



CARRERA DE ADMINISTRACIÓN BANCARIA Y FINANCIERA

ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y
CRÉDITO UBICADA EN EL NORTE DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO SECTOR
CARCELÉN AÑO 2019.

Trabajo de titulación previo a la obtención del título de Tecnólogo en

Administración Bancaria y Financiera

AUTORA: ELVIA ELIZABETH QUIÑONEZ DELGADO

Tutor: Ing. Rosa Maribel Asqui Valladares

Quito, Octubre 2019

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Elvia Elizabeth Quiñonez Delgado, declaro bajo juramento que la investigación es absolutamente original, autentica, es de mi autoría, que se han citado las fuentes correspondientes y que en su ejecución se respetaron las disposiciones legales que protegen los derechos de autor vigentes. Las ideas, doctrinas, resultados y conclusiones a los que he llegado son de mi absoluta responsabilidad.



Elvia Elizabeth Quiñonez

Elvia Elizabeth Quiñonez Delgado

C.C: 172545037-1

LICENCIA DE USO NO COMERCIAL

Yo, **Elvia Elizabeth Quiñonez Delgado** portador de la cédula de ciudadanía signada con el No. **172545037-1** de conformidad con lo establecido en el Artículo 110 del Código de Economía Social de los Conocimientos, la Creatividad y la Innovación (INGENIOS) que dice: “En el caso de las obras creadas en centros educativos, universidades, escuelas politécnicas, institutos superiores técnicos, tecnológicos, pedagógicos, de artes y los conservatorios superiores, e institutos públicos de investigación como resultado de su actividad académica o de investigación tales como trabajos de titulación, proyectos de investigación o innovación, artículos académicos, u otros análogos, sin perjuicio de que pueda existir relación de dependencia, la titularidad de los derechos patrimoniales corresponderá a los autores. Sin embargo, el establecimiento tendrá una licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial de la obra con fines académicos. Sin perjuicio de los derechos reconocidos en el párrafo precedente, el establecimiento podrá realizar un uso comercial de la obra previa autorización a los titulares y notificación a los autores en caso de que se traten de distintas personas. En cuyo caso corresponderá a los autores un porcentaje no inferior al cuarenta por ciento de los beneficios económicos resultantes de esta explotación. El mismo beneficio se aplicará a los autores que hayan transferido sus derechos a instituciones de educación superior o centros educativos.”, otorgo licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial del proyecto denominado **ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO UBICADA EN EL NORTE DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO SECTOR CARCELÉN AÑO 2019** con fines académicos al Instituto Tecnológico Superior Cordillera.

—

Elvia Elizabeth Quiñonez Delgado

C.C: 172545037-1

Quito, 22/03/2020



Elvia Elizabeth Quiñonez

AGRADECIMIENTO

Primeramente agradezco a Dios por la darme la oportunidad de haber continuado con mis estudios y convertirme en una profesional ya que fue uno de mis objetivos anhelados.

A mi madre que a pesar de cumplir con el rol de padre y madre me ha sabido encaminar con sus consejos, amor, esfuerzo y apoyarme en mis momentos más difíciles.

A mi hijo que a su corta edad tuvo que comprender que debía dejarlo al cuidado de otras personas con el fin de poder superarme y brindarle un mejor futuro, siendo él mi fuente de inspiración y mi motor de seguir adelante.

A mis hermanos que dejaban de hacer sus cosas por cuidar de mi hijo.

A mi esposo que pesar de no ser su propio padre ha sabido velar por el bienestar y cuidado de mi hijo, demostrando ser un hombre único.

Al Instituto Tecnológico Superior Cordillera por abrir sus puertas a muchos jóvenes que desean superarse y ser grandes profesionales.

Agradezco también a todos los profesores de la carrera de Administración Bancaria y Finanzas por sus enseñanzas, conocimientos y experiencias los cuales nos han ido formando en toda la carrera profesional, inculcándonos que debemos ser unos profesionales con valores y principios.

De igual manera le agradezco a mi tutora la Ing. Maribel Asqui por su dedicación y paciencia al realizar este trabajo de titulación por lo que me llevo la satisfacción de haber compartido con una excelente profesional.

Y por último a mi lector al Ing. Germán Morillo quien verificó el presente trabajo de titulación con sus sabios conocimientos en cuanto a la redacción y estructura del documento.

DEDICATORIA

A mi madre por su apoyo y amor incondicional.

A mi hijo por ser mi inspiración y motor de seguir adelante.

A mis hermanos por su paciencia y dedicación al cuidar de mi hijo.

A mi esposo por su apoyo, amor y comprensión.

ÍNDICE DE CONTENIDO

LISTA DE FIGURAS.....	i
LISTA DE TABLAS	..ii
LISTA DE ILUSTRACIONES.....	v
RESUMEN.....	.vii
ABSTRACT.....	.viii

CAPÍTULO I	1
1. INTRODUCCIÓN	1
1.1 JUSTIFICACIÓN	2
1.2 ANTECEDENTES.....	2
CAPÍTULO II	8
2. ANÁLISIS SITUACIONAL.....	8
2.01 AMBIENTE EXTERNO	8
2.01.01 FACTOR ECONÓMICO.....	8
2.01.01.01 PRODUCTO INTERNO BRUTO (PIB)	8
2.01.01.02 INFLACIÓN	10
2.01.01.04 TASA DE INTERÉS.....	12
2.01.01.04.01 TASA ACTIVA	12
2.01.01.04.02 TASA PASIVA.....	15
2.1.02 FACTOR SOCIAL.....	17
2.01.02.01 POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA.....	17
2.01.02.02 TASA DE EMPLEO	18

2.01.02.03 TASA DE DESEMPLEO	19
2.1.03 FACTOR LEGAL	20
2.01.04 FACTOR TECNOLÓGICO.....	27
2.02 ENTORNO LOCAL	28
2.02.01 CLIENTES	28
2.02.02 PROVEEDORES	28
2.02.03 COMPETIDORES	29
2.03 ANÁLISIS INTERNO	31
2.03.01. PROPUESTA ESTRATÉGICA.....	31
2.03.01.01. MISIÓN.....	31
2.03.01.02. VISIÓN	31
2.03.01.03. OBJETIVOS	32
2.03.01.03.01. OBJETIVO GENERAL	32
2.03.01.03.02. OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	32
2.03.01.03.03. PRINCIPIOS Y/O VALORES.....	33
2.03.01 GESTIÓN ADMINISTRATIVA	34
2.03.02.02 ORGANIZACIÓN	35
2.03.02.02.01 ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL.....	35
2.03.02.02.02 ORGANIGRAMA FUNCIONAL	37
37	
2.03.02.03. DIRECCIÓN	38
2.03.02.04 CONTROL	41
2.03.03. GESTIÓN OPERATIVA	43
2.04.03.01 FLUJOGRAMA.....	43
2.03.04. GESTIÓN COMERCIAL	45
2.04.04.01 MARKETING MIX	45
2.04.04.01.01 SERVICIO	45
2.04.04.01.02 PRECIO.....	47
2.04.04.01.03 PLAZA.....	47
2.04.04.01.04 PROMOCIÓN	48
2.04.04.01.05 PUBLICIDAD.....	49
2.05 ANÁLISIS FODA.....	55
CAPÍTULO III.....	57
3. ESTUDIO DE MERCADO	57

3.1 ANÁLISIS DEL CONSUMIDOR.....	57
3.01.01. DETERMINACIÓN DE LA POBLACIÓN Y MUESTRA.....	57
3.01.02. TÉCNICAS DE OBTENCIÓN DE LA INFORMACIÓN.....	59
3.01 OFERTA.....	75
3.02.01 OFERTA HISTÓRICA.....	76
3.02.02 OFERTA ACTUAL.....	76
3.02.03. OFERTA PROYECTADA.....	76
3.02. 04. PRODUCTOS SUSTITUTOS.....	77
3.01 DEMANDA.....	77
3.03.01. DEMANDA HISTÓRICA.....	78
3.03.02. DEMANDA ACTUAL.....	78
3.03.03. DEMANDA PROYECTADA.....	80
3.01 BALANCE OFERTA – DEMANDA.....	81
3.04.01. BALANCE ACTUAL.....	81
3.04.02. BALANCE PROYECTADO.....	82
CAPÍTULO IV.....	83
4. ESTUDIO TÉCNICO.....	83
4.01 TAMAÑO DEL PROYECTO.....	83
4.01.01. CAPACIDAD INSTALADA.....	83
4.01.02. CAPACIDAD ÓPTIMA.....	84
4.02 LOCALIZACIÓN.....	86
4.02.02 MACRO LOCALIZACIÓN.....	86
4.02.02. MICRO LOCALIZACIÓN.....	87
4.02.03. LOCALIZACIÓN ÓPTIMA.....	88
4.03 INGENIERÍA DEL PRODUCTO Y/O SERVICIO.....	89
4.03.01. DEFINICIÓN DE BIENES Y/O SERVICIOS.....	90
4.03.02. DISTRIBUCIÓN DE LA PLANTA.....	90
4.03.03. PROCESO PRODUCTIVO.....	92
4.03.04. EQUIPOS.....	95
CAPÍTULO V.....	97
5. ESTUDIO FINANCIERO.....	97
5.01 INGRESOS.....	97
5.01.01. INGRESOS OPERACIONALES.....	97
5.01.02. INGRESOS NO OPERACIONALES.....	101

5.02 COSTOS	101
5.02.01. COSTOS DIRECTOS	101
5.02.02 COSTOS INDIRECTOS.....	102
5.03 GASTOS.....	104
5.03.01. GASTO ADMINISTRATIVO.....	104
5.03.02. GASTO DE VENTAS	105
5.03.03 GASTO FINANCIERO	105
5.04 INVERSIONES.....	106
5.04.01. INVERSIÓN FIJA	106
5.04.01.01. ACTIVOS FIJOS	106
5.04.01.02. ACTIVOS NOMINALES.....	107
5.04.02. CAPITAL DE TRABAJO.....	107
5.04.03. FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y USO DE FONDOS	108
5.04.04 AMORTIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO	110
5.04.05. DEPRECIACIONES.....	111
5.04.05.01 AMORTIZACIONES	111
5.05 ESTADO DE SITUACIÓN INICIAL	112
5.05.01 ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO.....	113
5.05.02 FLUJO DE CAJA	114
5.06 EVALUACIÓN FINANCIERA.....	116
5.06.01. TASA DE DESCUENTO	116
5.06.02. VAN.....	117
5.06.03. TIR	118
5.06.04. PRI (PERIODO DE RECUPERACIÓN DE LA INVERSIÓN)	119
5.06.05. RBC (RELACIÓN COSTE / BENEFICIO)	121
5.06.06. PUNTO DE EQUILIBRIO	121
5.06.07. ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS.....	125
CAPÍTULO VI	129
6 ANÁLISIS DE IMPACTOS	129
6.01 IMPACTO AMBIENTAL.....	129
6.02 IMPACTO ECONÓMICO	129
6.03 IMPACTO SOCIAL.....	130
CAPÍTULO VII.....	131
7.01 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	131

7.02 RECOMENDACIONES	132
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	133
ANEXOS	142

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Estructura organizacional	36
Figura 2 Organigrama funcional	38
Figura 3 Nombre de la caja de ahorro y crédito.....	49
Figura 4 Slogan de la caja de ahorro y crédito.....	51
Figura 5 Distribución de planta.....	91

ÍNDICE DE TABLAS

<i>Tabla 1 Segmentación de las entidades del sector financiero</i>	<i>5</i>
<i>Tabla 2 Segmentación del mercado objetivo</i>	<i>28</i>
<i>Tabla 3 Competidores</i>	<i>29</i>
<i>Tabla 4 Cronograma de actividades.....</i>	<i>35</i>
<i>Tabla 5 Perfil de cargo de secretario</i>	<i>38</i>
<i>Tabla 6 Perfil de cargo de contador</i>	<i>39</i>
<i>Tabla 7 Perfil de cargo de asesor de crédito.....</i>	<i>40</i>
<i>Tabla 8 Perfil de cargo de cajero</i>	<i>41</i>
<i>Tabla 9 Evaluación de desempeño.....</i>	<i>42</i>
<i>Tabla 10 Matriz EFE</i>	<i>56</i>
<i>Tabla 11 Determinación de la población.....</i>	<i>57</i>
<i>Tabla 12 Género</i>	<i>62</i>

<i>Tabla 13 Edad</i>	<i>63</i>
<i>Tabla 14 Pregunta 1.....</i>	<i>63</i>
<i>Tabla 15 Pregunta 2.....</i>	<i>64</i>
<i>Tabla 16 Pregunta 3.....</i>	<i>65</i>
<i>Tabla 17 Pregunta 4.....</i>	<i>66</i>
<i>Tabla 18 Pregunta 5.....</i>	<i>67</i>
<i>Tabla 19 Pregunta 6.....</i>	<i>68</i>
<i>Tabla 20 Pregunta 7.....</i>	<i>69</i>
<i>Tabla 21 Pregunta 8.....</i>	<i>70</i>
<i>Tabla 22 Pregunta 9.....</i>	<i>71</i>
<i>Tabla 23 Pregunta 10 Crédito productivo</i>	<i>72</i>
<i>Tabla 24 Pregunta 10 Microcrédito</i>	<i>73</i>
<i>Tabla 25 Pregunta 11.....</i>	<i>74</i>
<i>Tabla 26 Oferta actual</i>	<i>76</i>
<i>Tabla 27 Oferta proyectada</i>	<i>77</i>
<i>Tabla 28 Cálculo de la demanda actual</i>	<i>78</i>
<i>Tabla 29 Cálculo de los socios potenciales</i>	<i>79</i>
<i>Tabla 30 Socios potenciales.....</i>	<i>79</i>
<i>Tabla 31 Demanda actual.....</i>	<i>80</i>
<i>Tabla 32 Proyección de la demanda.....</i>	<i>80</i>
<i>Tabla 33 Balance oferta- demanda.....</i>	<i>81</i>
<i>Tabla 34 Balance proyectado</i>	<i>82</i>
<i>Tabla 35 Capacidad instalada</i>	<i>83</i>
<i>Tabla 36 Capacidad anual.....</i>	<i>84</i>
<i>Tabla 37 Macro localización</i>	<i>86</i>
<i>Tabla 38 Localización óptima.....</i>	<i>88</i>
<i>Tabla 39 Simbología razón de cercanía</i>	<i>91</i>
<i>Tabla 40 Simbología de nivel de cercanía</i>	<i>91</i>
<i>Tabla 41 Equipos de oficina</i>	<i>95</i>
<i>Tabla 42 Equipos de cómputo.....</i>	<i>95</i>
<i>Tabla 43 Muebles de oficina</i>	<i>95</i>
<i>Tabla 44 Resumen activo fijo.....</i>	<i>96</i>
<i>Tabla 45 Tabla de amortización crédito productivo.....</i>	<i>98</i>

<i>Tabla 46 Tabla de amortización microcrédito.....</i>	<i>99</i>
<i>Tabla 47 Ingreso operacional Intereses por créditos</i>	<i>100</i>
<i>Tabla 48 Interés pagado por ahorros</i>	<i>102</i>
<i>Tabla 49 Costo Indirecto</i>	<i>103</i>
<i>Tabla 50 Suministros de Oficina.....</i>	<i>103</i>
<i>Tabla 51 Gastos administrativos</i>	<i>104</i>
<i>Tabla 52 Gastos de Venta</i>	<i>105</i>
<i>Tabla 53 Gasto financiero</i>	<i>105</i>
<i>Tabla 54 Activos fijos.....</i>	<i>107</i>
<i>Tabla 55 Activos nominales</i>	<i>107</i>
<i>Tabla 56 Capital de trabajo.....</i>	<i>107</i>
<i>Tabla 57 Cuadro de fuentes y uso.....</i>	<i>108</i>
<i>Tabla 58 Tabla de amortización alemán</i>	<i>110</i>
<i>Tabla 59 Cuadro de depreciaciones</i>	<i>111</i>
<i>Tabla 60 Cuadro de amortizaciones</i>	<i>111</i>
<i>Tabla 61 Tmar o tasa de descuento</i>	<i>116</i>
<i>Tabla 62 Flujos netos de efectivo.....</i>	<i>117</i>
<i>Tabla 63 TIR</i>	<i>118</i>
<i>Tabla 64 Periodo de recuperación</i>	<i>119</i>
<i>Tabla 65 RBC.....</i>	<i>121</i>
<i>Tabla 66 Razón de endeudamiento</i>	<i>125</i>
<i>Tabla 67 ROA.....</i>	<i>126</i>
<i>Tabla 68 ROE.....</i>	<i>127</i>
<i>Tabla 69 ROI.....</i>	<i>128</i>

ÍNDICE DE ILUSTRACIÓN

Ilustración 1 Producto Interno Bruto.....	9
Ilustración 2 Producto Interno Bruto Sectorial	10
Ilustración 3 Inflación	11
Ilustración 4 Tasa de Interés activa.....	15
Ilustración 5 Tasa de Interés Pasiva	16
Ilustración 6 Población Económicamente Activa	18
Ilustración 7 Tasa de Empleo.....	19
Ilustración 8 Tasa de desempleo	20
Ilustración 9 Requisitos para la Obtención del Ruc	23
Ilustración 10 Flujograma	44
Ilustración 11 Localización.....	48
Ilustración 12 Promoción.....	49
Ilustración 13 Logo de la caja de ahorro y crédito.....	50
Ilustración 14 Género.....	62
Ilustración 15 Edad	63
Ilustración 16 Pregunta 1	64
Ilustración 17 Pregunta 2	65
Ilustración 18 Pregunta 3	66
Ilustración 19 Pregunta 4	67
Ilustración 20 Pregunta 5	68
Ilustración 21 Pregunta 6	69
Ilustración 22 Pregunta 7	70
Ilustración 23 Pregunta 8	71
Ilustración 24 Pregunta 9	72
Ilustración 25 Pregunta 10 Crédito productivo	73
Ilustración 26 Pregunta 10 Microcrédito.....	74
Ilustración 27 Pregunta 11	75
Ilustración 28 Macro localización.....	86
Ilustración 29 Micro localización.....	88
Ilustración 30 Matriz SPL	92
Ilustración 31 Proceso productivo.....	93

Ilustración 32 Flujograma	94
Ilustración 33 Punto de equilibrio	123
Ilustración 34 Punto de equilibrio crédito productivo.....	123
Ilustración 35 Punto de equilibrio Microcrédito	124

RESUMEN EJECUTIVO

El presente proyecto es realizado con el fin de implementar una caja de ahorro y crédito en el sector de Carcelén con el fin de ayudar a pequeños emprendedores que desean tener sus propios negocios por medio de la adquisición de un crédito a una tasa de interés baja.

Adicional a esto también podrán realizar sus ahorros y generar un pequeño incremento en ello según el tiempo indicado.

