.220,50	\$ 6.474,11	\$ 6.662,58	\$ 6.848,92
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>\$ 7.666,70</b>	<b>\$ 8.075,43</b>	<b>\$ 8.376,74</b>	<b>\$ 8.610,68</b>	<b>\$ 8.840,06</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>\$ 3.689,68</b>	<b>\$ 3.597,85</b>	<b>\$ 3.600,75</b>	<b>\$ 3.656,84</b>	<b>\$ 3.701,93</b>
15% Trabajadores		\$ 553,45	\$ 539,68	\$ 540,11	\$ 548,53	\$ 555,29
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>\$ 3.136,22</b>	<b>\$ 3.058,17</b>	<b>\$ 3.060,63</b>	<b>\$ 3.108,31</b>	<b>\$ 3.146,64</b>
Depreciaciones		\$ 502,54	\$ 502,54	\$ 502,54	\$ 502,54	\$ 502,54
<b>AMORTIZACIONES</b>		<b>\$ 230,00</b>	<b>\$ 230,00</b>	<b>\$ 230,00</b>	<b>\$ 230,00</b>	<b>\$ 230,00</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIÓN</b>		<b>\$ 3.868,76</b>	<b>\$ 3.790,71</b>	<b>\$ 3.793,17</b>	<b>\$ 3.840,85</b>	<b>\$ 3.879,18</b>
<b>inversión</b>	\$ .749,92					
Activo fijo	\$ 3.053,95					
Activo diferido	\$ 1.150,00					
Capital de trabajo	\$ 3.689,97					
Fondo de crédito	2.856,00					
Reinversión					\$ 1.652,11	
<b>valor rescate de activos</b>						\$ 11.783,88
<b>FLUJO DE CAJA ANTES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(10.749,92)</b>	<b>\$ 3.868,76</b>	<b>\$ 3.790,71</b>	<b>\$ 3.793,17</b>	<b>\$ 2.188,74</b>	<b>\$ 15.663,06</b>

**Fuente:** Anexo cuadro 74, 78,79,80

## EVALUACIÓN FINANCIERA

Se la desarrolla de acuerdo a los recursos financieros, lo que nos permitirá tomar decisiones sobre la puesta en marcha del proyecto ya q contribuye a determinar la factibilidad financiera de la inversión, se la realizara a través de los indicadores financieros: VAN, RBS, PCR, TIR, AS.

### Costo de Capital

Para obtener el costo de capital se utiliza la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador de los depósitos a plazo fijo, puesto que los fondos que se necesitan serán financiados por los socios. La misma que se encuentra en un valor de 5,91% y riesgo país con un valor de 8,82 la misma que nos da un valor total de 14,73.

#### Formula:

**TMAR** = Tasa mínima aceptable de rendimiento

**Pr** = Riesgo país = 8,32 (prima de riesgo según el Banco Central)

**I** = **Tasa de inflación** = 5,91% (Cuadro N° 83)

$$TMAR = i + Pr + (Pr \times i) / 100$$

$$TMAR = 5,91 + 8,32 + (8,32 \times 5,91) / 100$$

$$TMAR = 14,73\%$$

#### Cuadro 85 Costos de capital

DESCRIPCION	VALOR NOMINAL	% COMPOSICION	TASA PONDERADA	COSTO PROMEDIO PONDERADO
Inversión propia	\$ 10.749,92	100%	14,73%	
<b>INVERSION TOTAL</b>				14,73

**Fuente:** Tasa pasiva BCE

### Tasa de Descuento

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

$$TROI = ((1 + Ck) * (1+I)) - 1$$

**TROI** = Tasa de descuento o tasa de evaluación financiera

**CK**= costo de capital

### Valor Actual Neto (VAN)

El valor actual neto es un indicador financiero que determina el valor actual de los flujos de caja que se esperan en el transcurso de la inversión, tanto de los flujos positivos como de las salidas de capital.

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

**Cuadro 86 Valor actual neto**

VAN (VALOR ACTUAL NETO)			
AÑOS	FLUJO NETO	FACTOR DE ACTUALIZACION	VALOR ACTUALIZADO
		<b>14,73%</b>	
<b>0</b>	\$ (10.749,92)		
<b>1</b>	\$ 3.868,76	0,871612	\$ 3.372,06
<b>2</b>	\$ 3.790,71	0,759707	\$ 2.879,83
<b>3</b>	\$ 3.793,17	0,662169	\$ 2.511,72
<b>4</b>	\$ 2.188,74	0,577154	\$ 1.263,24
<b>5</b>	\$ 15.663,06	0,503054	\$ 7.879,37
	SUMA		\$ 17.906,23
			\$ -10.749,92
	VAN		\$ 7.156,31

**Fuente:** Cuadro 82

### Fórmula para obtener el VAN

$$VAN = \sum \text{Flujos Netos} - \text{Inversión}$$

$$VAN = \$17,906,63 - 10.749,92 = \$ 7.156,31$$

$$VAN = \$ 7.156,31$$

El valor actual del presente proyecto es de valor \$ 7156,31 por lo que se puede determinar que el proyecto de la implementación de la Caja de Ahorro es factible, ya que cubre la inversión necesaria para la puesta en marcha y además mantiene un rubro satisfactorio de utilidades.