Las cajas de ahorro y crédito son reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria de esta manera se cumple con los parámetros que dispone la ley.

Sin embargo la información obtenida de las encuestas han sido favorables ya que se puede analizar que existen personas que desconocen del tema, pero les gusta mucho la idea que se implemente una caja de ahorro y crédito en el sector ya que por el momento no existe ninguna que pueda cumplir con esta función.

ABSTRACT

This project is carried out in order to implement a savings and credit bank in the Carcelén sector in order to help small entrepreneurs who want to have their own businesses by acquiring credit at a low interest rate.

In addition to this they can also make their savings and generate a small increase in it according to the indicated time.

The savings and credit banks are regulated by the Superintendency of Popular and Solidarity Economy, thus complying with the parameters established by law.

However, the information obtained from the surveys has been favorable since it can be analyzed that there are people who are unaware of the subject, but they really like the idea that a savings and credit bank be implemented in the sector since at the moment there is no that can fulfill this function.

CAPÍTULO I

1. Introducción

En la actualidad la sociedad promueve el desarrollo de objetivos con el fin de mejorar o implementar nuevas empresas o negocios que ayuden a progresar de manera individual y social, de tal forma que sea significativa generando fuentes de empleo e incentivando a realizar proyectos emprendedores que permitan mejorar el nivel de vida de la sociedad.

El artículo 319 de la Constitución de la República establece que se reconocen diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresas públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas. (Solidaria L. O., 2018)

Las cajas de ahorro se conocen como una pequeña entidad financiera cuyo fin es ayudar al sistema económico tanto del país como de la comunidad y dar la oportunidad que generen sus ahorros con plena seguridad y a la vez poder realizar un crédito con facilidad con tasas de intereses razonables, y más bajas que las entidades financieras tradicionales.

Cabe recalcar que existen grupos de personas que no pueden ingresar a solicitar préstamos por los diferentes requisitos que exigen los Bancos o en las Cooperativas de ahorro y crédito, siendo esto un tipo de discriminación hacia las personas que pueden aportar de manera positiva a cualquier entidad.

De esta manera lo que está buscando es impulsar a la creación de nuevas oportunidades de crecimiento personal para cada uno de los socios que conformarán la caja de ahorro ubicada en el norte del Distrito Metropolitano de Quito.

Sin embargo es una pequeña entidad financiera que contribuye al desarrollo económico popular, con un fin social debido a que de alguna manera se va a beneficiar a todos los integrantes de la caja de ahorro aportando así al cooperativismo de la comunidad.

1.1 Justificación

El presente proyecto está enfocado a incentivar a las personas que habitan en la comunidad de Carcelén del Distrito Metropolitano de Quito cuyo objetivo es que inicien sus negocios, esto se realiza ya sea con un ahorro constante o con la adquisición de un crédito el cual les permita cumplir con este objetivo.

Este servicio nace con el fin de satisfacer las necesidades a personas de escasos recursos y con bajos niveles de instrucción formal, las cuales puedan realizar pequeños ahorros y a la vez puedan recurrir a créditos con tasas de intereses mínimas a comparación de las entidades financieras que sus tasas de intereses son elevadas.

Adicional a esto cada socio que desee pertenecer a la caja de ahorro y crédito puede hacer crecer su capital de ahorros mediante un interés que se pagará por el tiempo que lo desee tener el cual les hará sentirse confiados y cómodos con la caja.

Finalmente el presente estudio de factibilidad busca generar fuentes de empleo, en vista de que el sector de Carcelén se caracteriza por ser un lugar comercial y a su vez no existe ninguna caja de ahorro y crédito que se dedique a este nuevo emprendimiento cuyo tiene un fin social.

1.2 Antecedentes

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

“Es una entidad técnica de supervisión y control de las organizaciones de la economía popular y solidaria, con personalidad jurídica de derecho público y autonomía

administrativa y financiera, que busca el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector económico” (SEPS, Que es la superintendencia de economía popular y solidaria, 2012)

Desde el 2008, la Constitución de la República del Ecuador, cuyo artículo 283 define al sistema económico como social y solidario, que reconoce al ser humano como sujeto y fin; que propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad.

Sus principales objetivos son:

- Reconocer a las organizaciones de la economía popular y solidaria como motor del desarrollo del país, promover los principios de la cooperación, democracia, reciprocidad y solidaridad en las actividades económicas que realizan las organizaciones de la EPS.
- Impulsar la participación activa de los socios y miembros en el control y toma de decisiones dentro de sus organizaciones, fortalecer la gestión de las organizaciones en beneficio de sus integrantes y la comunidad. (SEPS, 2019)

Principios de la economía popular y solidaria EPS

- El comercio justo y consumo ético y responsable.
- El respeto a la identidad cultural.
- La autogestión.
- La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas.
- La distribución equitativa y solidaria de excedentes.

Atribuciones

Las atribuciones que la Ley le otorga a la Superintendencia, respecto de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria y del Sistema Financiero Popular y Solidario es velar por su estabilidad, solidez, correcto funcionamiento y otorgar personalidad jurídica. (SEPS, 2019)

Formas de organización de la Economía Popular y Solidaria

Sector cooperativo artículo 21 (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria)

Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta con personalidad jurídica e interés social. (SEPS, 2019)

Sector Asociativo artículo 18 (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria)

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 auto gestionada bajo los principios de la Ley. (SEPS, 2019)

Sector Comunitario artículo 15 (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria)

Es el conjunto de organizaciones por relaciones de territorio, familiares, urbanas o rurales de comunas, comunidades que, mediante el trabajo conjunto, tienen por objeto la producción, comercialización, de bienes o servicios lícitos socialmente necesarios, en forma solidaria y auto gestionada. (SEPS, 2019)

Norma para la segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario

Artículo 1.- Las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos (SEPS, 2019)

Tabla 1 Segmentación de las entidades del sector financiero

SEGMENTO	ACTIVOS
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00
Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales	

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2019)

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Art.459 del Código Orgánico Monetario y Financiero:

las entidades asociativas o solidarias, bancos comunales y cajas de ahorro se registrarán por este código, por la ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y las normas que expida la Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Las entidades mencionadas en este artículo son sujetos de acompañamiento, no de control, salvo que realicen operaciones fuera de su ámbito, en cuyo caso serán sancionados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (SEPS, 2019)

Origen de las cajas de ahorro y crédito

En la zona Austral del Ecuador observamos que muchas personas buscan trabajo, con el objeto de tener un ingreso fijo, como también personas que desean emprender en actividades productivas o de servicios con la idea de tener autoempleo, invirtiendo una pequeña cantidad de dinero.

Existen varios programas de apoyo dirigidos a los microempresarios, incluso el sistema financiero que está formado por bancos, mutualistas, cooperativas de ahorro y crédito, que ha formado productos y servicios financieros dirigidos a satisfacer las necesidades de los microempresarios.

La primera caja de ahorro y crédito que existió en el Ecuador fue fundada en la ciudad de Guayaquil, por obra de la sociedad de Artesanos Amantes del Progreso organización gremial constituida en 1879.

Las cajas de ahorro y crédito se constituyen bajo la forma jurídica de fundaciones de naturaleza privada con finalidad social, lo que las diferencia de los Bancos que son sociedades anónimas.

Las cajas de ahorro y crédito están especializadas en la canalización del ahorro popular y en la financiación de las familias y pequeñas y medianas empresas, con una fuerte raíz local.

Las cajas de ahorro y crédito, Bancos Comunales, las cooperativas cerradas son una alternativa que democratiza las operaciones crediticias y llegan a sectores a los cuales la banca comercial no llega. (Jaramillo, 2018)

Cooperativa

Según el Art.- 34 de la ley de Economía Popular y Solidaria

Son cooperativas las sociedades de personas, con finalidad social y sin fin de lucro, auto gestionadas democráticamente por sus socios que unen sus aportaciones económicas, fuerza de trabajo, capacidad productiva y de servicios, para la satisfacción de sus necesidades económicas. (Ley de Economía Popular y Solidaria, 2018)

Cajas de ahorro

Según Art. 107.- Canalización de recursos

Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro podrán servir como medios de canalización de recursos públicos para el desarrollo e implementación de proyectos sociales y productivos, en sus respectivos territorios.

Se forman con aportes económicos de sus socios, en calidad de ahorros, sin que puedan captar fondos de terceros. Además, que su objetivo principal es el otorgamiento de créditos a sus miembros, bajo las regulaciones que emita la JPRMF. (Ley de Economía Popular y Solidaria, 2018)

Así mismo, estas entidades financieras no podrán tener sucursales, agencias, puntos móviles ni corresponsales solidarios. Tampoco podrán tener ventanillas de extensión de igual forma, no podrán realizar operaciones contingentes ni emitir avales ni garantías. (Ley de Economía Popular y Solidaria, 2018)

Las cajas de ahorro son pequeños negocios no considerados sujetos atractivos por la Banca común a lo largo de la historia han ido evolucionando y han podido posicionarse dentro del sistema financiero, se ha convertido en un medio de desarrollo cultural, social y económico a través de la intermediación financiera pues estas entidades han centrado sus actividades en el ámbito de las micro finanzas, bajo una inclusión financiera que permita atender a todos los sectores de la población, inclusive aquel sector que durante años fue excluido del sistema financiero tradicional lo que diferencia de los Bancos que tiene fines de lucro.

Adicional a esto las cajas de ahorro son una O.N.G (organización no gubernamental) es decir una institución sin fines de lucro que no depende del gobierno y realiza actividades de interés social.

CAPÍTULO II

2. Análisis situacional

“El análisis situacional es un estudio que se realiza con la finalidad de conocer cómo se encuentra la empresa en un momento determinado, para ello se analiza el entorno interno y externo en el que se desenvuelve. (Quiroa, 2018)

2.01 Ambiente Externo

Está formado por los factores que pueden tener un efecto directo inmediato sobre las operaciones de la empresa pero que, sin embargo, no influyen en sus actividades. (Sherman, 2018)

Es necesario conocer los factores que pueden impactar a la caja de ahorro y crédito ya sea positiva o negativamente, los cuales permitirán determinar las situaciones o condiciones del entorno.

2.01.01 Factor económico

Los [factores económicos de una empresa](#) incluyen todas las tendencias importantes en la economía que pueden ayudar u obstaculizar a la compañía en el logro de sus objetivos de **negocio**. Aspectos relacionados con el comportamiento del consumidor. (Chain, 2018)

Este factor indica la influencia macroeconómica sobre el proyecto ya que se basa en diferentes circunstancias a las cuales hay que regirse como empresa, por ejemplo las tasas de intereses son las que dependen mucho en el sector financiero por ello es importante adaptarse a los cambios.

2.01.01.01 Producto Interno Bruto (PIB)

El Producto Interno Bruto es el valor de los bienes y servicios de uso final generados por los agentes económicos durante un período. (Banco Central del Ecuador, 2019)

El PIB es un indicador macroeconómico que da a conocer el valor de los bienes y servicios producidos en un país los cuales han ido evolucionando de manera que cada año es necesario realizar una comparación y su análisis respectivo con el objetivo de conocer el sector donde se va a incursionar el proyecto.

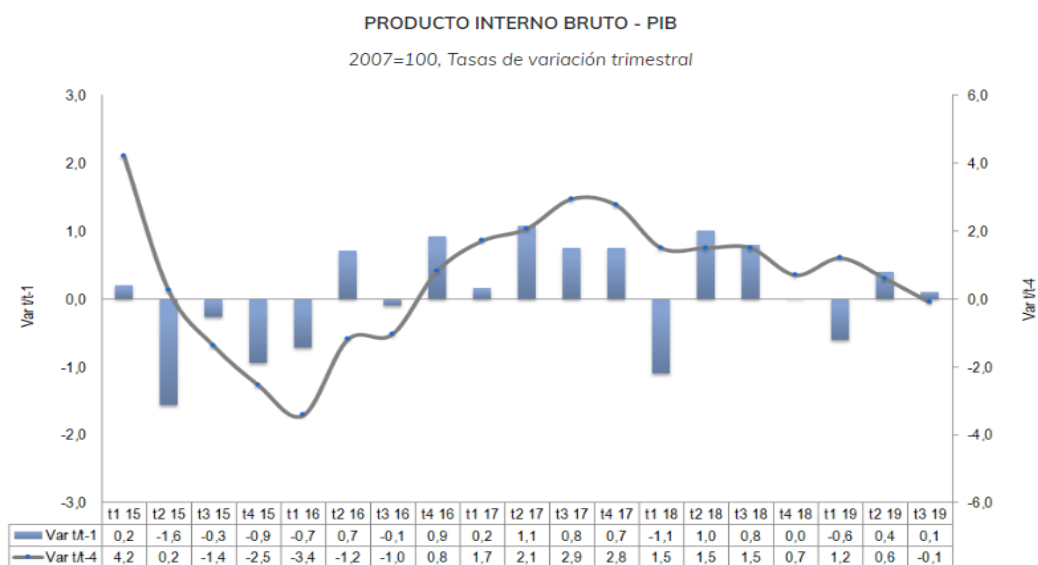


Ilustración 1 Producto Interno Bruto

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez



Ilustración 2 Producto Interno Bruto Sectorial

Fuente: Banco Central del Ecuador(2019)

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

El PIB en el Ecuador decreció un -0,10% para el año 2019, sin embargo como podemos observar en el sector financiero existe un incremento del 1.1% lo que representa una OPORTUNIDAD para el proyecto porque se puede determinar que cada vez existen mayores entidades financieras que ingresan aportar a este mercado teniendo la satisfacción de crecer como empresa y generar fuentes de empleo ya que esto a la vez ayuda a desarrollar nuevos emprendimientos.

2.01.01.02 Inflación

La inflación es medida estadísticamente a través del Índice de Precios al Consumidor del Área Urbana, a partir de una canasta de bienes y servicios demandados por los consumidores de estratos medios y bajos, establecida a través de una encuesta de ingresos y gastos de los hogares. (Banco Central del Ecuador, 2019)

Es un indicador macroeconómico que permite analizar la situación del mercado ya que este es una característica importante dentro de la economía de un país para poder determinar su estado actual.

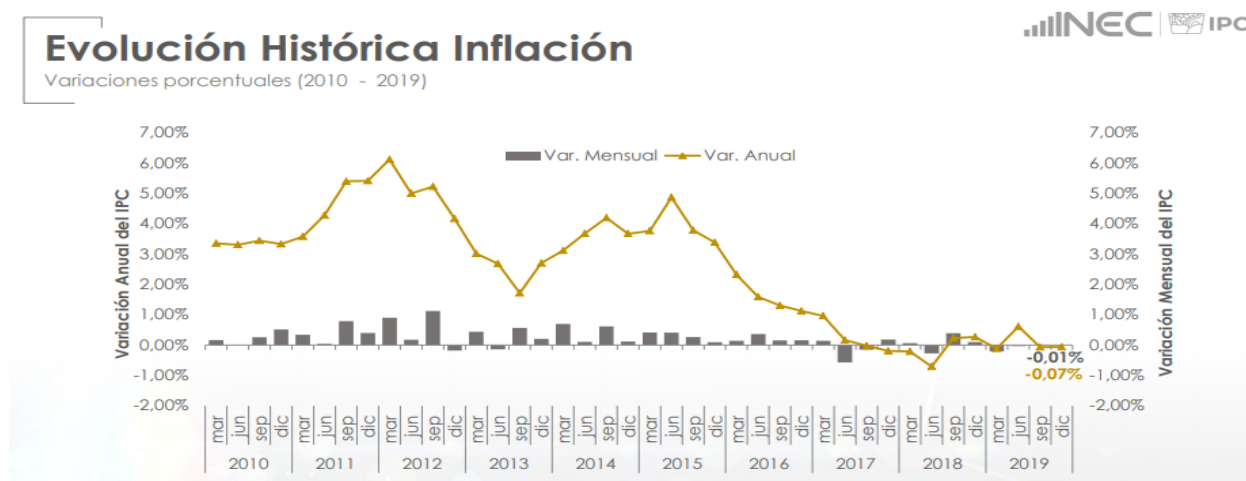


Ilustración 3 Inflación

Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y censos (INEC)

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

Una vez analizadas las variaciones se puede determinar que en los últimos 3 años es decir han tenido una tendencia a la baja siendo que para el año 2019 se presenta una deflación de -0.07%, por lo que podemos determinar que los precios en el país han disminuido.

La disminución de precios representa una AMENAZA para el proyecto porque debido a que existe mayor circulante las personas no van a querer ahorrar su dinero sino más bien hacer uso de ello o también se puede presentar como una OPORTUNIDAD en vista de que habrá personas que deseen adquirir un préstamo para desarrollar sus negocios.

2.01.01.04 Tasa de interés

La tasa de interés es el precio del dinero en el mercado financiero. Al igual que el precio de cualquier producto, cuando hay más dinero la tasa baja y cuando hay escasez sube. (BCE, 2018)

Tipos de tasas de interés

La tasa pasiva es la que pagan los intermediarios financieros a los oferentes de recursos por el dinero captado; la tasa activa es la que reciben los intermediarios financieros de los demandantes por los préstamos otorgados. (BCE, 2018)

Según definición es el porcentaje que se aplica al valor del dinero que se obtiene o se da dentro de una entidad financiera con el fin de generar un valor agregado al capital que se dispone, por un lapso de tiempo determinado.

2.01.01.04.01 Tasa Activa

La tasa de interés activa es el porcentaje que las instituciones bancarias, de acuerdo con las condiciones de mercado y las disposiciones del Banco Central, cobran por los diferentes tipos de servicios de crédito a los usuarios de los mismos. (Eumed, 2016)

Es la tasa o el interés que cobran las entidades financieras por los diferentes préstamos o créditos que otorgan a las personas, es decir el porcentaje adicional que se debe pagar por el capital que el Banco nos da.

(Banco Central del Ecuador, 2020)

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO

Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	9.14	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.92	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.88	Productivo PYMES	11.83
Productivo Agrícola y Ganadero**	8.48	Productivo Agrícola y Ganadero**	8.53
Comercial Ordinario	8.67	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.68	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.78	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.95	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.27	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.74	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.46	Educativo	9.50
Educativo Social ³	6.51	Educativo Social ³	7.50
Vivienda de Interés Público	4.74	Vivienda de Interés Público	4.99
Inmobiliario	10.14	Inmobiliario	11.33
Microcrédito Agrícola y Ganadero**	19.26	Microcrédito Agrícola y Ganadero**	20.97
Microcrédito Minorista ^{1*} .	25.00	Microcrédito Minorista ^{1*} .	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple ^{1*} .	23.41	Microcrédito de Acumulación Simple ^{1*} .	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{1*} .	20.14	Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{1*} .	23.50
Microcrédito Minorista ^{2*} .	22.60	Microcrédito Minorista ^{2*} .	30.50

Microcrédito de Acumulación Simple ^{2*} .	22.66	Microcrédito de Acumulación Simple ^{2*} .	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{2*} .	20.84	Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{2*} .	25.50
Inversión Pública	8.51	Inversión Pública	9.33

Ilustración 4 Tasa de Interés activa

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

Para el año 2020 se encuentran vigentes las tasas activas que las empresas deben basarse en los diferentes tipos de créditos cuyas tasas se presentan como una OPORTUNIDAD para el proyecto porque se dará una tasa de interés más baja a comparación de las entidades financieras tradicionales.

2.01.01.04.02 Tasa Pasiva

Las tasas de interés pasivas son el porcentaje que pagan las entidades financieras sometidas al control de la Superintendencia de Bancos a los ahorristas.

Las tasas de interés para las inversiones a plazo, principal estímulo que tienen los bancos para captar ahorros, entregan porcentajes mínimos con intereses. (Telegrafo, 2013)

Es la tasa o interés que las entidades financieras nos pagan por dejar o depositar cierta cantidad de dinero dentro de las mismas.

2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo	6.22	Depósitos de Ahorro	1.11
Depósitos monetarios	0.79	Depósitos de Tarjetahabientes	1.19
Operaciones de Reporto	1.50		
3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Plazo 30-60	4.75	Plazo 121-180	6.24
Plazo 61-90	5.72	Plazo 181-360	6.78
Plazo 91-120	5.94	Plazo 361 y más	8.19
4. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS MÁXIMAS PARA LAS INVERSIONES DEL SECTOR PÚBLICO (según regulación No. 133-2015-M)			
5. TASA BÁSICA DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR			
6. OTRAS TASAS REFERENCIALES			
Tasa Pasiva Referencial	6.22	Tasa Legal	8.68
Tasa Activa Referencial	8.68	Tasa Máxima Convencional	9.33

Ilustración 5 Tasa de Interés Pasiva

Fuente:Banco Central del Ecuador(2020)

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

De acuerdo a las tasas pasivas vigentes para el año 2020 se puede analizar que se presentan como una OPORTUNIDAD ya que las personas que realicen sus ahorros tendrán un porcentaje de interés adicional, por medio del cual pueden aumentar su capital de acuerdo al tiempo que coloquen su dinero.

2.1.02 Factor social

Se refiere a las actividades, deseos, expectativas, grados de inteligencia y educación de las personas en una determinada sociedad. El mismo que se divide en 2 el primero en organización empresarial y el segundo consumidor. (Peralta, 2010)

El factor social permite conocer o relacionarnos con las personas del sector lo que representa una OPORTUNIDAD para el presente proyecto ya que es llevado a cabo con el fin de generar una buena armonía y ayudar al crecimiento productivo dentro de la sociedad.

2.01.02.01 Población Económicamente Activa

Personas de 15 años y más que trabajaron al menos 1 hora en la semana de referencia o aunque no trabajaron, tuvieron trabajo empleado; y personas que no tenían empleo pero estaban disponibles para trabajar y buscan empleo desempleados. (INEC, 2016)

Por lo general son consideradas las personas mayores a 18 años como población económicamente activa ya que desde esa edad buscan o empiezan a trabajar y por ende tienen una actividad económica activa.

Composición de la población:

Total Nacional

En junio 2019 a nivel nacional:

- La población en edad de trabajar (PET) es de **12,3** millones de personas.
- La población económicamente activa (PEA) es de **8,2** millones de personas.
- La población económicamente inactiva (PEI) es de **4,1** millones de personas.

INEC ENEMDU

Diferencia estadísticamente significativa jun18 – jun19

El resto de diferencias no son estadísticamente significativas jun18 – jun19

	jun-14	jun-15	jun-16	jun-17	jun-18	jun-19
Población en Edad de Trabajar	11.236.793	11.282.084	11.557.285	11.856.420	12.023.846	12.316.194
Población Económicamente Activa	6.967.747	7.430.701	7.831.981	8.147.564	7.978.870	8.231.949
Población con Empleo	6.643.458	7.098.584	7.415.099	7.781.560	7.648.773	7.865.786
Empleo Adecuado/Pleno	3.401.156	3.410.490	3.214.776	3.267.363	3.105.674	3.123.743
Subempleo	851.939	977.785	1.277.717	1.668.577	1.544.373	1.667.278
Empleo no remunerado	437.119	623.781	759.390	828.059	838.730	855.741
Otro empleo no pleno	1.935.920	2.044.691	2.138.678	1.978.784	2.116.670	2.169.741
Empleo no clasificado	17.324	41.836	24.539	38.777	43.325	49.282
Desempleo	324.289	332.117	416.883	366.004	330.097	366.163
Población Económicamente Inactiva	4.269.046	3.851.383	3.725.303	3.708.856	4.044.977	4.084.245

Ilustración 6 Población Económicamente Activa

Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y censos (INEC)

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

La población económicamente activa ha tenido un incremento para el año 2019 a comparación del año 2018, lo que representa una OPORTUNIDAD para el proyecto porque cada vez los jóvenes buscan progresar o tener una fuente de ingreso la cual les permita cumplir con sus necesidades, considerando que también aportan a la economía del país.

2.01.02.02 Tasa de empleo

El empleo es una ocupación, profesión u oficio remunerado.

Se conoce como tasa de empleo a la razón entre la población ocupada y la población económicamente activa. (Porto, 2013)

Es el porcentaje de personas que tienen actividades económicas activas es decir cuentan con un sueldo mensual.

Tasa de Empleo Bruto*:

Evolución Nacional

INEC ENEMDU

La diferencia **no** es estadísticamente significativa
jun18 – jun19

En junio 2019, la tasa de empleo bruto se ubicó en **63,9%** a nivel nacional.

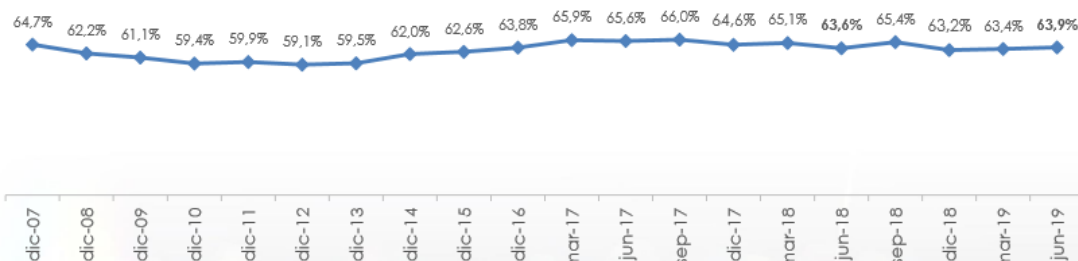


Ilustración 7 Tasa de Empleo

6

Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y censos (INEC)

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

La tasa de empleo para el año 2019 se ha mantenido constante sin embargo se puede apreciar que para el segundo trimestre ha tenido un incremento del 5% a comparación del primer trimestre, lo que representa una OPORTUNIDAD para el proyecto porque los emprendimientos también ayudan a generar empleo de cualquier manera.

2.01.02.03 Tasa de desempleo

Es la parte de la población que estando en edad, condiciones y disposición de trabajar población activa no tiene puesto de trabajo. (Burguillo, 2016)

Es el porcentaje de personas que no ejercen una actividad laboral.

Tasa de Desempleo: Evolución Nacional

INEC ENEMDU

La diferencia no es estadísticamente significativa
jun18 – jun19

En junio 2019, la tasa de desempleo alcanzó el **4,4%** a nivel nacional.



Ilustración 8 Tasa de desempleo

Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y censos (INEC)

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

De acuerdo al análisis del año 2019 podemos determinar que para el segundo trimestre ha tenido una disminución del 2% a comparación del primer trimestre lo que representa una OPORTUNIDAD para el proyecto en vista de que también se va a generar fuentes de empleo.

2.1.03 Factor legal

Desarrollo legislativo que pudiera afectar al sector como pueden ser las leyes normativas tributaria, laboral, Derechos de propiedad intelectual. (Bevator, 2018)

Requisitos para catastro de cajas de Bancos comunales y cajas de ahorro

Artículo 2._ Las entidades que no se hubieren constituido en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, podrán ser catastradas en este organismo de control, previo a la presentación de los respectivos documentos.

1. *Solicitud de catastro en formato emitido por la Superintendencia.*
2. *Formulario de catastro proporcionado por la Superintendencia.*
3. *Copia notarizada del documento mediante el cual se le otorgó la personalidad jurídica.*
4. *Copia certificada por el secretario de la entidad.*

Una vez presentados los documentos requeridos, la Superintendencia verificará que la entidad cuente con Registro Único de Contribuyentes (RUC) activo, requisito sin el cual, el trámite no procederá. (SEPS, 2018)

Artículo 3. *_una vez que la entidad, hubiere cumplido los requisitos detallados en el artículo anterior, la Superintendencia la incluirá en el catastro correspondiente, así como a su representante legal y secretario.*

Requisitos para la Constitución de cajas y Bancos comunales y cajas de ahorro

Artículo 4. *_para las entidades que optaren por la obtención de la personalidad jurídica, el representante legal deberá presentar en esta Superintendencia, el formulario de solicitud para la obtención de la personalidad jurídica. (SEPS, 2018)*

Para ello deberá presentar lo siguiente:

- *Solicitud de constitución de acuerdo.*
- *Certificación del secretario de la entidad en el formato establecido que conste el extracto del acta constitutiva suscrita por los miembros fundadores, así como la elección del representante legal y secretario en asamblea de socios.*

Las entidades tendrán la obligación de remitir a este Organismo de Control de manera anual, la siguiente información:

- *Nombre del representante legal*
- *Nombre del secretario*
- *Número de socios*
- *Dirección de la entidad.*

Inscripción para la obtención Registro Único de Contribuyentes (RUC)

Es un instrumento que tiene por función registrar e identificar a los contribuyentes con fines impositivos y proporcionar esta información a la Administración Tributaria.

Sirve para realizar alguna actividad económica de forma permanente u ocasional en el Ecuador. (SRI, 2020)

Corresponde al número de identificación asignado a todas aquellas personas naturales y/o sociedades, que sean titulares de bienes o derechos por los cuales deben pagar impuestos.

Sociedades privadas

Son personas jurídicas de derecho privado, a continuación se detallan las principales:

- Aquellas que se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Compañías, como por ejemplo las compañías anónimas, de responsabilidad limitada, de economía mixta, etc.
- Sociedades y organizaciones no gubernamentales sin fines de lucro, como por ejemplo las dedicadas a la educación, entidades deportivas, entidades de culto religioso, entidades culturales, organizaciones de beneficencia, entre otras. (SRI, 2020)

Como lo indica en el primer punto quien controla a la caja de ahorro y crédito es la SEPS.

 FICHA DE REQUISITOS						
REQUISITOS ESPECÍFICOS OTROS TIPOS DE SOCIEDADES						
Característica específica de contribuyente	Formulario	Identificación de la sociedad	Documento que nombre al Representante Legal	Forma de presentación	Documento de Identificación del Representante Legal y documento de ubicación de la sociedad	OBSERVACIONES ESPECÍFICAS
CAJAS DE AHORROS, COOPERATIVAS Y BANCOS COMUNITARIOS	Solicitud de inscripción y actualización general del Registro Único de Contribuyentes (RUC) sociedades, sector privado y público, debidamente lleno y firmado por el Representante Legal, apoderado o liquidador designado, según corresponda.	Documento por medio del cual se otorgó la personalidad jurídica o se cred legalmente y Estatuto aprobado por el organismo regulador.	Nombramiento avalado por el organismo ante el cual la organización se encuentra registrada	Original y copia simple	Remitirse a la hoja de identificación correspondiente a requisitos generales para verificar la identificación del representante legal y la ubicación de la sociedad	
CONSIDERACIONES IMPORTANTES: 1) En los casos en los que el contribuyente no cuente con el documento original, deberá presentar una copia notariada o certificada según corresponda a la naturaleza del documento. 2) Para el caso de contribuyentes que no hayan actualizado su RUC hasta el 01/01/2004, deben presentar los requisitos establecidos para la inscripción.						
REQUISITOS PARA INGRESO POR TERCEROS: Remitirse a la hoja de requisitos para ingreso por terceros.						

Ilustración 9 Requisitos para la Obtención del Ruc

Fuente: Servicio de Rentas Internas

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Municipio (Patente)

Es un documento obligatorio para las personas naturales, jurídicas, sociedades nacionales o extranjeras, domiciliadas o con establecimiento en la respectiva jurisdicción municipal o metropolitana, que ejerzan permanentemente actividades comerciales, industriales, financieras, inmobiliarias y profesionales.

El pago debe hacerse de forma anual y el Municipio de Quito estableció un calendario que fija fechas límites para el pago sin recargos, de acuerdo al último dígito de la cédula de identidad de los contribuyentes. (Victoria, 2015)

La patente es un pequeño impuesto que se paga de manera anual, están obligados a cancelar todas las personas naturales, jurídicas o sociedades que estén establecidas dentro del Distrito Metropolitano de Quito que ejerzan una actividad económica.

Para realizar el trámite de patente se necesita únicamente el formulario de declaración, copias de cédula y papeleta de votación y copia del RUC. (Tributaria, 2012)

Requisitos generales:

1._Formulario de declaración de patente municipal debidamente lleno y suscrito por el representante legal se lo encuentra en la página www.quito.gob.ec

2._Copia de cédula y certificado de votación de las últimas elecciones del representante legal.

3._Copia de la escritura protocolizada de constitución de la persona jurídica o sociedad (en el caso de las empresas nuevas).

4._Copia del nombramiento del representante legal.

5._Copia del RUC

6._Copia de planilla de servicios básicos o contrato de arrendamiento.

6._Formulario del acuerdo para uso de medios electrónicos. (Tributaria, 2012)

Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

El empleador tiene la obligación de registrar al trabajador/a desde el primer día de labores, realizando el aviso de entrada a través de la página web de la Institución.

El afiliado tiene la obligación de exigir al empleador la afiliación al IESS y los pagos mensuales de aportes, entre los primeros quince días siguientes al mes trabajado. dispuesto en el artículo 73 de la Ley de Seguridad Social. (IESS, 2019)

Requisitos para inscripción de trabajadores

1._Copia de cédula de identidad y papeleta de votación del patrono y del empleado.(a color)

2._Copia del contrato de trabajo debidamente legalizado en el Ministerio de Trabajo.

3._Copia del comprobante del último pago de agua, luz o teléfono del patrono.

Registro Patronal en el Sistema de Historia Laboral (solicitud de clave para empleador)

1._Ingresar a la página web www.iess.gob.ec/empleadores/registro de nuevo empleador/

2._Escoger el sector al que pertenece (privado, público o doméstico).

3._Ingresar los datos obligatorios que tienen asterisco.

4._Digitar el número de RUC y en caso de empleador doméstico digitar número de cédula.

5._Seleccionar el tipo de empleador y registrar los campos que solicita el sistema.

6._En el resumen del registro de empleador al final del formulario se visualiza el botón imprimir solicitud de clave.

7._Imprimir el formulario de solicitud de clave y el acuerdo de uso de la información.

(IESS, 2019)

Licencia Única de Actividades Económicas (LUAE)

Es el documento habilitante indispensable para el ejercicio de cualquier actividad económica dentro del Distrito Metropolitano de Quito. (Bustamante, 2015)

Integra los siguientes permisos y/o autorizaciones administrativas:

- Informe de compatibilidad y uso de suelo (ICUS)
- Permiso sanitario
- Permiso de funcionamiento de bomberos
- Rotulación (Identificación de la actividad económica)

- Permiso Ambiental
- Licencia Única anual de funcionamiento de las actividades turísticas.

El proceso para obtener la LUAE puede iniciarse a través de la página web del **Municipio de Quito** o con la presentación del formulario impreso lleno y firmado en cualquiera de sus **Administraciones Zonales. Una vez otorgada tiene validez de un año calendario.**

(Bustamante, 2015)

Requisitos para personería jurídica:

- Copia de escritura de constitución de la empresa
- Copia del nombramiento del Representante Legal.
- Copia de Cédula de Ciudadanía y Papeleta de Votación del Representante Legal.
- Copia de estatutos y acuerdo ministerial entidades sin fines de lucro.
- Copia de la Resolución emitida por la Dirección Metropolitana Financiera Tributaria, aprobando la exoneración del impuesto de patente municipal para las entidades sin fines de lucro.

Permiso de funcionamiento de Bomberos

El permiso de Bomberos en la ciudad de Quito se emite a todo local previo a la aprobación de su funcionamiento. Se otorga de acuerdo según el tipo de actividad y riesgo se clasifica en tipo A, B Y C. (Ecuador, 2013)

Requisitos

- Copia completa y actualizada del Registro Único de Contribuyentes (RUC) donde conste el establecimiento con su respectiva dirección y actividad.

- En caso de ser persona jurídica se debe adjuntar copia del Nombramiento vigente de la persona que es Representante Legal.
- Copia del último pago del impuesto predial con la dirección del establecimiento.

Análisis

El factor legal representa una AMENAZA para el proyecto ya que debido a la serie de permisos que se debe obtener, limita a muchas empresas a ejercer sus diferentes actividades económicas dentro del Distrito Metropolitano de Quito.

2.01.04 Factor tecnológico

La aparición de innovaciones técnicas en el mercado van a permitir a las compañías ser más o menos eficientes, de modo que los factores tecnológicos de una empresa se convierten en un gran diferenciador corporativo a la hora de enfrentarse a la competencia.

Tendrá mayores posibilidades de éxito una empresa que haya integrado un nuevo software que le permite agilizar el servicio de distribución reduciendo costes y mejorando la satisfacción del cliente que otra cuya tecnología se haya quedado obsoleta. (Management, 2016)

La tecnología se ha convertido en nuestro día a día es por ello que en la actualidad las personas se basan en este factor ya que facilita requerir información de manera eficaz, lo que representa una OPORTUNIDAD para el proyecto ya que con los diferentes sistemas financieros que existen se puede llevar de una manera más organizada la contabilidad de la caja de ahorro y a la vez estaremos optimizando recursos.

2.02 Entorno Local

Es un proceso por el que se organiza el futuro de un territorio, como resultado de la planeación llevada a cabo por los diferentes agentes locales que intervienen en el proceso.

(Fidel, 2008)

2.02.01 Clientes

Es la persona o empresa que adquiere de forma voluntaria productos o servicios que necesita para sí mismo por lo cual, es el motivo principal por el que se crean, producen, fabrican y comercializan productos y servicios. (Thompson, 2009)

Tabla 2 Segmentación del mercado objetivo

VARIABLE	RESPUESTA
Edad	18-70 años
Género	Indistinto
Ubicación Geográfica	Comunidad de Carcelén
Estabilidad Laboral	Desde 6 meses de aportaciones
Estado civil	Indistinto

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

Los clientes son la parte fundamental de una empresa los cuales van adquirir el servicio siendo esto una OPORTUNIDAD para el proyecto porque van a generar ingresos a la caja de ahorro con cada aportación que realicen.