### Tasa Interna de Retorno TIR

La tasa interna de retorno es el indicador más importante para medir la rentabilidad de un proyecto, para su cálculo se aplica una tasa que debe ser mayor a la tasa de descuento utilizada; si esta es mayor se acepta el proyecto caso contrario el proyecto no será factible. En conclusión, la tasa interna de retorno es la tasa que iguala el valor presente de los flujos de ingresos con la inversión inicial

**Cuadro 87 Tasa interna de retorno**

TASA INTERNA DE RETORNO					
AÑO	FLUJO NETO	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN	FACTOR ACTUALIZADO	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN	FACTOR ACTUALIZADO
		<b>33,50%</b>		<b>34,50%</b>	
1	\$ 3.868,76	0,749063670	\$ 2.897,95	0,74349442	\$ 2.876,40
2	\$ 3.790,71	0,561096382	\$ 2.126,96	0,55278396	\$ 2.095,45
3	\$ 3.793,17	0,420296916	\$ 1.594,26	0,41099179	\$ 1.558,96
4	\$ 2.188,74	0,314829150	\$ 689,08	0,3055701	\$ 668,81
5	\$ 15.663,06	0,235827079	\$ 3.693,77	0,22718967	\$ 3.558,49
		<b>VAN</b>	<b>\$ 11.002,02</b>	<b>VAN</b>	<b>\$ 10.758,12</b>
			\$ 252,11		\$ 8,20

Fuente: Cuadro 82

### Fórmula para obtener la TIR

La TIR se obtuvo mediante la siguiente fórmula:

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

$$TIR = 34,00\% + 0,01\% * \left( \frac{252,11}{(252,11 - (-8,20))} \right)$$

$$TIR = 35\%$$

## Relación Beneficio-Costo

Este indicador permite determinar cómo retornan los ingresos en función de los egresos, ya que la relación beneficio-costo es una técnica importante dentro de la teoría de decisión, por lo que determina la conveniencia del proyecto mediante la enumeración y valoración posterior en términos monetarios de todos los costos y beneficios derivados directa e indirectamente del proyecto.

**Cuadro 88** *Relación beneficio-costo*

RB/C (RELACION BENEFICIO COSTO)					
AÑOS	INGRESOS	COSTOS	FACTOR DE ACTUALIZACION	INGRESOS ACTUALIZADOS	COSTOS ACTUALIZADOS
			14,73%		
1	\$12.088,91	\$ 7.666,70	0,871611610	\$ 10.536,84	\$ 6.682,38
2	\$12.405,82	\$ 8.075,43	0,759706798	\$ 9.424,79	\$ 6.134,96
3	\$12.710,02	\$ 8.376,74	0,662169266	\$ 8.416,19	\$ 5.546,82
4	\$13.000,06	\$ 8.610,68	0,577154420	\$ .503,04	\$ 4.969,69
5	\$13.274,53	\$ 8.840,06	0,503054493	\$ 6.677,81	\$ 4.447,03
			TOTAL	\$ 42.558,67	\$ 27.780,88
			RBC		1,53

Fuente: Cuadro 82

$$\text{RELACION BENEFICIO COSTO} = \frac{\text{Ingreso Actualizado } \$ 42.558,67}{\text{Costo Actualizado } \$ 27.780,88} = 1,53$$

## Periodo Recuperación del Capital

Permite conocer el tiempo en el cual se recupera la inversión inicial, mediante las entradas de efectivo que la misma produce y de esta manera determinara el número de años en los que se recupera la inversión, para el cálculo del Periodo de Recuperación de la Inversión se toma en cuenta el flujo neto y la inversión inicial.

Cuadro 89 *Periodo de recuperación de la inversión*

PRC PERIODO DE RECUPERACION DE CAPITAL			
AÑOS	INVERSION	FLUJO NETO DE CAJA	FLUJO ACUMULADO
0	\$ 10.749,92		
1		\$ 3.868,76	\$ 3.868,76
2		\$ 3.790,71	\$ 7.659,48
3		\$ 3.793,17	\$ 11.452,65
4		\$ 2.188,74	\$ 13.641,40
5		\$ 15.663,06	\$ 29.304,46
	<b>TOTAL</b>	<b>\$ 29.304,46</b>	

Fuente: Cuadro 77

### Formula

$$PRC = \text{Año que supera la inversión} + \frac{\text{Inversión} - \text{Primeros flujos}}{\text{Flujo del año en que se supera la inversión}}$$

$$PRC = 3 + \frac{\$10.749,92 - \$11.452,65}{\$2.188,74}$$

$$PRC = 2,68$$

*PRC* = 2,68                      2 años

*PRC* = 8,16                      8 meses

*PRC* = 4,8                        4 días

Con este análisis se puede determinar que la inversión inicial será recuperada en 3 años, 2 meses y 19 días, indicando de esta manera que el capital será recuperado en el cuarto año de la vida útil del proyecto, que es de cinco años. Esto significa que el proyecto de factibilidad para la creación de la Caja de Ahorro es viable.

### Análisis de Sensibilidad

El indicador de análisis de sensibilidad es de vital importancia a la hora de tomar decisiones con respecto a la inversión, porque con este indicador se puede medir el grado de riesgo que representa la inversión. Es decir, con este análisis se busca controlar la susceptibilidad de la tasa de rendimiento económico y financiero ante los posibles cambios que se dan en la

economía. Para calcular el análisis de sensibilidad se procede primeramente a calcular los nuevos flujos de caja, VAN y el TIR, estos indicadores muestran las variables que más afectan el resultado económico de proyecto de factibilidad.

**Cuadro 90** *Análisis de sensibilidad con disminución de ingresos*

SENSIBILIDAD CON DISMINUCION EN LOS INGRESOS del 9,75%								
AÑOS	COSTOS TOTAL ORIGINAL	INGRESO TOTAL ORIGINAL	INGRESO DISMINUIDO 9,75%	FLUJO NETO	ACTUALIZACION			
					FACTOR ACT. 14,00%	VALOR ACTUAL	FACTOR ACT. 15,00%	VALOR ACTUAL
0								
1	\$ 7.666,70	\$ 12.088,91	\$ 10.910,49	\$ 3.243,79	0,8771929825	\$ 2.845,43	0,8695652174	\$ 2.820,69
2	\$ 8.075,43	\$ 12.405,82	\$ 11.196,50	\$ 3.121,07	0,7694675285	\$ 2.401,56	0,7561436673	\$ 2.359,98
3	\$ 8.376,74	\$ 12.710,02	\$ 11.471,05	\$ 3.094,31	0,6749715162	\$ 2.088,57	0,6575162324	\$ 2.034,56
4	\$ 8.610,68	\$ 13.000,06	\$ 11.732,82	\$ 3.122,13	0,5920802774	\$ 1.848,55	0,5717532456	\$ 1.785,09
5	\$ 8.840,06	\$ 13.274,53	\$ 11.980,53	\$ 3.140,47	0,5193686644	\$ 1.631,06	0,4971767353	\$ 1.561,37
<b>TOTAL</b>				\$ 15.721,78		\$ 10.815,18		\$ 10.561,69
						65,27		-188,23

10.749,92

NUEVA TIR	25,75%	TIR DEL PROYECTO	35%
1- DIFERENCIA EN TIR	8,79%	2- PORCENTAJE DE VARIACION	25,44%
		3.- SENSIBILIDAD	0,99

Fuente: Cuadro 82

**Cuadro 91** *Análisis de sensibilidad con un incremento en los egresos*

AÑOS	COSTOS TOTAL ORIGINAL	COSTO INCREMENTADO 12,60%	INGRESO ORIGINAL	FLUJO NETO	ACTUALIZACION 12,60			
					FACTOR ACT. 14,00%	VALOR ACTUAL	FACTOR ACT. 15,00%	VALOR ACTUAL
0								
1	\$ 7.666,70	\$ 8.633,01	\$ 12.088,91	\$ 3.455,90	0,8771929825	\$ 3.031,50	0,8695652174	\$ 3.005,13
2	\$ 8.075,43	\$ 9.093,25	\$ 12.405,82	\$ 3.312,57	0,7694675285	\$ 2.548,91	0,7561436673	\$ 2.504,78
3	\$ 8.376,74	\$ 9.432,54	\$ 12.710,02	\$ 3.277,48	0,6749715162	\$ 2.212,21	0,6575162324	\$ 2.155,00
4	\$ 8.610,68	\$ 9.695,97	\$ 13.000,06	\$ 3.304,09	0,5920802774	\$ 1.956,29	0,5717532456	\$ 1.889,12
5	\$ 8.840,06	\$ 9.954,26	\$ 13.274,53	\$ 3.320,27	0,5193686644	\$ 1.724,45	0,4971767353	\$ 1.650,76
<b>TOTAL</b>				\$ 16.670,32		\$ 11.473,35		\$ 8.664,89
						723,43		-2085,02

positivo negativo

INVERSION 10.749,92

NUEVA TIR	25,76%	TIR DEL PROY	35%
1- DIFERENCIA EN TIR	8,77%	- PORCENTAJE DE VARIACION	25,41%
		3.- SENSIBILIDAD	0,99

Fuente: Cuadro 82



## **Análisis**

La finalidad de este análisis es medir en qué grado se altera la tasa de rentabilidad esperada en un proyecto, frente al cambio que pueda haber en los costos. Para su cálculo se obtuvo los nuevos flujos de caja por efectos en incrementos en costos y para encontrar en porcentaje de incremento se procedió a realizar un juego de búsqueda de valores de máximo soporte, para ello fue importante trabajar con tasas que permitieron obtener valores o flujos positivos; y con la aplicación de las diferentes fórmulas se obtuvo que la caja puede soportar hasta un incremento de 12,60 % sobre los costos estimados y disminución del 9,75 % en los ingresos, indicando que el proyecto sigue siendo factible aun si su costos incrementan o sus ingresos disminuyen.

## **g. DISCUSIÓN**

Las cajas de ahorro se encuentran dentro de la economía popular y solidaria además están conformadas, por grupos de personas cuyo fin es brindar servicios de ahorro y créditos a los socios de estas instituciones, las cajas se consideran como entidades financieras sin fines de lucro, se realiza la propuesta de la creación de una caja de ahorro para los socios del sindicato de choferes para fomentar la cultura del ahorro y así también brindar el servicio de microcréditos a aquellos socios que necesiten emprender en diferentes negocios ya que es la base fundamental de la economía popular y solidaria.

Cabe recalcar que el desarrollo del siguiente trabajo de tesis está enmarcado esencialmente en las teorías presentadas por los autores Baca Urbina y Marcial Córdova. El siguiente estudio está enfocado en establecer la factibilidad de una caja de ahorro para los socios del sindicato profesionales de Muluncay, se define el concepto de caja de ahorro (Cabanellas, 2010) afirma: “Son pequeñas organizaciones que nacen de la iniciativa de un grupo de personas con un número específico de socios que desean formar una caja de ahorro, y dependiendo de sus aportaciones y movimientos operativos, deciden abrir sus operaciones a terceras personas como clientes; y su estructura de gobierno es muy básica, por consiguiente, su control es el mismo” (p.17).

Marcial Córdova se refiere a los proyectos de inversión, por eso es así que en el diagnóstico socio económico se toma en consideración algunas variables fundamentales como: (ingresos, gastos y actividad económica) se procede a calcular la demanda en el ahorro y la oferta para que la caja de ahorro pueda ofrecer sus servicios en el mercado ya que la misma es una caja cerrada la misma que está constituida por 73 socios del sindicato de choferes de Muluncay.

En el estudio técnico de la caja de ahorro del sindicato de choferes se realizó el método de ponderación de puntos, el diseño de los diagrama de flujos tomando en consideración los productos y servicios que se va a ofrecer por lo cual se determina que si es factible el proyecto de factibilidad.

En el estudio administrativo-legal al igual que en otras instituciones financieras se redactó su constitución y los diferentes estatutos y reglamentos internos los cuales deben ser en base a la Ley de Economía Popular.