2.02.02 Proveedores

Se denomina proveedor a aquella persona física o jurídica que provee o suministra profesionalmente de un determinado bien o servicio a otros individuos o sociedades, como forma de actividad económica y a cambio de una contra prestación. (Galán, 2015)

- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en cuanto a capacitaciones.
- Servicio de Rentas Internas en cuanto a capacitaciones.

2.02.03 Competidores

Saber hacer en un contexto sociocultural específico, en donde el ser humano es capaz de resolver problemas reales no hipotéticos y elaborar productos tangibles o intangibles que son importantes para él o para una comunidad determinada. (Gardner, 2016)

Tabla 3 Competidores

COMPETENCIA	FECHA DEL DOCUMENTO DE LA PERSONERÍA JURÍDICA	DIRECCIÓN	PARROQUIA
CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CREDITO MAKI MAÑACHI	13/10/2011	MANUEL DE JESUS ALVAREZ, N-58 JUAN GUERRERO	COTOCOLLAO
CAJA DE AHORRO AMANECER DE LOS ANDES	20/07/2018	MANUEL BARBA, N63-49 RAFAEL SERRANO	COMITÉ DEL PUEBLO
CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CREDITO ANITALUCIA	08/11/2011	CALLE C, SN CALLE D	COTOCOLLAO
CAJA COMUNAL DEL PACIFICO	07/05/2018	DE LOS HUIRAGCHU ROS, N7-125 CALLE B	CALDERON (CARAPUNGO)

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

Las competencias directas se encuentran fuera del sector donde se va a incursionar el proyecto representando esto una OPORTUNIDAD porque será la primera caja de ahorro y crédito en el sector de Carcelén, analizando que tendrá una buena acogida por parte de las personas que habitan en esta sociedad.

Marco Referencial

Una vez realizados los respectivos análisis en cuanto a la caja de ahorro y crédito Maki

Mañachi podemos determinar que su forma de constitución es la siguiente:

- ✓ Para empezar con la caja de ahorro y crédito lo realizaron con un sueldo básico y esto dividido para 10 socios los cuales empezaron a integrarla.
- ✓ Utilizan una tasa activa del 18% a socios de la comunidad y el 22% a socios externos, esto de acuerdo al Banco Central del Ecuador.
- ✓ Utilizan una tasa pasiva del 6% anual con el fin de incentivar a los socios al ahorro.
- ✓ Otorgan créditos hasta \$500 sin garante y desde este monto hasta \$5000 con garante.
- ✓ Los créditos que realizan son microcrédito y emergente lo cual consta de la siguiente manera:

Microcrédito: El microcrédito tiene por objetivo otorgar préstamos a los pobres que carecen de activos, a fin de que puedan emprender actividades por cuenta propia que generen ingresos y les permitan mantenerse a sí mismos y sus familias.
(Olmo, 2012)

Emergente: Es básicamente como su nombre lo dice para emergencias alguna enfermedad o algo que se presente en ese momento, también incluye para gastos de consumo y aplica para todos los socios, lo que limita es que solo dan un monto hasta \$500.

2.03 Análisis Interno

A través de ella se hace un diagnóstico de los puntos claves del proyecto o de la empresa en marcha, los cuales garantizarán el cumplimiento de los atributos de valor ofrecidos al cliente, de las ventajas competitivas respecto de la competencia. (Paredes, 2010)

2.03.01. Propuesta estratégica

Es una herramienta que facilita a la empresa elaborar y desarrollar estrategias, lo cual le permitirá enfrentarse a situaciones que se presenten en un futuro, además ayudara a elaborar una serie de actividades en las cuales podrá orientar a la empresa. (Gomez, 2014)

2.03.01.01. Misión

La misión es el propósito general o razón de ser de la empresa u organización que enuncia a qué clientes sirve, qué necesidades satisface, qué tipos de productos ofrece y en general, cuáles son los límites de sus actividades (Thompson, 2007)

Misión de la caja de ahorro y crédito “Sagrado Corazón”

Contribuir con el desarrollo socio económico de la comunidad através de servicios financieros por medio del cual puedan satisfacer cada una de sus necesidades de manera que genere confianza y seguridad en nuestros socios demostrando un trabajo honrado y transparente.

2.03.01.02. Visión

La visión es una exposición clara que indica hacia dónde se dirige la empresa a largo plazo y en qué se deberá convertir, tomando en cuenta el impacto de las nuevas tecnologías, de las necesidades y expectativas cambiantes de los clientes. (Thompson, 2006)

Visión de la caja de ahorro y crédito “Sagrado Corazón”

Para el año 2023 ser una de las cajas de ahorro y crédito más reconocida en el norte del Distrito Metropolitano de Quito por ser sólida y eficiente cumpliendo responsablemente con el manejo de fondos de los socios, contando con personal capacitado cuyo fin es de brindar un servicio de calidad.

2.03.01.03. Objetivos

Se refieren a los propósitos por los cuales se realiza la investigación, por lo cual nos permiten dejar en claro cuáles van a ser los alcances de nuestra investigación. (Arias, 2013)

2.03.01.03.01. Objetivo general

Analizar si el estudio de factibilidad para la implementación de una caja de ahorro y crédito en el sector de Carcelén puede ser realizado , para ello se ejecutó una recopilación de información e interpretación de sus resultados los cuales permitirán tomar una decisión acertada en cuanto al proyecto.

2.03.01.03.02. Objetivos específicos

- Determinar los factores macroeconómicos del país lo cual es importante conocer porque me pueden afectar al proyecto.
- Investigar las características de los posibles socios que aportaran a la caja de ahorro y crédito.
- Establecer la demanda y oferta de la actualidad en cuanto al sector financiero.
- Realizar un estudio financiero de la caja de ahorro y crédito.

- Analizar si el proyecto es viable o no de acuerdo los índices financieros que son VAN y TIR.
- Considerar los impactos ambientales que puede tener el proyecto.

2.03.01.03.03. Principios y/o valores

Son el conjunto de valores, creencias, normas, que orientan y regulan la vida de la organización. Son el soporte de la visión, la misión, la estrategia y los objetivos estratégicos. (Americo, 2006)

- **Responsabilidad**

Es primordial que cada trabajador de la caja de ahorro y crédito tenga en claro este valor ya que tienen que ser comprometidos con su labor y realizarlo de manera satisfactoria con el fin de que se sienta a gusto con las actividades encomendadas.

- **Honestidad**

Este valor tiene que ver mucho en el trabajo en vista de que como empresa se maneja dinero eso hay que tomar en cuenta que es muy delicado, por ende la honestidad de cada persona debe estar por encima de cualquier cosa.

- **Trabajo en equipo**

Se debe tener una buena comunicación con todos los integrantes que forman la caja de ahorro ya que depende la relación que se tenga entre sí, se sentirá la armonía y ganas de seguir adelante como empresa y como equipo de trabajo para cumplir con cada objetivo propuesto.

- **Disciplina**

Es necesario tomar en cuenta este valor ya que todos somos capaces de luchar por lo que queremos y todos estamos aptos para asumir cualquier responsabilidad y desarrollarlo de manera que el cliente este satisfecho con nuestro trabajo.

Análisis

Al plantear cada uno de estos valores se está fomentando a cumplir cada objetivo de manera responsable ya que no solo se trata velar por el personal de la empresa sino también de brindar un servicio de calidad a los futuros socios de la caja de ahorro y crédito.

2.03.01 Gestión administrativa

La gestión administrativa, permite desarrollar a toda empresa, mediante la oportuna y buena utilización del talento humano; ya que las personas son el elemento fundamental en el mejoramiento de la transformación y comercialización de bienes o prestación de servicios. (Ramirez, 2017)

Partiendo del concepto antes señalado se puede decir que gestión administrativa es el proceso de saber guiar y mantener a un equipo de trabajo unido de manera que demuestren logros positivos para la empresa, mientras que cada persona debe cumplir eficientemente sus objetivos propuestos.

2.03.02.01 Planificación

La planificación es una disciplina metodológica como un proceso de reflexión y acción racional que permite determinar lo que se ha de hacer en el presente o en el futuro para lograr los objetivos proyectados. (Molina, 2006)

Consiste en plantear un listado de los objetivos que se deben cumplir de manera que hay que irlos desarrollando uno a uno con el fin de superar satisfactoriamente cada actividad propuesta.

Tabla 4 Cronograma de actividades

ACTIVIDADES	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Constitución y legalización de la empresa												
Determinar la Infraestructura												
Establecer el organigrama con sus respectivas funciones												
Analizar la ubicación de cada puesto												
Adquirir los equipos que se van a utilizar												
Seleccionar al personal de la empresa												
Capacitar al personal de la empresa												
Fijar las políticas internas												
Gestionar publicidad de la empresa												
Inicio de sus actividades												

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

2.03.02.02 Organización

Organización consiste en ensamblar y coordinar los recursos humanos, financieros, y de información que son necesarios para lograr las metas, especificar las responsabilidades del puesto y las cosas funcionen para alcanzar el máximo éxito. (Ramos, 2007)

2.03.02.02.01 Organigrama Estructural

La estructura organizacional de la Caja de ahorro y crédito está diseñada para lograr el cumplimiento pleno de la institución.

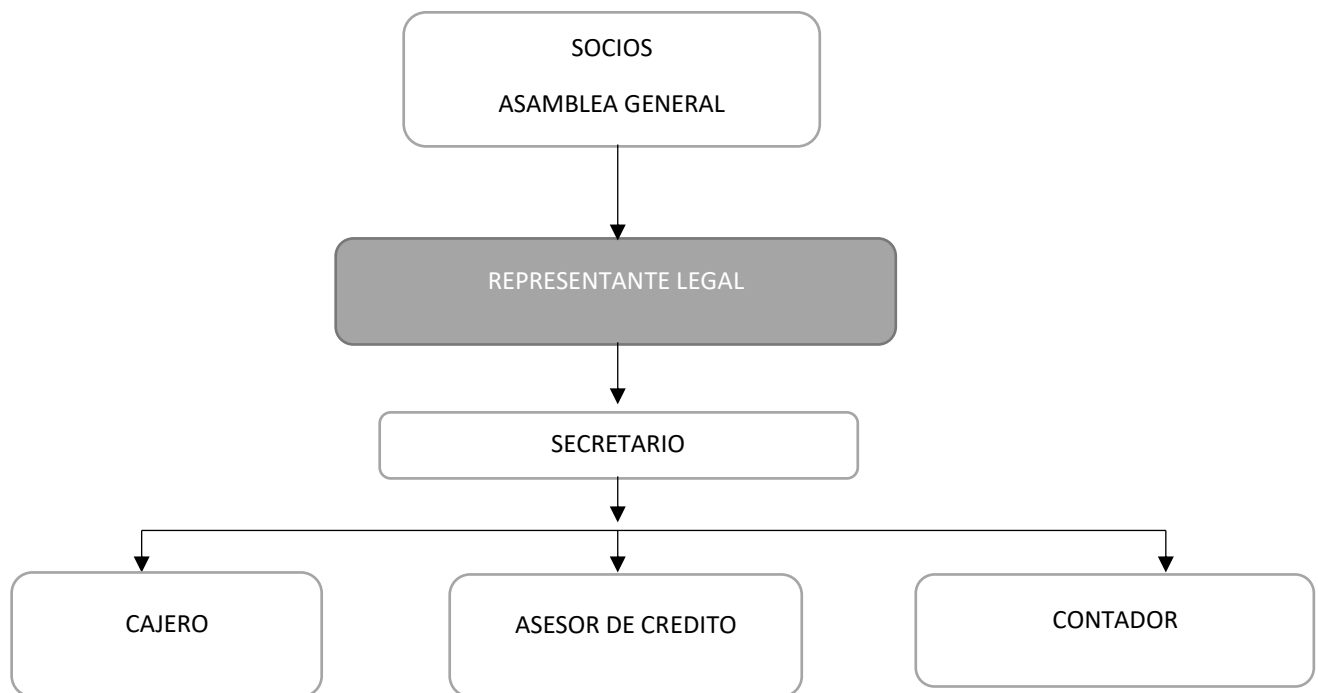


Figura 1 Estructura organizacional

Fuente: Investigación propia

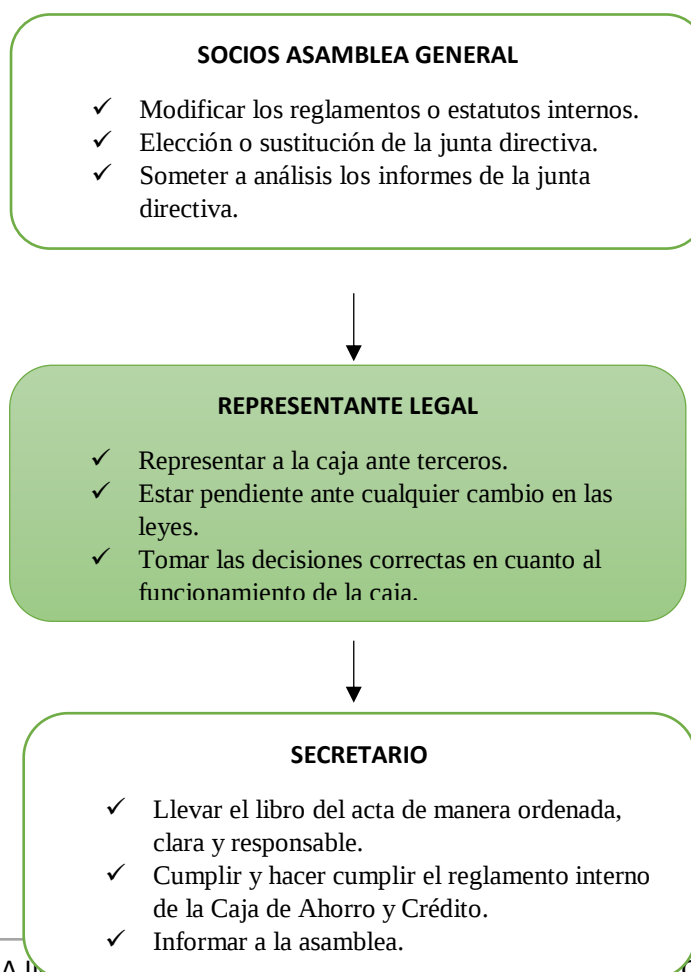
Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Acompañamiento y organización Art.- 102.

Las cajas solidarias, cajas de ahorro y bancos comunales, no son sujetos de control, sino de acompañamiento. Tendrán su propia estructura de gobierno, administración,

representación, control social y rendición de cuentas. (Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria, 2018)

2.03.02.02.02 Organigrama Funcional



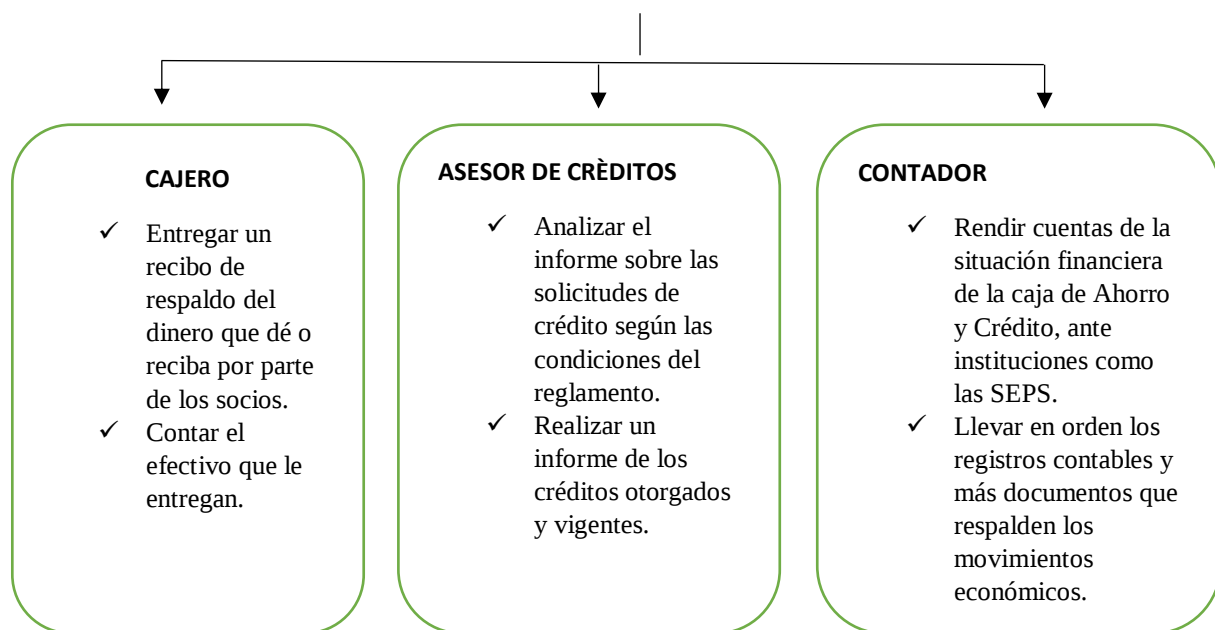


Figura 2 Organigrama funcional

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

2.03.02.03. Dirección

La ejecución de los planes de acuerdo con la estructura organizacional, mediante la guía de los esfuerzos del grupo social a través de la motivación, la comunicación y la supervisión son la tarea de la dirección. (Scanlan, 2013)

Es poner en práctica todos los objetivos planteados y guiarse de acuerdo a las instrucciones con el fin de desarrollar o de poner en marcha la idea que se propuso.