Finalmente en la evaluación financiera se analizó los diferentes indicadores financieros donde se pudo determinar que la caja de ahorro para los socios del sindicato de choferes de Muluncay, parroquia Muluncay cantón Zaruma provincia de el oro es económicamente rentable.

## **h. CONCLUSIONES**

Una vez concluido el desarrollo de la presente tesis se llega a las siguientes conclusiones:

- Dentro del estudio de mercado a través de la aplicación de la encuesta se determinó que los resultados son beneficiosos puesto que la Caja de Ahorro espera contar para el primer año de vida útil con una participación de 68 socios aproximadamente, es decir la mayoría de las personas están de acuerdo a ser socios de la Caja de Ahorro, ya que en la parroquia no existen entidades. En cuanto a la oferta de productos y servicios financieros se concluye que sobre todo en los depósitos de ahorro tanto a la vista como a plazo fijo los socios buscan alternativas que les brinden mayor seguridad y confianza al momento de colocar sus ahorros. Así mismo al obtener un crédito requieren que sea de fácil acceso, con facilidad en los trámites y con tasas de interés bajas.
- En cuanto al estudio técnico se puede concluir que la Caja de Ahorro estará ubicada en las calles Baltazar Castro y Av. El Oro, ya que es un lugar de fácil acceso para los clientes la misma que ofertará servicios financieros como el ahorro a la vista y productos como depósitos a plazo fijo y microcréditos.
- Dentro de la Caja de Ahorro también se consideró necesario establecer la estructura administrativa y funcional, como los estatutos y reglamentos internos para el correcto funcionamiento de la misma, con la finalidad de que haya un excelente desempeño de los directivos y por ende de la Caja de Ahorro.
- Es factible la implantación de la Caja de Ahorro debido a que en el estudio financiero se determinó que la inversión es de \$ 10.749,92 siendo esta recuperada en 2 años, 8 meses 5 días, la Relación Beneficio Costo que es de 1,53 ctvs., lo que indica que por cada dólar invertido se recuperara \$0,53 de la utilidad, y por último se determina el Análisis de Sensibilidad el cual permite conocer que la Caja de Ahorro en su etapa de operación soportara un incremento en costos del 12,60% y una disminución de los ingresos hasta el 9,75 %, cuyos resultados indican que la Caja de Ahorro es rentable y financieramente viable

## **i. RECOMENDACIONES**

- En base a los resultados obtenidos se recomienda la creación e implementación de la Caja de Ahorro en la Parroquia Muluncay del Cantón Zaruma de la Provincia de El Oro, que oferte productos y servicios financieros ágiles, oportunos y de fácil acceso, así mismo que las tasas de interés y plazos de los créditos estén acorde a la capacidad de los socios, esto permitirá a la Caja de Ahorro posesionarse en el mercado local, por otra parte se debe tener en cuenta que la Caja de Ahorro “CACMY” de la Parroquia Muluncay será creada sin fines de lucro, con la finalidad de mejorar la calidad de vida de sus asociados.
- Para el estudio técnico se recomienda adquirir equipos actualizados en tecnología, con la finalidad de evitar contratiempos al momento de otorgar los productos y servicios financieros, para que de esta manera se ofrezcan productos y servicios de calidad acordes a las necesidades de los socios.
- Conforme la Caja de Ahorro vaya creciendo la estructura administrativa y funcional debe modificarse, además se debe contratar el personal que cumpla con el perfil profesional para lo cual se debe presentar informes continuos de la funciones de los mismos con la finalidad de que cada persona que labore en la Caja de Ahorro cumpla sus actividades a cabalidad, además se debe realizar capacitaciones y evaluaciones constantes al personal seleccionado para laborar en la Caja de Ahorro de modo que permita brindar una atención eficiente y eficaz a los futuros socios de la Institución.
- Es importante saber que decisiones son las más convenientes tomar en el estudio financiero al momento de ejecutar el proyecto para que de esta manera se pueda invertir adecuadamente y que genera una rentabilidad eficaz para los socios, para ello se considera necesario desarrollar herramientas de gestión que son todos los sistemas, controles, metodologías entre otras, que ayuden a evaluar las decisiones a tomar antes de ejecutarlas.

## j. BIBLIOGRAFÍA

- Constitución de la República del Ecuador. (Registro Oficial N° 449 del 20 de octubre del 2008 de Constitución de la República del Ecuador de 2008). *Constitucion de la República del Ecuador*, pág. Art.309.
- LOEPS. (2013). Recuperado el 3 de Mayo de 2016
- *Codigo Organico Monetario y Financiero*. (Septiembre de 2014). Recuperado el 07 de Junio de 2016
- (2005). Gestión de Proyectos. En M. J. Miranda, *Gestión de Proyectos* (pág. Pág. 121). Bogotá: Editorial MM; 4ta Ed.
- Sagap, R. (2007). *Preparacion y Evaluacion de Proyectos*. Mexico: Pearson Education 4 Edicion.
- SEPS. (2012). Obtenido de Supeintendencia de Economía Popular y Solidaria: obtenido [http://www.seps.gob.ec/noticia? que-es-la -economia-popular- y-solidaria-eps-](http://www.seps.gob.ec/noticia?que-es-la-economia-popular-y-solidaria-eps-)
- SEPS, S. d. (2011). *ECONOMIA SOLIDARIA*. Recuperado el 16 de 05 de 2016, de SEPS.GOB:
- [http://www.economiasolidaria.org/files/Ley\\_de\\_la\\_economia\\_popular\\_y\\_solidaria\\_ecuador.pdf](http://www.economiasolidaria.org/files/Ley_de_la_economia_popular_y_solidaria_ecuador.pdf)
- SEPS. (2015). *Ley\_de\_la\_economia\_popular\_y\_solidaria*. Recuperado el 16 de 05 de 2016, de <http://www.economiasolidaria.org/files>
- Constitución de la República del Ecuador. (Registro Oficial N° 449 del 20 de octubre del 2008 de Constitución de la República del Ecuador de 2008). *Constitucion de la República del Ecuador*, pág. Art.309.
- Cabanellas. (2010). *Diccionario Enciclopédico de Derecho Usual*. Buenos Aires: Heliasta.
- Calvo & Parej, R. &. (2014). *Manual del sistema financiero español*. España: Ariel.
- Cordova, M. (2011). *Formulacion y Evaluacion de Proyectos*. Eco Ediciones 2da Edicion

Chiriboga(2010).sistema financiero .Quito Ecuador: segunda edicion.