Perfil de cargos

Tabla 5 Perfil de cargo de secretario

CARGO	Secretario
REPORTA	Representante Legal
MISIÒN	Hacer cumplir el reglamento interno

FUNCIONES GENERALES	
	Llevar el libro del acta de manera ordenada, clara y responsable.
	Informar a la asamblea cuando se realicen reuniones
	Verificar que todo el personal este correctamente uniformado
	Informar al representante legal de las novedades
REQUERIMIENTOS	
	Ser mayor de 18 años
	Estudiante universitario mínimo de segundo semestre
	Buena fluidez verbal
	Trabajo en equipo

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Tabla 6 Perfil de cargo de contador

CARGO	Contador
REPORTA	Representante Legal
MISIÓN	Tener al día los Estados financieros de la empresa
FUNCIONES GENERALES	
	Rendir cuentas de la Situación Financiera de la caja a entes de control como SEPS
	Declarar mensualmente los impuestos a pagar
	Archivar correctamente los documentos de respaldos de los movimientos monetarios

Tener un control mensual de las cuentas de ingresos y gastos
Emitir los roles de pagos de los trabajadores
REQUERIMIENTOS
Ser mayor de 18 años
Título de tercer nivel en carreras a fines
Experiencia mínima de 2 años en cargos a fines
Conocimiento en contabilidad
Trabajo en equipo

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Tabla 7 Perfil de cargo de asesor de crédito

CARGO	Asesor de Crédito
REPORTA	Representante Legal
MISIÓN	Atender las necesidades del socio incluyendo solicitudes de créditos
FUNCIONES GENERALES	
Invitar al socio a ser parte de la Caja de Ahorro y Crédito	
Informar al socio las gestiones financieras que puede realizar cuyo fin es aperturar cuentas	
Revisar el buró de crédito del socio en caso que solicite un préstamo	
Aprobar o rechazar las solicitudes de crédito	
Llevar un control mensual de los socios que se unen a la caja de ahorro	
Analizar la cartera de créditos de manera mensual e informar al contador	
Llamar a los socios que se encuentren en mora por deuda de algún crédito adquirido	
REQUERIMIENTOS	
Ser mayor de 18 años	
Título de tercer nivel en carreras a fines	
Experiencia mínimo de 1 año en cargos a fines	
Conocimiento en cartera de socios	
Tener una buena fluidez verbal	
Trabajo en equipo	

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Tabla 8 Perfil de cargo de cajero

CARGO	Cajero
REPORTA	Representante Legal
MISIÒN	Recaudar el dinero de los socios
FUNCIONES GENERALES	
Contar los billetes y monedas que recibe y da al socio	
Registrar cada transacción de manera correcta	
Entregar comprobante al socio de lo que realizó	
Realizar un cuadre de caja diario	
REQUERIMIENTOS	
Ser mayor de 18 años	
Estudiante mínimo de segundo semestre en carreras a fines	
Tener curso comprobado de cajero bancario	
Tener una buena fluidez verbal	
Trabajo en equipo	

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

2.03.02.04 Control

Consiste en verificar si todo ocurre de conformidad con el plan adoptado, con las instrucciones emitidas y con los principios establecidos. Tiene como fin señalar las debilidades y errores para poder rectificarlos e impedir que se produzcan nuevamente. (Fayol, 2013)

En esta etapa lo que se hace es verificar que todos los pasos hayan sido desarrollados de la mejor manera y se tomará la decisión si el objetivo planteado tuvo buenos resultados o simplemente hay que modificarlo.

Tabla 9 Evaluación de desempeño

Tabla 5 Evaluación de desempeño					
NOMBRE DEL FUNCIONARIO					
CARGO					
FECHA					
Marque con una x la respuesta que crea conveniente					
Siendo 1 lo más bajo y 5 lo más alto					
	1	2	3	4	5
Es responsable					
Llega puntual					
Busca soluciones a los problemas					
Atención ágil a los socios					
Sabe trabajar en equipo					
Conoce y cumple con sus obligaciones					
Conoce las necesidades del socio					
Genera actitud positiva					

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

2.03.03. Gestión operativa

La gestión operativa en el ámbito empresarial se refiere al día a día, esto quiere decir que son acciones realizadas para que la empresa siga existiendo y pueda sobrevivir al siguiente día. . (Daruma, 2017)

2.04.03.01 Flujograma

Es un diagrama que expresa gráficamente las distintas [operaciones](#) que componen un [procedimiento](#) o parte de este, estableciendo su secuencia cronológica. Según su formato o propósito, puede contener [información](#) adicional sobre el [método](#) de ejecución de las operaciones. (Gómez Cejas, 1997)

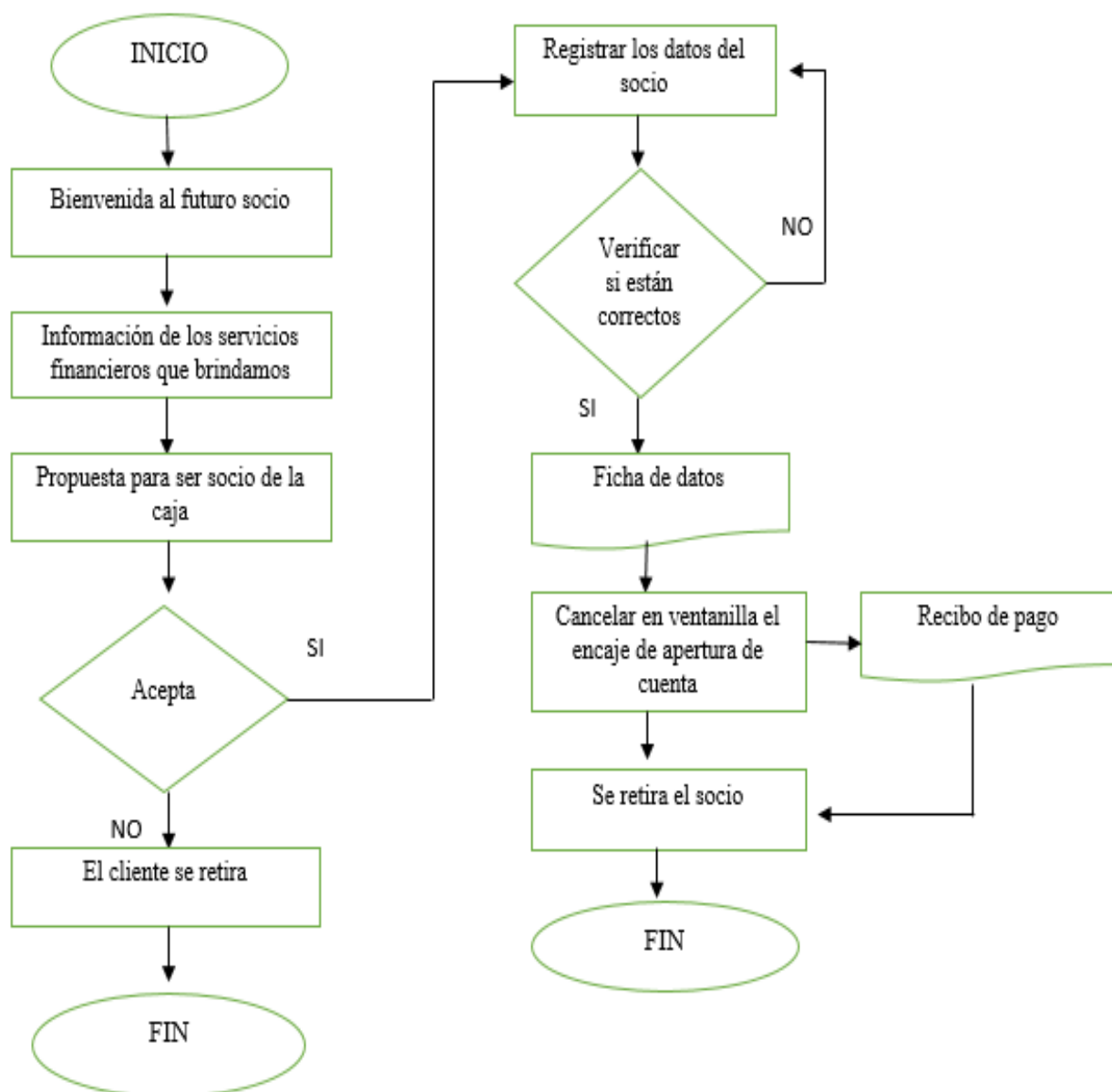


Ilustración 10 Flujograma

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

2.03.04. Gestión Comercial

Forma parte esencial del funcionamiento de las organizaciones: decisiones relativas a qué mercados acceder, con qué productos, qué política de precios aplicar, cómo desarrollar una sistemática comercial eficaz forman parte del día a día de las organizaciones. (Borja, 2008)

Por medio de la gestión comercial se puede planificar las estrategias que se aplicará dentro del mercado donde se va a incursionar el proyecto con el fin de satisfacer las necesidades de los socios.

2.04.04.01 Marketing Mix

La mezcla de mercadotecnia, también llamadas las **4p's del marketing o Marketing Mix**, representan los cuatro pilares básicos de cualquier estrategia de marketing: **P**roducto, **P**recio, **P**laza y **P**romoción. Cuando las 4 están en equilibrio, tienden a influir y a conquistar al público. (Borragini, 2017)

2.04.04.01.01 Servicio

La Caja de Ahorro y Crédito contará con una infraestructura amplia y cómoda con el objetivo de brindar un ambiente de confort, calidez y una buena organización dentro del establecimiento, con un personal capacitado y con experiencia en sus diferentes áreas, lo que permite proyectar una imagen de seguridad y confianza hacia los socios.

El fin de esta Caja es otorgar préstamos enmarcados en un fin social donde las personas de recursos económicos bajos no pueden acceder a la Banca tradicional, también apoya a cada uno de los socios a que implementen o hagan crecer sus negocios, de manera que lo pueden obtener con una tasa de interés mínima aplicando las normas de los entes de control y de esta forma demostrar que se trabaja responsablemente.

Calidad del Servicio

El servicio de la Caja de Ahorro y Crédito se enfoca en que la atención al socio sea la mejor por parte del personal, ofreciendo al público las instalaciones adecuadas para su comodidad considerando que ellos son la principal fuente de ingreso.

Adicional a esto otorgamos atención al socio personalizada en caso que no pueda acercarse al establecimiento ya sea por cualquier gestión que desee realizar esto se lo hace con el fin de brindarle un mejor servicio siempre y cuando el socio lo requiera.

Características del Servicio

La Caja de Ahorro y Crédito ofrece los siguientes servicios financieros como:

- Ahorros
- Créditos

Microcréditos

Es el otorgado a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades. (Financiera r. d., 2019)

Crédito Productivo

Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas, por un plazo superior a un año, destinados a financiar proyectos productivos sea destinado a la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura, etc. (Financiera R. d., 2019)

Estos servicios lo realizamos de acuerdo a la infraestructura y capacidad de la Caja, adicional a esto se darán créditos hasta USD 600 sin garante y hasta 1 año de plazo tomando

en consideración el tiempo que tiene en relación de dependencia o si fuera el caso el tiempo que tienen sus negocios.

2.04.04.01.02 PRECIO

La cantidad de dinero que se cobra por un producto o servicio. En términos más amplios, el precio es la suma de los valores que los consumidores dan a cambio de los beneficios de tener o usar el producto o servicio. (Armstrong, 2010)

El precio es el valor que se otorga a un producto o servicio por los diferentes usos o beneficios que estos les dan.

En este caso como es una entidad financiera que ofrece servicios nos referimos a las tasas activas que va a utilizar la caja de ahorro y crédito.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador y en base a estudios técnicos la tasa activa de créditos productivos será del 9,5% y microcréditos del 23% ya que el riesgo de no pedir garantías a los socios es elevado por ende se debe cobrar un porcentaje el cual este enmarcado a la ley.

2.04.04.01.03 PLAZA

Se refiere a la distribución, y es una parte sumamente importante e la mezcla de la mercadotecnia, debido a que es en la logística donde se mide la efectividad de las ventas. (Belch, 2005)

El lugar donde se va a incursionar La Caja de Ahorro y Crédito es en el sector de Carcelén ubicada en las calles Liborio Madera y Juan Vallauri al Norte del Distrito Metropolitano de Quito cuyo fin es captar la atención de todos los socios posibles y lograr solventar sus necesidades.



Ilustración 11 Localización

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

2.04.04.01.04 PROMOCIÓN

Se refiere a todas aquellas actividades que buscan promover una venta, es decir, estimular a que el consumidor quiera adquirir el producto que la empresa está poniendo a su disposición. (Belch, 2005)



Ilustración 12 Promoción

Fuente: Investigación propia

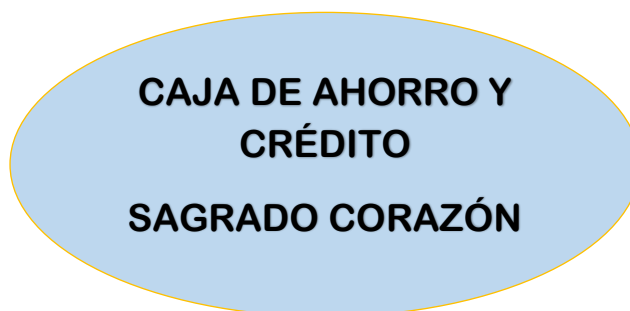
Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

2.04.04.01.05 PUBLICIDAD

La publicidad se define como cualquier forma de comunicación y más cerca personal de una organización, productos, servicio o idea, pagada por un patrocinador identificado. (Belch, 2005)

Es la manera por la cual se da a conocer el producto o servicio que se está ofertando, a la vez transmite información específica de la empresa con el fin de llamar la atención de los socios o clientes.

NOMBRE:



**Figura 3 Nombre de la caja de ahorro y
crédito**

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Se ha considerado este nombre en vista que dentro del sector de Carcelén existe un barrio llamado Corazón de Jesús, por lo cual se optó por Sagrado Corazón ya que inspira ternura, confianza y credibilidad.

LOGO:



Ilustración 13 Logo de la caja de ahorro y crédito

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Como se puede apreciar el logo muestra que teniendo un ahorro constante podemos llegar a cumplir una de nuestras necesidades y que a la vez se puede adquirir créditos con tasas bajas y fáciles de adquirir.

Sus colores:

El color verde significa esperanza, calma, estabilidad emocional, motivación.

El color celeste significa espiritualidad, lealtad y fortaleza.

El color piel significa confort y la transparencia del trabajo diario.

SLOGAN:

PEQUEÑOS AHORROS, GRANDES OPORTUNIDADES

Figura 4 Slogan de la caja de ahorro y crédito

Fuente: Investigación propia

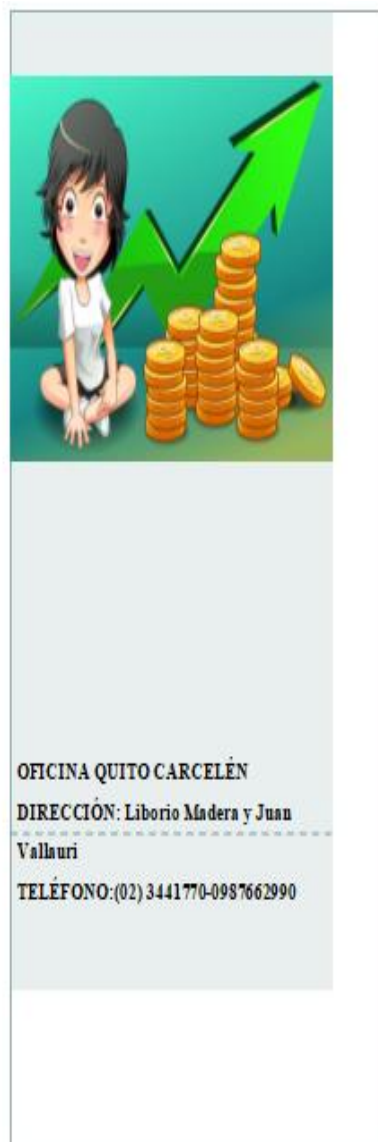
Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Esta frase expresa básicamente incentivar al ahorro a los socios del sector ya que aunque sea algo mínimo a un futuro se convertirá en grandes resultados y esto permitirá que cumpla con sus objetivos, por otro lado es necesario aprender a controlar los gastos para así consumir solo lo necesario.

TIPOS DE PUBLICIDAD

Trípticos: Son folletos informativos que dan a conocer el producto o servicio que se está ofertando o dando a conocer a los posibles socios o clientes.

TRÍPTICO PARTE EXTERNA



TRÍPTICO PARTE INTERNA



¿Quienes Somos?

El fin de esta Caja es otorgar préstamos enmarcados en un fin social donde las personas de recursos económicos bajos no pueden acceder a la Banca tradicional, también apoya a cada uno de los socios a que implementen o hagan crecer sus negocios, de manera que lo pueden obtener con una tasa de interés mínima aplicando las normas de los entes de control.

Misión

Contribuir con el desarrollo socio económico de sus socios brindándoles excelentes servicios financieros por medio del cual puedan satisfacer cada una de sus necesidades de manera que genere confianza y seguridad por medio del trabajo honrado y transparente.



Visión

Para el año 2023 ser una de las cajas de ahorro y crédito más reconocida en el norte del Distrito Metropolitano de Quito por ser sólida y eficiente cumpliendo responsablemente con el manejo de fondos de los socios, contando con personal capacitado cuyo fin es de brindar un servicio de calidad.



BANNER**2.05 ANÁLISIS FODA**

Es una conocida herramienta estratégica de análisis de la situación de la empresa. El principal objetivo de aplicar la matriz dafo en una organización, es ofrecer un claro diagnóstico para poder tomar las decisiones estratégicas oportunas y mejorar en el futuro. (Espinosa, 2013)

Nos ayuda a determinar los factores internos o externos como fortaleza, debilidad, oportunidad y amenaza de la empresa los cuales pueden influir en ella, nos permite también analizarla con el fin de tomar decisiones acertadas.

Tabla 10 Matriz EFE

FACTORES	PESO	CALIFICACIÓN	PESO PONDERADO
OPORTUNIDADES			
1.Aumento del PIB en el sector financiero	0,07	2	0,14
2.Posibilidad de aceptación en el mercado	0,10	4	0,4
3.Tasas de créditos accesibles	0,09	3	0,27
4.Aprovechamiento de la tecnología para mejorar el servicio	0,07	2	0,14
5.Aumento de la Población Económicamente Activa	0,09	3	0,27
6.Tasa de empleo en aumento	0,07	2	0,14
7.Compartir con los socios del sector	0,07	3	0,21
8. Proveedores de conocimientos intelectuales	0,09	3	0,27
9.Escasez de competidores	0,10	4	0,4
AMENAZAS			
1.La disminución de precios	0,07	2	0,14
2.Demasidos trámites para funcionamiento	0,08	3	0,24
3.Cambio de leyes	0,10	4	0,4
TOTAL	1,00		3,02

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

4	Muy Bueno
3	Bueno
2	Medio
1	Malo

Análisis

De acuerdo a la matriz de factores externos podemos analizar que se obtuvo un total de 3,02 siendo esto positivo para la empresa ya que esta dentro del rango establecido.

CAPÍTULO III

3. Estudio de Mercado

Consiste en reunir, planificar, analizar y comunicar de manera sistemática los datos relevantes para la situación de mercado específica que afronta una organización. (Bloom, 2019)

3.1 Análisis del consumidor

Como el conjunto de actividades que realizan las personas cuando seleccionan, compran, evalúan y utilizan bienes y servicios, con el objeto de satisfacer sus deseos y necesidades, actividades en las que están implicados procesos mentales y emocionales, así como acciones físicas. (Wilkie, 1994)

Perfil de socios

- **Género:** Indistinto
- **Edad:** de 18 -70 años
- **Estabilidad Laboral:** desde 6 meses de aportaciones
- **Estado civil:** Indistinto

3.01.01. Determinación de la población y muestra

Tabla 11 Determinación de la población

Población de Quito	2.239.191 Habitantes
Número de habitantes sector Carcelén	152.242 Habitantes

Fuente: INEC

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Cálculo del tamaño de la muestra

Fórmula utilizada:

$$n = \frac{N \cdot Z^2 \cdot P \cdot Q}{e^2 (N-1) + Z^2 \cdot P \cdot Q}$$

En donde:

n =Tamaño de la muestra

N =Población segmentada

Z=Nivel de confianza

P=Probabilidad de éxito

Q=Probabilidad de fracaso

E =Coeficiente de error estándar

(N-1)=Grado de libertad

Datos:

n=?