- Edmundo, P.(2008). Formulacion y evaluacion de proyectos de inversion.
- Ivart,S.P(2010). Guia practica para la identificacion y formulacion y evaluacion de proyectos .Colombia:Primera edicion: Bogota DC, enero del 2010.
- Jose Miranda .(2012). Gestion de Proyectos : Identificacion, Formulacion, Evaluacion Financiera , Economica, Social, Ambiental .Bogota 7ma Edicion.





**12. ¿Está usted de acuerdo con la creación de una caja de ahorro para los socios del sindicato de choferes?**

Si ( )

No ( )

**13. ¿En caso de crearse la caja de ahorro, a usted le gustaría ser socio de la mismo**

Si ( )

No ( )

**14. ¿Cuánto estaría usted dispuesto a ahorrar mensualmente?**

De \$1 - \$ 41 ( )

De \$126 - \$ 209 ( )

De \$42 - \$ 83 ( )

De \$210 - \$ 251 ( )

De \$84 - \$ 125 ( )

**15. ¿Con que frecuencia acudiría usted a la caja de ahorro anualmente?**

Quincenal ( )

Trimestral ( )

Mensual ( )

**16. ¿Usted está dispuesto a solicitar un crédito en la caja de ahorro?**

Si ( )

No ( )

**17. ¿A qué tipo de crédito le gustaría acceder?**

Consumo ( )

Educativo ( )

Productivo ( )

Microcrédito ( )

**18. ¿Qué Monto de crédito solicitaría usted?**

De \$100 - \$416 ( )

De \$1051 - \$1367 ( )

De \$417 - \$733 ( )

De \$1368 - \$1684 ( )

De \$734 - \$1050 ( )

De \$1685 - \$2001 ( )

**19. ¿Usted cuanto estaría dispuesto ahorrar en la caja en pólizas o depósitos a plazo?**

De 101 - 250 ( )

De 551 - 700 ( )

De 251- 400 ( )

De 701 - 850 ( )

De 401 - 550 ( )

De 851 - 1000 ( )

**20. ¿Para qué tiempo solicitará el crédito?**

De 30 a 90 días ( )

De 181 a 360 días ( )

De 91 a 180 días ( )

Más de 360 días ( )

**21. ¿Qué beneficios considera usted, que es el más importante para que la caja de ahorro brinde a los socios?**

Tasas de interés bajas ( )

Fácil acceso a los créditos ( )

Agilidad de los créditos ( )

Buena atención ( )

**22. Qué productos le gustaría que le brinden la caja de ahorro**

Rifas ( )

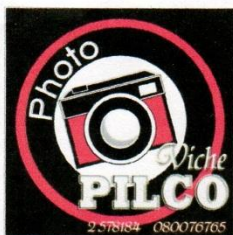
Sorteos ( )

Gracias por su colaboración

ANEXO N°- 2

PC LOJA EXPRESS		Av. Reinaldo Espinosa y Calle C-51-3 (La Argelia) Tlf: 07-2579053 Cel: 0990461823 / 0988771241 e-mail: pclojaexpress@gmail.com web: www.pclojaexpress.com		
PC LOJA EXPRESS AV. Reinaldo Espinosa (Argelia)				
<b>Noemí del Cisne Suquilanda Espinosa</b> CI: 0704793215 Sector La Pradera				
<b>Factura proforma</b>				
Fecha de factura		04.08.2016		
Fecha de vencimiento		01.12.2016		
PROFORMA SOFTWARE		<b>A pagar USD</b>		<b>855,00</b>
Descripción	Cantidad	Unidad	Precio	Importe
Software Contable Diseño de software contable en plataforma Windows, para la Caja de Ahorro CACMY	1	unidad	750,00	750,00
<b>Subtotal sin IVA</b>				750,00
<b>IVA 14 % de 750,00</b>				105,00
<b>Total USD</b>				<b>855,00</b>
La compra se realiza con pedido previo, la entrega de los artículos se efectuará en un tiempo no mayor a 10 días, con un anticipo del 50% del valor total de la compra.				
 Firma				
PC LOJA EXPRESS AV. Reinaldo Espinosa (Argelia) E-mail: pclojaexpress@gmail.com Teléfono: 07-2579053 Sitio web: www.pclojaexpress.com N.º de IVA: 1104555097001				

ANEXO N° 3



**Vicente Agustín Pilco Figueroa**

**FOTOGRAFO PROFESIONAL**

Contáctenos: 072578184 Cel:0980076765

e-mail: vichepilco@hotmail.com

Dir: Azuay 14-70 entre Bolívar y Sucre  
LOJA - ECUADOR

RUC: 1102549852001

**PROFORMA**

Fecha: ~~30-03~~-2016

Cliente: Noemi Del Cisne Suquilanda Espinoza

Dir: La Pradera

Ruc/Cl.: 0704793215

Telf:

CANT.	DESCRIPCION	P. TOTAL
2	sellos Automaticos 823	15,00
		30,00

## ANEXONº4

### PROFORMA

SUQUILANDA ESPINOZA NOEMI DEL CISNE  
0704793215  
LA PRADERA

000183

1 de Agosto del 2011

5	0015502	* CLIPS ALEX° 1.0mm 9-32 CAJA	0.2192	1.0960
3	0016065	* GRAPAS ALEX° 25/6 5000 PCS	0.7589	2.2767
2	0027371	* GRAPADORA RAPESCO PLAST.	2.4107	4.8214
3	0017045	* SACAPUNTAS METAL. 1SERV.	0.2631	0.7893
3	0021054	* SACAPUNTAS KW-TRIO 307 A	9.0350	27.1050
2	0028366	* TIJERAS BESTER OFICINA GRD	1.0714	2.1428
2	0027374	* PERFORADORA RAPESCO 820-F	4.3303	8.6606
300	0015337	* CARPETA MANILA CARTON	0.1337	26.7400
12	0028365	* ROLLO PARA SUMADORA	0.3203	3.9636
1	0024309	* CINTA SCOTH WILKO 25MMX60M	0.3947	0.3947
4	0015277	* BORRADOR PELIKAN° PZ-20	0.2192	0.8768
3	0022838	* GOMERO BIOPLAST 590GR GRD	1.1250	3.3750
1	0015790	* CAJA ESFERO BIC P. FINO AZUL	5.8035	5.8035
1	0016278	* CAJA LAFIE MONGOL X 12 UNID.	2.6315	2.6315
3	0015554	* CORRECTOR BIC° ESFERO	1.3157	3.9471
3	0022200	* RESALTADOR SNOWMAN AMARILLO	0.7589	2.2767
1	0027438	* PAQUETE SOBRE MANILA P3 X	6.0526	6.0526
1	0028163	* CUAD. CONTABILIDAD GRAF.	1.3157	1.3157



104.2'  
0.00  
0.00  
14.60  
118.8'

**ANEXON ° 5**

<b>master pc</b>			
MASTERPC CIA LTDA		R.U.C.: 119173252500	
AZUAY 12-57 Y OLMEDO FONO PBX:3700520		COTIZACIÓN Nro: 7211	
Dir Sucursal:		FECHA: 2016-08-01	
Contribuyente especial Nro: 00290			
OBLIGADO A LLEVAR CONTABILIDAD: SI			
CLIENTE: NOEMI DEL CISNE SUQUILANDA ESPINOZA		CI/RUC: 0704793215	
<b>Código</b>	<b>Cant.</b>	<b>Descripción</b>	
			<b>Precio Unitario      Precio Total</b>
15454	1	TELEFONO PANASONIC KX-TGC222LAB NEGRO CON CONTESTADOR (2 TELEFONO)	66.84      66.
17554	1	COMPUTADOR DELL INTEL DC 1.80 TO 3.30GHZ/2GBRAM/160GBHDD/REF + GRATIS MONITOR 19 PULG + TECLADO+MOUSE+PARLANTE	218.39      218.
12365	1	IMPRESORA EPSON MATRICIAL LX-350 9 AGUJAS	360.33      360.
14704	1	SUMADORA CASIO CON PAPEL	35.00      35.
Dirección: Loja			
Teléfono: 0986093230			SUBTOTAL 14%:      680.5
Email: maryanal706@gmail.com			SUBTOTAL 0%:      0.0
<b>OBSERVACIONES:</b>			Subtotal:      680.5
Aseguradora: NO APLICA			TOTAL Recargo:      0.0
T. Servicio: ELECTRONICA			
Tipo Pago: CONTADO pC			TOTAL Descuento:      0.0
Bodega: MASTERPC			
Vendedor: Maria Augusta Bravo Valarezo			Subtotal Neto:      680.5
Técnico: Delia Maria Escobar Celi			ICE:      0.0
Usuario: Maria Augusta Bravo Valarezo			IVA 14%:      95.2
			VALOR TOTAL:      775.8



ANEXO N° 6



Russbel Ivan Godoy G.  
GERENTE PROPIETARIO  
0968186323  
**Xcal Muebles - R.i.g.**  
Muebles para el Hogar y la Oficina.  
Dirección: Av. Pio Jaramillo Alvarado 22-50 y Abraham Lincoln  
Tebaida Baja, Vía a la Argelia \*Telfa: 0981648363 - 2547923  
Email: russbelinvang@hotmail.com



FACTURA PROFORMA

000123

Fecha: Loja, 02 de Agosto del 2016.

Sra. Noemi Suquilanda  
C.I. 0704793215

DESCRIPCIÓN	CANT.	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
Escritorios	2	180	360
Archivador	2	250	500
Sillas de espera	6	25	150
sillas giratorias	2	145	290
Total			1300

**Nota: Valores incluyen IVA**

Forma de pago 80% entrada 20% con entrega

Dirección: pio Jaramillo N° 22-50

Teléfonos 2547923-096 818 6323

ANEXO N° 7




Noemí Susifanda Espinoza  
 6704793215  
 01/JULIO /2016

30 DE AGOSTO Y RAMON PINTO

Cant	Descripción	Valor unit	Total
2	basurero	\$ 3,75	\$ 7,50
2	paquetes de 12 rollos papel hig	\$ 9,50	\$ 19,00
1	trapeador	\$ 1,00	\$ 1,00
2	escoba	\$ 2,50	\$ 5,00
3	Jabón luxe crema 500ml	\$ 2,50	\$ 7,50
1	limpiones, guantes	\$ 12,00	\$ 12,00
1	recogedor de basura	\$ 1,50	\$ 1,50
3	Paq funda de basura	\$ 2,00	\$ 6,00
1	dispensador de toallas de mano	\$ 21,00	\$ 21,00
1	cepillo sanitario de baño	\$ 3,00	\$ 3,00
Subtotal			\$ 89,50
IVA 14%			\$ 12,53
Total			\$ 102,03