N= 152.242 Habitantes en el sector de Carcelén ubicado al Norte del Distrito

Metropolitano de Quito.

e= 5% de error estándar

Aplicación

$$n = \frac{152.242 \cdot 1,96^2 \cdot 0,50 \cdot 0,50}{0,05^2 (152.242-1) + 1,96^2 \cdot 0,50 \cdot 0,50}$$

$$n = \frac{1.462.132.168}{3.815.629}$$

$$n=383$$

Análisis

Una vez realizada la fórmula para determinar la muestra verificamos que se debe establecer 383 encuestas en el sector de Carcelén ubicado en el norte del Distrito Metropolitano de Quito, para obtener los datos estadísticos en cuanto a la aceptación de la Caja de Ahorro y Crédito.

3.01.02. Técnicas de obtención de la información

Investigación Cuantitativa

consiste en el contraste de teorías ya existentes a partir de una serie de hipótesis surgidas de la misma, siendo necesario obtener una muestra, ya sea en forma aleatoria o discriminada, pero representativa de una población o fenómeno objeto de estudio. (Tamayo, 2007)

La investigación cuantitativa es básicamente en cuanto a números, tabulación de datos estadísticos que nos permita realizar un análisis de lo que se quiere gestionar.

Investigación Cualitativa

Utiliza variedad de instrumentos para recoger información como las entrevistas, imágenes, observaciones, historias de vida, en los que se describen las rutinas y las situaciones problemáticas, así como los significados en la vida de los participantes. (Pérez, 2007)

La investigación cualitativa son las diferentes actividades que se realizan y por medio del cual nos permite tomar decisiones.

En este proyecto se ha tomado en consideración el formato para la obtención de datos por medio de la ENCUESTA.

ENCUESTA:

Es un instrumento de la investigación de mercados que consiste en obtener información de las personas encuestadas mediante el uso de cuestionarios diseñados en forma previa para la obtención de información específica. (Rodolfo, 2006)

MODELO DE LA ENCUESTA

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR CORDILLERA

TECNOLOGÍA EN ADMINISTRACIÓN BANCARIA Y FINANCIERA

El objetivo de la presente es para poder tener información estadística de la metodología que usted utiliza para poder realizar su ahorro o la manera en la que adquirió un crédito.

La encuesta es con fin académico.

Instructivo:

- Señale con una X la opción que sea de su preferencia
- La encuesta se llenara con letra clara y legible, sin tachones ni enmendaduras.

EDAD:	18-25 años	
	26-35 años	
	36- 55 años	
	55 en Adelante	

GENERO:	Masculino	
	Femenino	

1.-¿Cuál es su fuente de ingreso?

Relación de dependencia ☐ Negocio ☐ os ☐

2.-¿Usted destina algún porcentaje al ahorro?

Si ☐ No ☐

Si su respuesta fue no favor pase a la pregunta # 5

3.-¿Con que frecuencia lo realiza?

Diario ☐ Semanal ☐ Mensual ☐ Stral ☐ Al ☐ ☐

4.- ¿Desde qué monto usted ahorra?

5-10 ☐ 0-50 ☐ -100 ☐ -200 ☐ de 200 ☐

5.-¿Ha solicitado alguna vez un crédito o préstamo?

Si ☐ No ☐

Si su respuesta fue no favor pase a la pregunta #8

6.-¿En qué entidad Financiera lo adquirió?

Banco ☐ Cooperativa ☐

7.-¿A que fue destinado el crédito o préstamo?

Para negocio ☐ Para consumo ☐ a estudios ☐ P ☐ vienda ☐

8.-¿Se siente usted satisfecho con las entidades financieras que encuentra en el mercado?

Si ☐ No ☐

9.-¿ Ha escuchado usted acerca de las cajas de ahorro y crédito?

Si ☐ No ☐

10.-¿ Que tasa de interés está dispuesto a pagar por un crédito productivo o microcrédito?

Productivo		Microcrédito	
9%-----10%		20%-----25%	
11%-----12%		26%-----30%	

11.-¿Le gustaría que en el barrio se implemente una caja de ahorro y crédito dedicada al desarrollo socio económico de los habitantes del sector?

Si No

La encuesta ha finalizado muchas gracias por su atención prestada.

3.01.03. Análisis de la información

Tabla 12 Género

DETALLE	ENCUESTA	PORCENTAJE
Femenino	197	51%
Masculino	186	49%
Total	383	100%

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

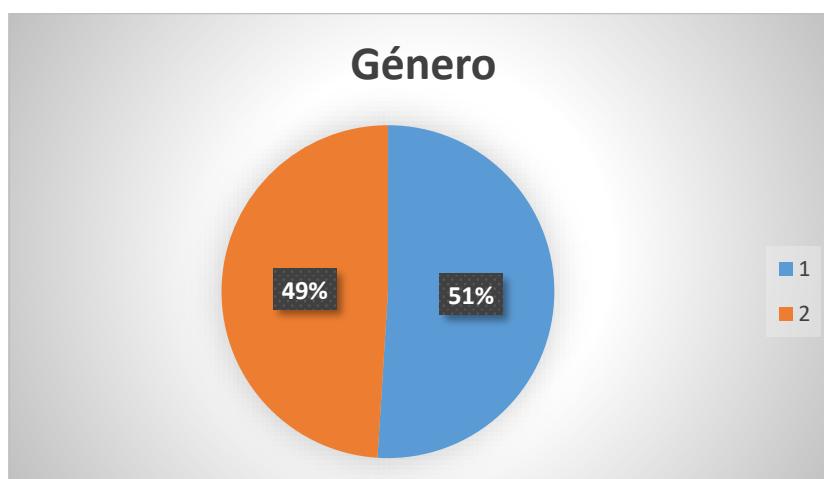


Ilustración 14 Género

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

De acuerdo al género de las personas encuestadas se pudo determinar que el 49% fueron masculinos mientras que el 51% fueron femeninas.

Tabla 13 Edad

DETALLE	ENCUESTA	PORCENTAJE
18-25 años	100	26%
26-35 años	103	27%
36-55 años	119	31%
55 en adelante	61	16%
Total	383	100%

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

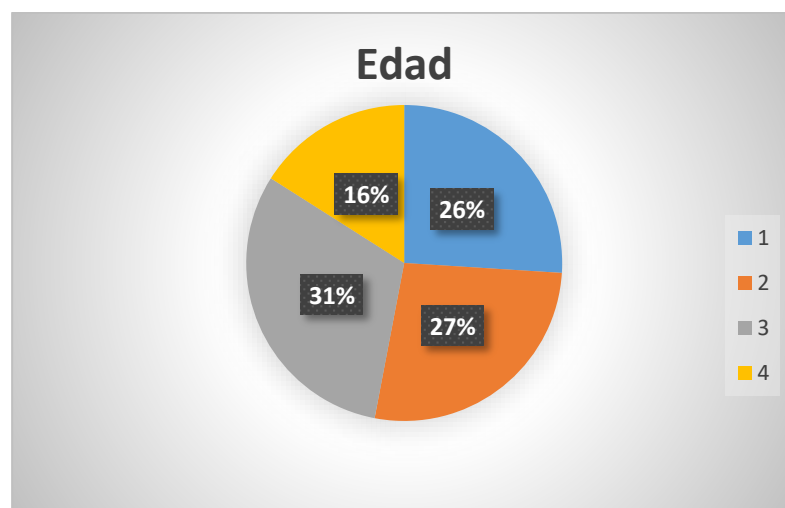


Ilustración 15 Edad

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

Una vez analizado el rango de edades podemos determinar que de 18-25 años tienen 26% de la población, de 26-35 años un 27% de la población, de 36-55 años un 31% siendo este el porcentaje más alto a nivel de edades y finalmente tenemos de 55 años en adelante con un 16%.

Tabla 14 Pregunta 1

DETALLE	ENCUESTA	PORCENTAJE
Relación de Dependencia	248	65%
Negocio	115	30%
Otros	20	5%
Total	383	100%

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

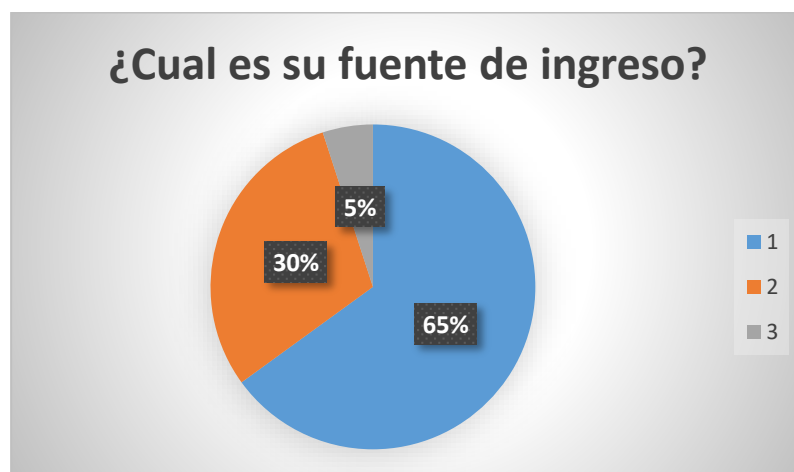


Ilustración 16 Pregunta 1

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

De acuerdo con los datos de la tabla de la pregunta 1 se puede apreciar que la mayor parte de personas tienen ingresos por relación de dependencia abarcando el 65%, mientras que de negocios abarca el 30% y finalmente el 5% para otras fuentes de ingreso como por ejemplo el trading que es una nueva manera que optan los jóvenes para generar ingresos.

Tabla 15 Pregunta 2

DETALLE	ENCUESTA	PORCENTAJE
Si	215	56%
No	168	44%
Total	383	100%

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

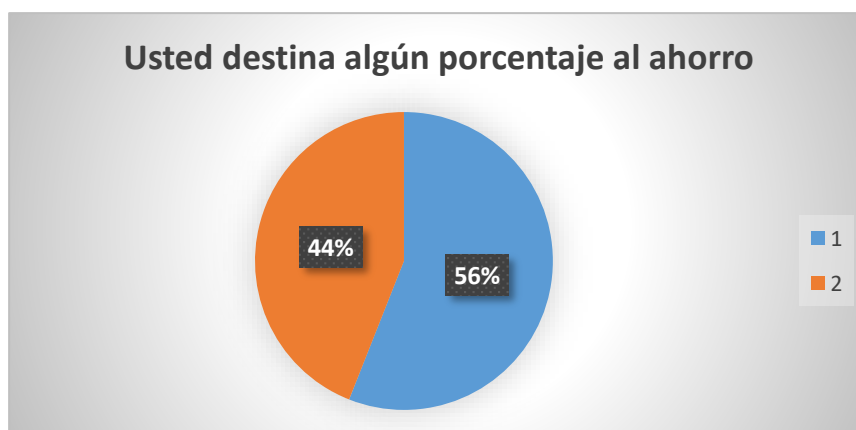


Ilustración 17 Pregunta 2

Fuente: Investigación propia
Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

De acuerdo con los datos de la tabla la pregunta 2 muestra como resultado que el 56% de las personas destinan un porcentaje al ahorro, mientras que el otro 44% no lo realizan.

Tabla 16 Pregunta 3

DETALLE	ENCUESTA	PORCENTAJE
Diario	44	11%
Semanal	96	25%
Mensual	228	60%
Trimestral	10	3%
Anual	5	1%
Total	383	100%

Fuente: Investigación propia
Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

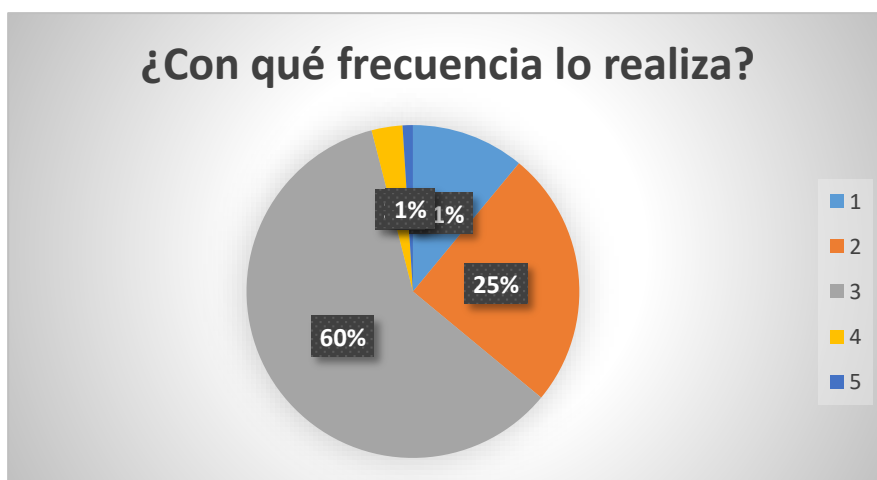


Ilustración 18 Pregunta 3

Fuente: Investigación propia
Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

De acuerdo con los datos de la tabla la pregunta 3 la mayor parte de personas lo realiza de manera mensual con un 60% en vista de que guardan un porcentaje de su sueldo, el 25 % lo realiza semanal, el 11% diario este tipo de personas dan un ahorro pequeño para luego irlo acumulando, el 3% lo realiza de manera trimestral y el 1% de manera anual.

Tabla 17 Pregunta 4

DETALLE	ENCUESTA	PORCENTAJE
De 5-10	13	3%
De 10-50	92	24%
De 50-100	113	30%
De 100-200	88	23%
Más de 200	77	20%
Total	383	100%

Fuente: Investigación propia
Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

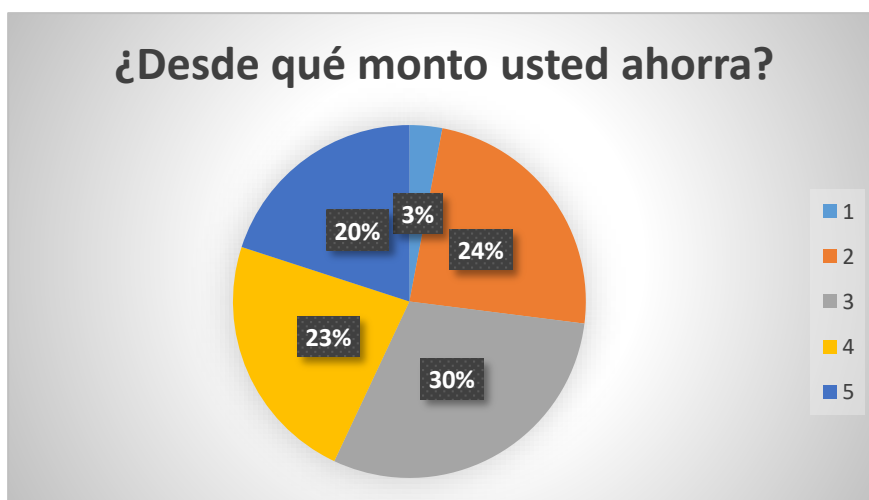


Ilustración 19 Pregunta 4

Fuente: Investigación propia
Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

De acuerdo con los datos de la tabla de la pregunta 4 el 30% de las personas destina de \$50 a \$100, el 24% las personas de \$10 a \$50, el 23% lo realizan de \$100 a \$200, mientras que el 20% destina más de \$200 al ahorro y finalmente el 3% lo realiza de \$5 a \$10, estos porcentajes se relacionan mucho con el total de ingresos que mensualmente ganan las personas ya que depende de eso su capacidad para realizar sus ahorros.

Tabla 18 Pregunta 5

DETALLE	ENCUESTA	PORCENTAJE
Si	213	56%
No	170	44%
Total	383	100%

Fuente: Investigación propia
Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

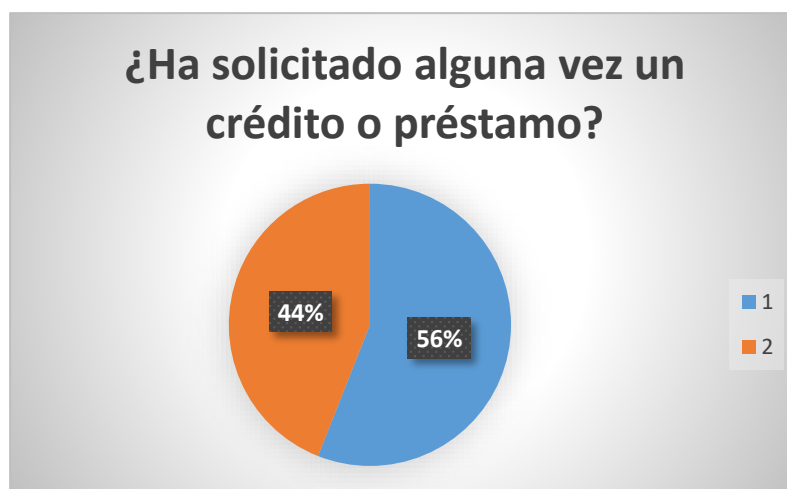


Ilustración 20 Pregunta 5

Fuente: Investigación propia
Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

De acuerdo con la tabla de la pregunta 5 se puede analizar que el 56% de las personas si han adquirido un crédito destinado para diferentes actividades, sin embargo también tenemos el 44% de personas las cuales aún no han solicitado ningún crédito.

Tabla 19 Pregunta 6

DETALLE	ENCUESTA	PORCENTAJE
Banco	243	63%
Cooperativa	140	37%
Total	383	100%

Fuente: Investigación propia
Elaborado por: Elizabeth Quiñonez



Ilustración 21 Pregunta 6

Fuente: Investigación propia
Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

De acuerdo con la tabla de la pregunta 6 se puede verificar que el 63% de las personas han adquirido sus créditos en Bancos, mientras que el 37% lo han adquirido por medio de cooperativas de ahorro y crédito.

Tabla 20 Pregunta 7

DETALLE	ENCUESTA	PORCENTAJE
Para negocio	111	29%
Para consumo	96	25%
Para estudios	83	22%
Para vivienda	93	24%
Total	383	100%

Fuente: Investigación propia
Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

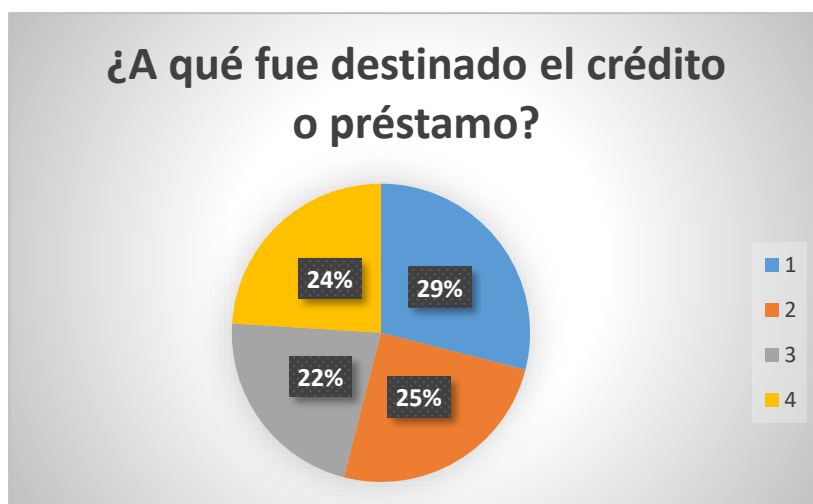


Ilustración 22 Pregunta7

Fuente: Investigación propia
Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

De acuerdo con la tabla de la pregunta 7 se puede determinar que el 29% de las personas el crédito que han solicitado fue para negocios el 25% para consumo, cabe recalcar que dentro de este se encuentran los pequeños créditos conocidos como emergentes, por otro lado tenemos el 24% que fue destinado para vivienda y finalmente el 22% para estudios.

Tabla 21 Pregunta 8

DETALLE	ENCUESTA	PORCENTAJE
Si	185	48%
No	198	52%
Total	383	100%

Fuente: Investigación propia
Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

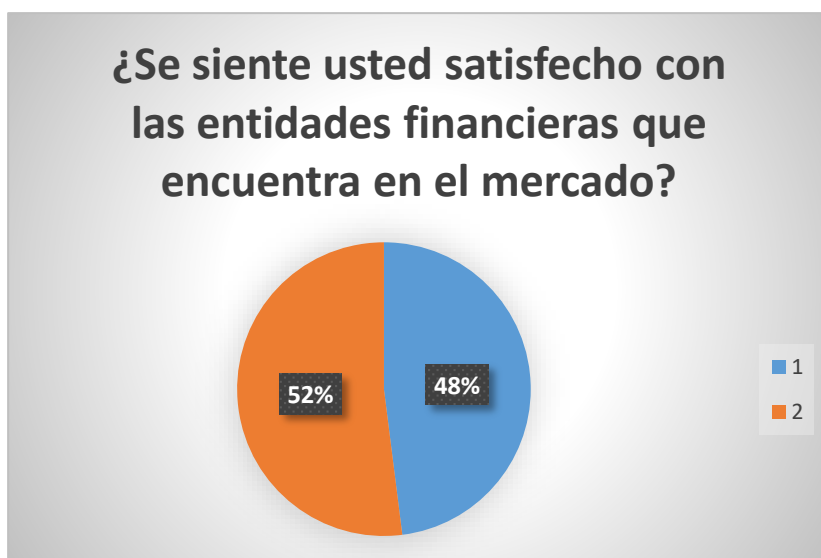


Ilustración 23 Pregunta 8

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

De acuerdo a la tabla de la pregunta 8 se puede analizar que el 52% de las personas si están satisfechas con las entidades financieras que hay mientras que el 48% de las personas no están satisfechas.

Tabla 22 Pregunta 9

DETALLE	ENCUESTA	PORCENTAJE
Si	166	43%
No	217	57%
Total	383	100%

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

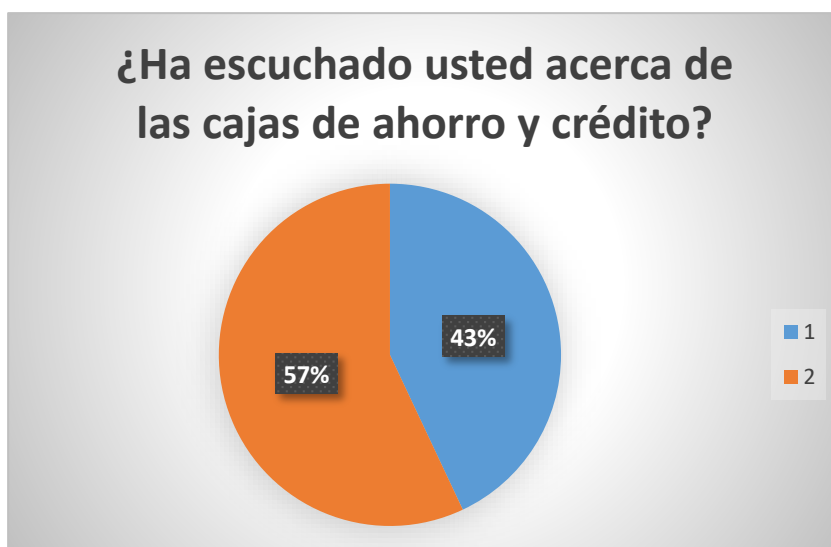


Ilustración 24 Pregunta 9

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

De acuerdo a la tabla de la pregunta 9 se puede verificar que el 57% de las personas no han escuchado acerca de las cajas de ahorro y crédito, mientras que el 43% si lo han escuchado.

Tabla 23 Pregunta 10 Crédito productivo

DETALLE	ENCUESTA	PORCENTAJE
9%-10%	289	75%
11%-12%	94	25%
Total	383	100%

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

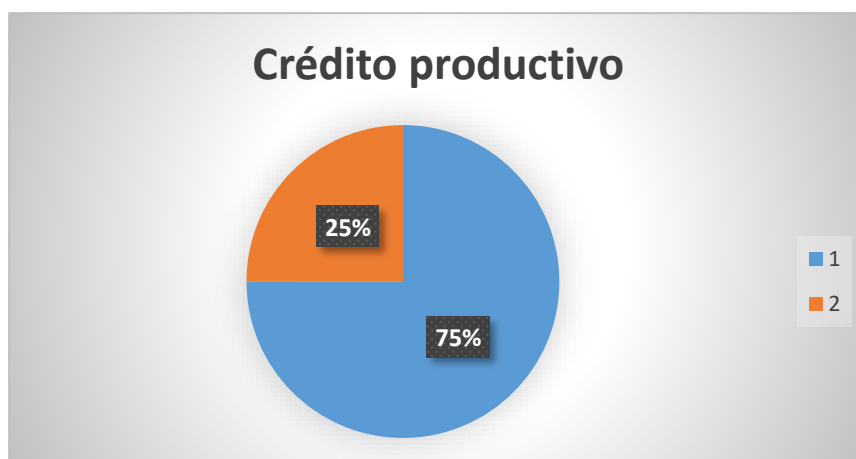


Ilustración 25 Pregunta 10 Crédito productivo

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

De acuerdo a la tabla de la pregunta 10 se puede analizar que el 75% de las personas desean que los créditos productivos sean del 9% al 10%, realizando un promedio de estos se puede determinar que el crédito productivo será del 9,5% de la tasa activa.

Tabla 24 Pregunta 10 Microcrédito

DETALLE	ENCUESTA	PORCENTAJE
20%-25%	313	82%
26%-30%	70	18%
Total	383	100%

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

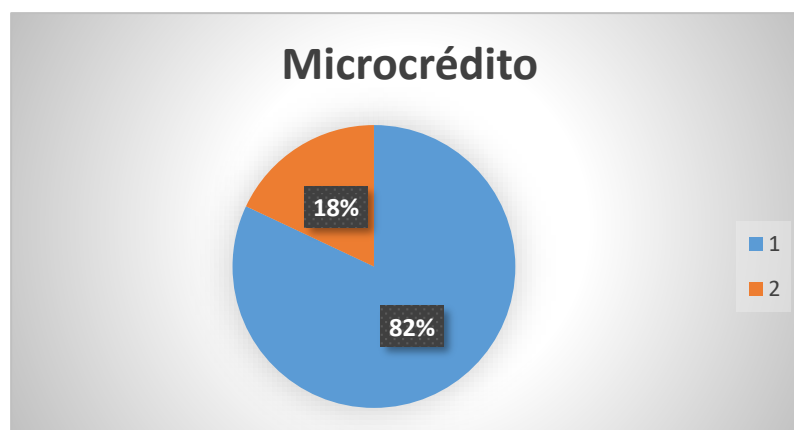


Ilustración 26 Pregunta 10 Microcrédito

Fuente: Investigación propia
Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

De acuerdo a la tabla de la pregunta 10 en cuanto a microcréditos se puede verificar que el 82% de las personas desean que este tipo de créditos sean del 20% al 25% realizando un promedio sería del 23% de tasa activa.

Tabla 25 Pregunta 11

DETALLE	ENCUESTA	PORCENTAJE
Si	378	99%
No	5	1%
Total	383	100%

Fuente: Investigación propia
Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

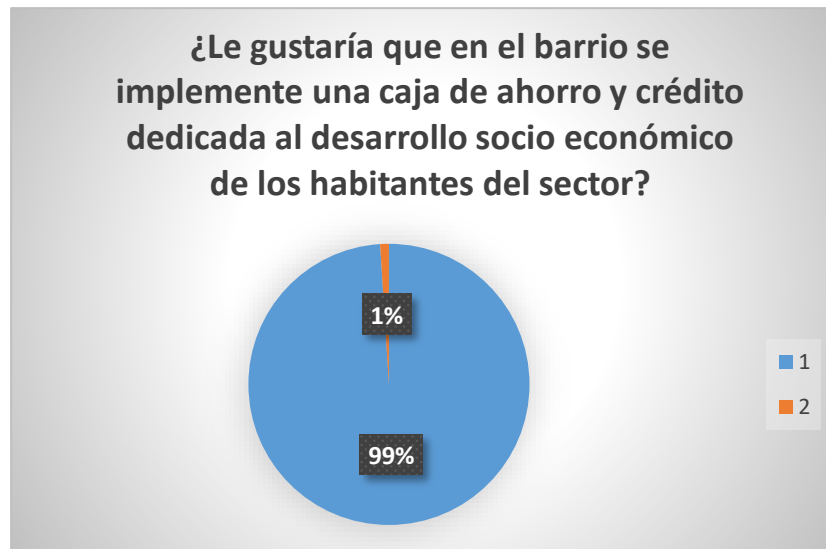


Ilustración 27 Pregunta 11

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

De acuerdo a la tabla de la pregunta 10 se puede determinar que el 99% de las personas del barrio del sector de Carcelén si le gustaría que se implemente una caja de ahorro y crédito mientras que el 1% menciona que a lo mejor no es necesario.

3.01 Oferta

La oferta es la cantidad de productos y/o servicios que los vendedores quieren y pueden vender en el mercado a un precio y en un periodo de tiempo determinado para satisfacer necesidades o deseos. (Espejo, 2006)

Es el número de productos o servicios que ofrecen los vendedores u ofertantes con un precio y en un determinado tiempo.

3.02.01 Oferta histórica

Al igual que cuando se analiza la demanda, el análisis del comportamiento histórico de la oferta del producto, se realiza con el propósito de determinar la información que permita determinar pronósticos sobre su comportamiento futuro. (Murdick, 1994)

3.02.02 Oferta actual

La oferta actual es la cantidad de productos y servicios que se ofrecen en el mercado para satisfacer las necesidades de los consumidores.

De acuerdo a la información que se obtuvo en las encuestas de las personas que viven en el sector de Carcelén ubicado al norte del Distrito Metropolitano de Quito, se obtuvo el 99% de aceptación porcentaje que se toma como referencia para proceder a realizar el cálculo correspondiente.

Tabla 26 Oferta actual

Oferta Actual			
Año	Demanda actual	Aceptación de la competencia (%)	Oferta actual
2019	3.246.600	0,99	3.214.134

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

Una vez realizados los cálculos correspondientes respecto a los porcentajes de la encuesta se puede determinar que la demanda actual es de 3.246.600 personas mientras que la oferta actual es de 3.214.134

3.02.03. Oferta proyectada

Para proyectar la oferta se debe estimar la oferta futura, a partir de los datos de consumo aparente, utilizando uno de los métodos de proyección. (Zambrana, 2012)

Tabla 27 Oferta proyectada

Proyección de la Oferta			
Año	Demanda Proyectada	Aceptación de la Competencia (%)	Oferta Proyectada
2019	-	0,0047	3214134
2020	15106	0,0047	3229240
2021	15177	0,0047	3244418
2022	15249	0,0047	3259666
2023	15320	0,0047	3274987

*Fuente: Investigación propia**Elaborado por: Elizabeth Quiñonez*

Análisis

De acuerdo a la proyección de la oferta para el año 2019 se empieza con 3.214.134 oferentes y el porcentaje de inflación fue del 0,47% en base al mes de enero del 2019 de este se calcula la oferta proyectada para 5 años es de 3.274.987

3.02. 04. Productos sustitutos

Es generalmente mayor cuando el valor de un producto no es relevante es decir si el precio y las características de este no son únicas. Esto puede lastimar a una empresa cuando el precio de un producto similar en el mercado va hacia abajo. (Porter, 2015)

Análisis

De acuerdo al concepto se puede decir que la Caja de Ahorro y Crédito tiene varios servicios sustitutos que en otras entidades financieras también lo puede dar, la diferencia es que la Caja tiene el beneficio de poder otorgar créditos a una tasa de interés mínima y con requisitos básicos a comparación de otros establecimientos financieros.

3.01 Demanda

Las cantidades de un producto que los consumidores están dispuestos a comprar a los posibles precios del mercado. (Espejo, 2012)

3.03.01. Demanda histórica

La determinación del comportamiento histórico de la demanda, permite identificar la evolución del mercado objetivo en los últimos años e identificar los factores y variables, que han tenido directa incidencia en los resultados encontrados. (Cordova, 2002)

3.03.02. Demanda Actual

Se genera a partir de acontecimientos o hechos pasados, que se estudiaron en la sección anterior, al analizar el comportamiento histórico de la demanda (Cordova, 2002)

Se realiza con el objetivo de determinar el volumen de bienes o servicios, que los consumidores actuales o potenciales están dispuestos a adquirir. (Cordova, 2002)

Aceptación

Para determinar la demanda actual se consideró los resultados de frecuencia y las tasas activas referenciales para cada crédito cuya información es la que se ha obtenido de las encuestas.

Tabla 28 Cálculo de la demanda actual

Cálculo de la demanda actual	
Total de personas en el Norte de Quito	152242
Porcentaje de ahorro	56%
Demanda Actual	85255,52

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Frecuencia

Para este cálculo se tiene en cuenta la demanda actual, y el porcentaje que represente la variable más alta en la pregunta de frecuencia y se multiplica los 12 meses que tiene un año actual.

Tabla 29 Cálculo de los socios potenciales

Cálculo de la demanda actual	
Demanda actual	85255,52
Porcentaje de frecuencia mensual	60%
Total de meses anuales	12
SOCIOS POTENCIALES	613.839,74

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Política de crédito

- ✓ La Caja de ahorro y crédito empieza con 50 socios, de los cuales cada uno aporta con un ahorro obligatorio de \$ 15 mensual.
- ✓ Las cuotas mensuales de los préstamos otorgados son hasta 12 meses plazo.
- ✓ Los intereses ganados de los préstamos otorgados serán de una tasa activa del 9,5% en créditos productivos y del 23% para microcréditos.

Tabla 30 Socios potenciales

Cálculo de la demanda actual	
Porcentaje de tasa activa	9,5%-23%
Socios potenciales	613.840
Ahorro Inicial	\$15
Porcentaje	82%
SOCIOS POTENCIALES	7.550.232

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Tabla 31 Demanda actual

Año	Demanda actual	Demanda Actual	
		Tasa de Población económicamente activa	Demanda Proyectada
2019	3.246.600	0,0653	3.458.603

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

Una vez analizada la demanda actual se puede determinar que en base a la tasa de población económicamente activa para el año 2019 fue de 6,53%, por lo que podemos verificar que la demanda proyectada es de 3.458.603

3.03.03. Demanda proyectada

Para proyectar la demanda se debe utilizar uno de los tres métodos de proyección de consumo aparente, con la finalidad de estimar datos de la demanda a futuro. (Zambrano G. , 2012)

Tabla 32 Proyección de la demanda

Año	Demanda	Proyección de la Demanda	
		Tasa de Población económicamente activa	Demanda Proyectada
2019	-	0,0653	3.246.600
2020	212003	0,0653	3.458.603
2021	225847	0,0653	3.684.449
2022	240595	0,0653	3.925.044
2023	256305	0,0653	4.181.349

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

De acuerdo a la proyección de la demanda se puede determinar que la base de estos cálculos es la tasa de población económicamente activa de 6,53% ya que me interesa saber el porcentaje de personas que podrían ser mis futuros socios, sin embargo se puede observar que para el año 2023 la demanda proyectada será de 4.181.349

3.01 Balance Oferta – Demanda

Permite conocer si existe un déficit que debe ser cubierto por el proyecto o si este déficit puede ser cubierto progresivamente sin recurrir al proyecto, la magnitud de la cobertura del déficit ya depende de los recursos que posea la entidad ejecutora. (Leon, 2007)

3.04.01. Balance actual

Las cuentas reales o de balance, son pues aquellas cuentas que al cerrar el ejercicio contable, permanecen dentro del balance general de la empresa. (Gerencie, 2017)

Tabla 33 Balance oferta- demanda

AÑO	OFERTA	DEMANDA	DEMANDA INSATISFECHA
2019	3.214.133,76	3.246.599,76	-32.466,00
2018	3.229.240,19	3.458.602,72	-229.362,53
2017	3.244.417,62	3.684.449,48	-440.031,86
2016	3.259.666,38	3.925.044,03	-665.377,65
2015	3.274.986,81	4.181.349,41	-906.362,59

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

3.04.02. Balance proyectado

Representa la situación patrimonial al final del período presupuestado de los recursos asignados al plan. (Amilibia, 2013)

Tabla 34 Balance proyectado

AÑO	OFERTA	DEMANDA	DEMANDA INSATISFECHA
2019	3246599,76	3214133,76	32.466,00
2018	3458602,72	3229240,19	229.362,53
2017	3684449,48	3244417,62	440.031,86
2016	3925044,03	3259666,38	665.377,65
2015	4181349,41	3274986,81	906.362,59

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

Una vez determinada la oferta y demanda podemos analizar que la demanda insatisfecha es la que no podremos solventar las necesidades que estas personas requieran ya que en un proyecto no siempre se puede abarcar a todo el mercado objetivo.