ANEXO N°-8






**SINDICATO DE CHOFERES  
PROFESIONALES DE MULUNCAY**

Fundado el 24 de octubre de 1984, filial de la Federación Nacional de Choferes del Ecuador y de la Unión de Sindicatos Cantonales y Parroquiales de El Oro

**COMITÉ EJECUTIVO DEL SINDICATO DE CHOFERES  
PROFESIONALES DE LA PARROQUIA MULUNCAY  
PERIODO 02-01-2011 / 31-12-2015**

CARGO	PRINCIPAL	SUPLENTE
Secretario General	Alonso Gonzalo Sigcho Armijos C.I. # 070199836-1	Holger Andrés Espinoza Aguilar C.I. # 070230991-5
Secretario de Actas y Comunicaciones	Edgar Patricio Ramírez Cabrera C.I. # 070282685-0	Carlos Alberto Aguilar Peñaloza C.I. # 070420452-8
Secretario de Finanzas o del Tesoro	Héctor Juvenal Aguilar Ramírez C.I. # 070172588-9	Sido Gilberto Apolo Peñaloza C.I. # 070115889-1
Secretario de Organización y Estadística	Hernán Peñaloza Cabrera C.I. # 070202240-1	José Pacifico Torres R C.I.# 110004702-4
Secretario de Archivo y Biblioteca	Baldome de Jesús Toro A. C.I.# 070118354-3	Telmo Gabriel Castillo Ochoa C.I. # 070079547-9
Secretario de Deportes	Avilio René Armijos Toro C.I. # 070233393-1	Edwin Ramiro Espinoza A. C.I. # 070244128-8
Secretario de Problemas de Tránsito y Peritaje	Henry Fabián Romero E. C.I.# 070300331-9	Danny Leovigildo Aguilar A. C.I.# 070354170-6
Maestro Mayor	Ángel Filimon Apolo Vásquez C.I.# 090746060-4	

*(Firma manuscrita)*

*EN LA CIU*



SOCIOS PRESENTES EN LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DEL  
 SINDICATO DE CHOFERES DE LA PARROQUIA MULLUNCAY GRANDE  
 EL DIA DOMINGO 26/12/10

NOMBRE	Nº DE CEDULA	FIRMA
SERGIO AGUILAR JARA	0701427221	
ROGERIO CASTILLO	07000307796	
SIXTO APOLO	0701158891	
TELMO CASTILLO	0700795479	
NOLVERTO RUILOVA	0701154452	
JUAN CASTILLO	072278300	
HOLGER ESPINOSA	0702309915	
CARLOS AGUILAR	0704204528	
HERNAN PEÑALOZA	0702022401	
ISMAEL ORELLANA		
ALONSO SIGCHO	0701998361	



SOCIOS PRESENTES EN LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DEL  
SINDICATO DE CHOFERES DE LA PARROQUIA MULUNCAY GRANDE  
EL DIA DOMINGO 26/12/10

NOMBRE	Nº DE CEDULA	FIRMA
SERGIO AGUILAR JARA	0701427221	
ROGERIO CASTILLO	07000307796	
SIXTO APOLO	0701158891	
TELMO CASTILLO	0700795479	
NOLVERTO RUILOVA	0701154452	
JUAN CASTILLO	072278300	
HOLGER ESPINOSA	0702309915	
CARLOS AGUILAR	0704204528	
HERNAN PEÑALOZA	0702022401	
ISMAEL ORELLANA		
ALONSO SIGCHO	0701998361	



LUIS GUILLERMO AGUILAR  
ARJID ARMUOS 072223931  
HENRY ROMERO 070305319  
JORGE VASQUEZ 070394073  
RAMIRO ESPINOSA  
KIRGE SALANCA 070337513  
NELSON TITUANA 070305043  
JEANETH AGUILAR 070296252

  
  
  
  
\_\_\_\_\_  
  
  


EM BIANCO



## ÍNDICE GENERAL

CARATULA.....	i
CERTIFICACIÓN.....	ii
AUTORIA.....	iii
CARTA DE AUTORIZACIÓN.....	iv
DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
a. TITULO.....	1
b. RESUMEN.....	2
c. INTRODUCCIÓN.....	5
d. REVISIÓN DE LITERATURA.....	6
e. MATERIALES Y MÉTODOS.....	332
f. RESULTADOS.....	34
g. DISCUSIÓN.....	134
h. CONCLUSIONES.....	135
i. RECOMENDACIONES.....	136
j. BIBLIOGRAFIA.....	138
k. ANEXOS.....	138
ÍNDICE.....	150

## ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1	1 <i>Valor Presente Neto</i> .....	30
Cuadro 2	1 ¿Cuál es el nivel de ingresos que usted percibe mensualmente?.....	35
Cuadro 3	2-¿Cuánto es el valor de sus egresos mensuales? .....	35
Cuadro 4	3- ¿Usted utiliza los servicios de alguna institución financiera? .....	36
Cuadro 5	4- ¿Usted ahorra?.....	36
Cuadro 6	5- ¿Con que frecuencia usted ahorra? .....	36
Cuadro 7	6- ¿En qué instituciones ahorra usted actualmente?.....	37
Cuadro 8	7- ¿Cuánto ahorra mensualmente en la institución financiera?.....	37
Cuadro 9	8- ¿Ha solicitado algún crédito en alguna entidad financiera? .....	37
Cuadro 10	9- ¿Qué montos de crédito ha solicitado en la entidad financiera? .....	38
Cuadro 11	10- ¿Cómo considera la atención que recibe por parte de las instituciones financieras?.....	38
Cuadro 12	11- ¿Está satisfecho con el servicio que recibe por parte de la entidad financiera de la cual usted es cliente?.....	39
Cuadro 13	12- ¿Está usted de acuerdo con la creación de una caja de ahorro para los socios del sindicato de choferes?.....	39
Cuadro 14	13- ¿En caso de crearse la caja de ahorro, a usted le gustaría ser socio de la misma?.....	39
Cuadro 15	14- ¿Cuánto estaría usted dispuesto a ahorrar mensualmente? .....	40
Cuadro 16	15- ¿Con que frecuencia acudiría usted a la caja de ahorro anualmente .....	40
Cuadro 17	16- ¿Usted está dispuesto a solicitar un crédito en la caja de ahorro?.....	41
Cuadro 18	17- ¿A qué tipo de crédito le gustaría acceder? .....	41
Cuadro 19	18- ¿Qué Monto de crédito solicitaría usted? .....	41

Cuadro 20	19- ¿Usted cuanto estaría dispuesto ahorrar en la caja en depósitos a plazo?.....	42
Cuadro 21	20- ¿Para qué tiempo solicitara el crédito? .....	42
Cuadro 22	21- ¿Qué beneficios considera usted, que es el más importante para que la caja de ahorro brinde a los socios? .....	43
Cuadro 23	22- ¿Qué productos le gustaría que le brinden la caja de ahorro? .....	43
Cuadro 24	23.- ¿Qué tipo de promoción le gustaría que la caja de ahorro le brinde? .....	44
Cuadro 25	<i>Variables geográficas</i> .....	46
Cuadro 26	<i>Demanda potencial</i> .....	47
Cuadro 27	<i>Demanda real</i> .....	47
Cuadro 28	Proyección de la inflación por el método de ajustes de mínimos cuadrados, según datos históricos.....	48
Cuadro 29	<i>Inflación proyectada.</i> .....	48
Cuadro 30	<i>Ahorro promedio mensual.</i> .....	49
Cuadro 31	<i>Ahorro promedio anual proyectado.</i> .....	49
Cuadro 32	<i>Demanda efectiva en ahorro en dólares</i> .....	50
Cuadro 33	<i>Monto promedio de crédito</i> .....	50
Cuadro 34	Monto promedio de crédito proyectado en dólares. ....	50
Cuadro 35	<i>Demanda efectiva en créditos anuales.</i> .....	51
Cuadro 36	<i>Ahorro promedio en póliza</i> .....	51
Cuadro 37	<i>Ahorro promedio proyectado en póliza</i> .....	52
Cuadro 38	<i>Demanda efectiva del ahorro en póliza</i> .....	52
Cuadro 39	<i>Demanda insatisfecha</i> .....	53
Cuadro 40	<i>Demanda insatisfecha de crédito</i> .....	53
Cuadro 41	Distribucion física de las instalaciones de la caja de ahorro .....	66

Cuadro 42	Tiempo requerido para laborar .....	66
Cuadro 44	Requerimiento de personal .....	67
Cuadro 45	Capacidad instalada de la atención según el personal .....	67
Cuadro 46	Capacidad utilizada de aporte de capitalización.....	68
Cuadro 47	Capacidad utilizada de ahorro a la vista .....	68
Cuadro 48	Capacidad utilizada de ahorro a plazo fijo .....	69
Cuadro 49	Capacidad utilizada en créditos .....	69
Cuadro 50	Porcentaje de cobertura de la demanda .....	70
Cuadro 51	Requerimiento mano de obra.....	71
Cuadro 52	Requerimientos de muebles de oficina .....	71
Cuadro 53	Requerimiento de equipo de computación .....	71
Cuadro 54	Requerimiento de suministros de oficina .....	72
Cuadro 55	Requerimiento de gastos de adecuación.....	72
Cuadro 56	<i>Los activos fijos</i> .....	108
Cuadro 57	Resumen de activos fijos .....	108
Cuadro 58	Gastos de constitución .....	109
Cuadro 59	Gastos de instalación .....	109
Cuadro 60	Gastos de adecuación.....	109
Cuadro 61	Estudios de factibilidad.....	109
Cuadro 62	<i>Sueldo y Salarios</i> .....	110
Cuadro 63	<i>Sueldo y Salarios</i> .....	110
Cuadro 64	Proyección de sueldos y salarios .....	110
Cuadro 65	Suministros de oficina .....	111
Cuadro 66	<i>Servicios básicos</i> .....	112
Cuadro 67	Suministros de limpieza.....	112

Cuadro 68	Gastos de promoción .....	112
Cuadro 69	Proyección de los gastos de operación .....	113
Cuadro 70	<i>Fondo de crédito</i> .....	113
Cuadro 71	Resumen de la inversion inicial.....	113
Cuadro 72	<i>Depreciaciones</i> .....	114
Cuadro 73	Proyección de depreciaciones.....	114
Cuadro 74	Amortización de los activos diferidos .....	115
Cuadro 75	Total, gastos operacionales.....	115
Cuadro 76	Certificados de aportación .....	116
Cuadro 77	Ingresos operacionales.....	117
Cuadro 78	<i>Intereses pagados</i> .....	117
Cuadro 79	Presupuestos de costos y gastos.....	119
Cuadro 80	Estado de perdidas y ganancias .....	121
Cuadro 81	Costos fijos y variables.....	122
Cuadro 82	<i>Flujo de caja</i> .....	125
Cuadro 83	<i>Costo de capital</i> .....	128
Cuadro 84	<i>Valor actual neto</i> .....	129
Cuadro 85	<i>Tasa interna de retorno</i> .....	130
Cuadro 86	<i>Relacion costo beneficio</i> .....	129
Cuadro87	Periodo de recuperacion del capital.....	129
Cuadro 88	Análisis de sensibilidad con disminucion en los ingresos.....	131
Cuadro 89	Análisis de sensibilidad con un incremento en los egresos .....	131