CAPÍTULO IV

4. Estudio Técnico

Comprende todo aquello que tiene relación con el funcionamiento y operatividad del proyecto en el que se verifica la posibilidad técnica de fabricar el producto o prestar el servicio. (Luisfer, 2008)

4.01 Tamaño del proyecto

Expresa la cantidad de producto o servicio, por unidad de tiempo, por esto lo podemos definir en función de su capacidad de producción de bienes o prestación de servicios, durante un período de tiempo determinado. (Tomas, 2018)

4.01.01. Capacidad instalada

Es el potencial de producción o volumen máximo de producción que una empresa en particular puede lograr durante un período de tiempo determinado, teniendo en cuenta todos los recursos que tienen disponibles. (Jara, 2015)

Tabla 35 Capacidad instalada

	Atención al socio	Horas	Total socios atendidos
Jornada		8 horas D.	
Tiempo créditos	30 minutos	4 horas	8 socios
Tiempo ahorros	30 minutos	4 horas	8 socios
			16 socios

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Tabla 36 Capacidad anual

Capacidad Diaria		16 socios
Capacidad Semanal	16*6	96 socios
Capacidad Mensual	96*4	384 socios
Capacidad Anual	384*12	4608 socios

*Fuente: Investigación propia**Elaborado por: Elizabeth Quiñonez*

Análisis

Una vez determinado el tiempo de atención al socio tanto como para captación de ahorros y de créditos, podemos analizar que la capacidad diaria es de 16 socios, mientras que semanal atenderemos 96 socios, mensual 384 socios y por último analizamos que la capacidad instalada de la caja de ahorro y crédito es de 4608 socios al año.

4.01.02. Capacidad óptima

Se usa equivocadamente para hacer referencia a los recursos naturales que las empresas, por razones de costos o por causas de la estrechez del mercado, no están en condiciones de explotar en un momento dado: así hay tierras que no conviene utilizar porque sus rendimientos son muy pobres y producirían bienes a un costo mayor que el que puede aceptar el mercado. (Jara, 2015)

La Caja de Ahorro y Crédito contará con los siguientes departamentos que se detallan a continuación:

- Departamento del asesor de crédito: esta área es la encargada de tomar la decisión si las solicitudes de los socios para aplicar a un crédito podrán ser o no, al igual que receptar a los socios que deseen integrar la caja y brindar la información necesaria a los mismos.

- Departamento del contador: esta área es la encargada en tener los movimientos monetarios de la caja al día ya que por el simple hecho de ser una empresa de servicios esta información debe ser clara y precisa, cabe recalcar que se tiene un ente de control que son el SRI y la SEPS los cuales se les debe presentar un sustento.
- Departamento del secretario: esta área es la encargada en verificar que las cosas estén siendo bien llevadas y que la información este correctamente, al igual que comunicar a su representante legal de las novedades y realizar informes cuando tengan algo pendiente por notificar a la asamblea tomando en consideración que los socios también son partícipes de las decisiones de la caja de ahorro y crédito.

Fórmula para determinar la capacidad óptima

$$CO = CI - \% \text{ Merma}$$

$$CO = 4608 - 4608(0,10)$$

$$CO = 4147$$

Análisis

De acuerdo a la capacidad instalada que es de 4608 socios tenemos un 10% de merma que puede ser un lapso de tiempo que se presente algún inconveniente en cuanto a los sistemas este tiempo se perdería en vista que no podremos atender el mismo número de socios como normalmente se lo realizará se resta esta merma y se puede analizar que la capacidad óptima de la caja de ahorro y crédito es de 4147 socios al año.

4.02 Localización

Tiene por objeto analizar los diferentes lugares donde es posible ubicar el proyecto, con el fin de establecer el lugar que ofrece los máximos beneficios, los mejores costos. (Tomas S. , 2015)

4.02.02 Macro localización

Consiste en evaluar el sitio que ofrece las mejor condiciones para la ubicación del proyecto, en el país o en el espacio rural y urbano de alguna región. (Tomas S. , 2015)

Tabla 37 Macro localización

País	Ecuador
Región	Sierra
Provincia	Pichincha
Ciudad	Quito
Parroquia	Carcelén

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez



Ilustración 28 Macro localización

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

4.02.02. Micro localización

Es la determinación del punto preciso donde se construirá la empresa dentro de la región, y en esta se hará la distribución de las instalaciones en el terreno elegido. (Jerouchalmi, 2003).

En el micro localización se determina 3 alternativas donde se puede incursionar el proyecto, es decir se toma en consideración los siguientes aspectos:

- Cercanía al cliente
- Seguridad
- Competencia
- Accesibilidad
- Afluencia de gente
- Lugar comercial
- Infraestructura

La zona escogida para la ubicación de la Caja de Ahorro y Crédito es en el Distrito Metropolitano de Quito, perteneciente a la parroquia de Carcelén, calles Liborio Madera y Juan Vallauri.



Ilustración 29 Micro localización

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

4.02.03. Localización óptima

La localización óptima de un proyecto es la que contribuye en mayor medida a que se registre la mayor tasa de rentabilidad sobre el capital (criterio privado) u obtenga el costo unitario mínimo. (Velez, 2013)

Tabla 38 Localización óptima

FACTORES		P ONDER ACIÓN	SECTOR CARCELÉN		SECTOR EL CONDADO		SECTOR COTOCOLLAO	
			CALIFI CACIÒ N	PUNTA JE	CALI FICA CIÓN	PUNTAJ E	CALIFIC ACIÓN	PUNTAJE
Cercanía cliente	del	0,11	1	0,11	1	0,11	1	0,11
Afluencia gente	de	0,12	2	0,24	2	0,24	2	0,24
Lugar comercial		0,10	2	0,20	1	0,10	1	0,10

Seguridad	0,15	2	0,30	1	0,15	1	0,15
Competencia	0,11	3	0,33	1	0,11	2	0,22
Costo	0,20	3	0,60	2	0,40	2	0,40
Visibilidad	0,11	2	0,22	2	0,22	1	0,11
Infraestructura	0,10	2	0,20	2	0,20	1	0,10
Total	1		2,20		1,53		1,43

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

1	Malo
2	Medio
3	Bueno

Análisis

Una vez realizada la tabla de ponderación de factores se puede evidenciar que la mejor alternativa para el proyecto de la Caja de Ahorro y Crédito es la alternativa 1 es decir Carcelén ya que obtiene un mayor porcentaje respecto a las otras alternativas, esto se debe principalmente al factor del costo que con mayor ponderación optimiza los recursos y al factor competencia que permite que sea el primero en el mercado.

4.03 Ingeniería del producto y/o servicio

La Ingeniería de Servicios debe estar involucrada en todas aquellas acciones que directa o indirectamente tenga que ver con el cliente, tanto para crear valor al producto/servicio, como en la forma en que el cliente lo recibe. (Palma, 2012)

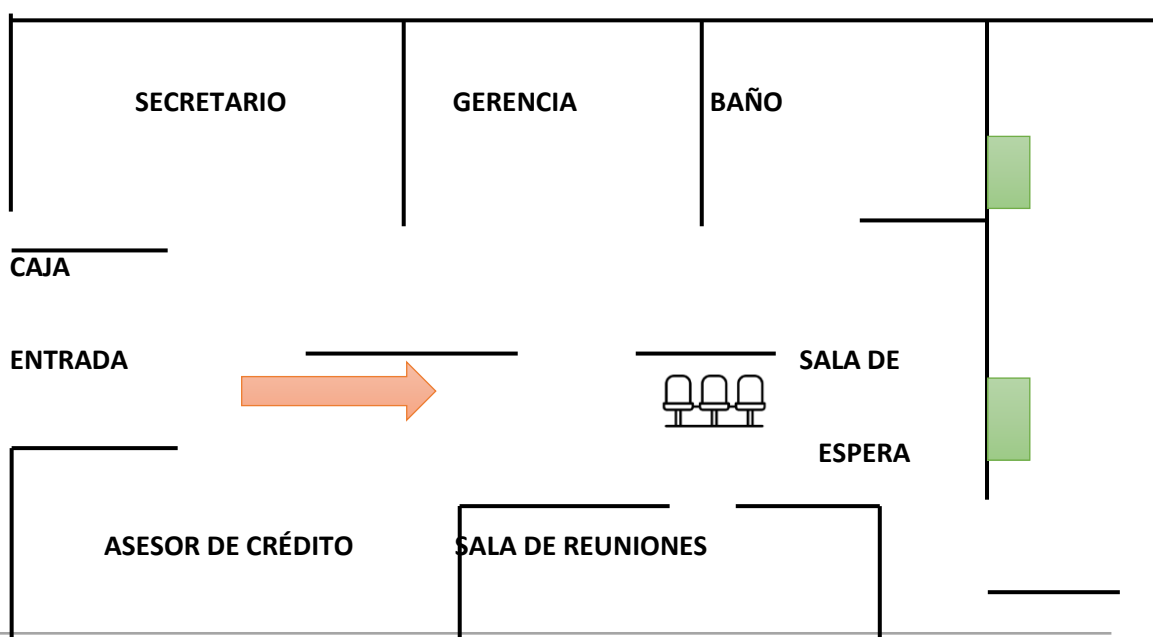
4.03.01. Definición de bienes y/o servicios

Los bienes y servicios son los productos más básicos de un sistema económico que se componen de elementos consumibles tangibles bienes y tareas que los individuos desempeñan servicios. (Financiera E. , 2018)

El fin de esta Caja es otorgar préstamos enmarcados en un fin social donde las personas de recursos económicos bajos no pueden acceder a la Banca tradicional, también apoya a cada uno de los socios a que implementen o hagan crecer sus negocios, de manera que lo pueden obtener con una tasa de interés mínima aplicando las normas de los entes de control y de esta forma demostrar que se trabaja responsablemente.

4.03.02. Distribución de la planta

La distribución en planta implica la ordenación física de los elementos industriales. Esta ordenación, ya practicada o en proyecto, incluye, tanto los espacios necesarios para el movimiento del material, almacenamiento, etc. (Moore, 2011)



ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO UBICADA EN EL NORTE DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO SECTOR CARCELÉN AÑO 2019.

Figura 5 Distribución de planta

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

MATRIZ S.L.P (Space Layout Planning)

Esta metodología conocida como SLP por sus siglas en inglés, ha sido la más aceptada y la más comúnmente utilizada para la resolución de problemas de distribución en planta a partir de criterios cualitativos. (Fernandez, 2017)

Tabla 39 Simbología razón de cercanía

1	Proceso
2	Higiene
3	Ruido
4	Conveniencia

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Tabla 40 Simbología de nivel de cercanía

A	Muy deseable
E	Deseable

I	Intermedio
O	Poco deseable
U	Indeseable
X	Innecesario

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

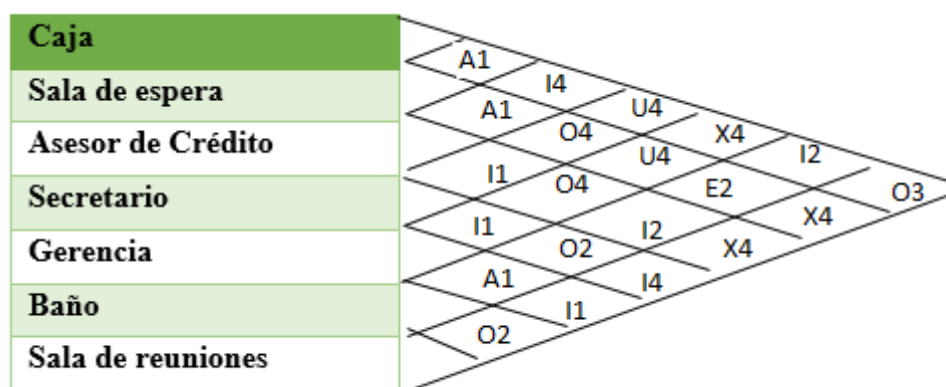


Ilustración 30 Matriz SPL

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

4.03.03. Proceso productivo

Es una de las fases más importantes por las que pasa un producto. Es muy importante que calculemos los tiempos necesarios y sepamos planificarlos de la manera adecuada. De esta forma, podremos hacer buenas previsiones de producción, comercialización y distribución del producto. (Nuño, 2017)

	Inicio o fin del proceso
	Actividad o proceso
	Impresión
	Archivo
	Decisión
	Esfera
	Transporte
	Continuación en la misma hoja

Ilustración 31 Proceso productivo

Fuente: *Investigación propia*
 Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

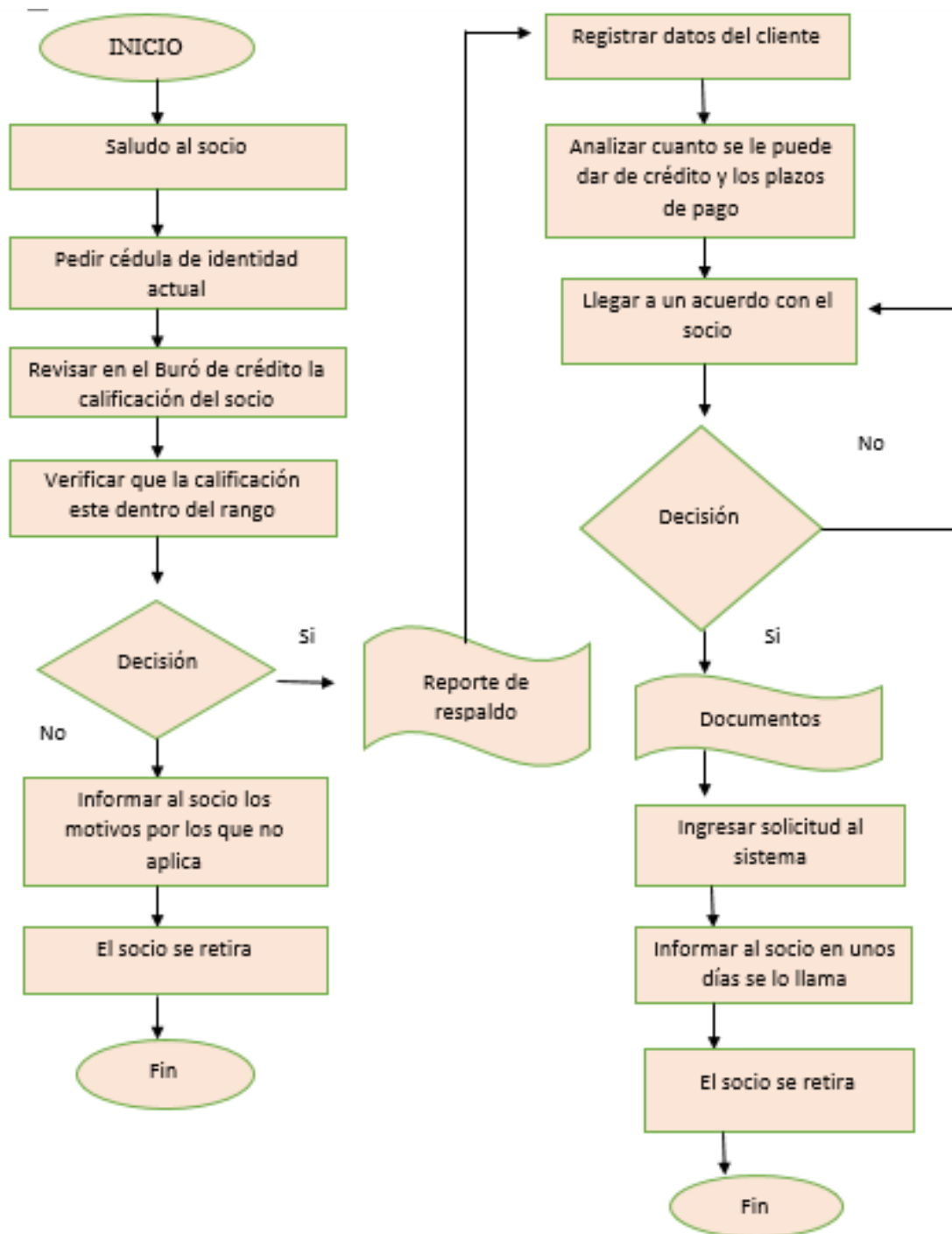


Ilustración 32 Flujograma

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

4.03.04. Equipos

Tabla 41 Equipos de oficina

DESCRIPCION	CANTIDAD	VALOR	VALOR TOTAL
Perforadora	5	\$2	\$10
Calculadora	4	\$4	\$16
Teléfono	5	\$25	\$125
Grapadora	5	\$2	\$10
Maquina contadora de dinero	1	\$120	\$120
Caja fuerte	1	\$180	\$180
Total			\$461

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Tabla 42 Equipos de cómputo

DESCRIPCION	CANTIDAD	VALOR	VALOR TOTAL
Computadoras	5	\$430	2150
Impresora multifunción	4	\$150	600
Total			2750

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Tabla 43 Muebles de oficina

DESCRIPCION	CANTIDAD	VALOR	VALOR TOTAL
Escritorios	5	\$80	\$400
Sillas ejecutivas	5	\$40	\$200
Archivadores	5	\$35	\$175
Counter	1	\$150	\$150
Sillas de reunión	15	\$25	\$375
Papelera	5	\$12	\$60
Total			1360

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Tabla 44 Resumen activo fijo

Equipos de oficina	\$461
Equipo de cómputo	\$2.750
Muebles de oficina	\$1.360
Total	\$4.571

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

CAPÍTULO V

5. Estudio financiero

El estudio financiero es el análisis de la capacidad de una empresa para ser sustentable, viable y rentable en el tiempo.

El estudio financiero es una parte fundamental de la evaluación de un proyecto de inversión. El cual puede analizar un nuevo emprendimiento, una organización en marcha, o bien una nueva inversión para una empresa. (Federico, 2020)

5.01 Ingresos

Se entiende por **ingreso** el aumento de los recursos económicos. Este aumento no puede deberse a nuevas aportaciones de los socios, sino que deben proceder de su actividad, de prestar servicios o por venta de bienes. (Economía, 2014).

5.01.01. Ingresos operacionales

Comprende los valores recibidos y/o causados como resultado de las actividades desarrolladas en cumplimiento de su objeto social mediante la entrega de dividendos, participaciones y demás ingresos por concepto de intermediación financiera. (Rico, 2015).

Ingresos:

- ✓ La Caja de ahorro y crédito empieza con 50 socios, de los cuales cada uno aporta con un ahorro obligatorio de \$ 15 mensual.

- ✓ Las cuotas mensuales de los préstamos otorgados son hasta 12 meses plazo.
- ✓ Los intereses ganados de los préstamos otorgados serán de una tasa activa del 9,5% en créditos productivos y del 23% para microcréditos.
- ✓ La caja de ahorro retendrá un 2% por cada préstamo con el fin de cubrir parte de los gastos administrativos.

Tabla 45 Tabla de amortización crédito productivo

TABLA DE AMORTIZACIÓN					
No periodo	Pago	Interés	Cuota	Amortización	Saldo
1	600	57,00	\$85,91	\$28,91	\$571,09
2	\$571,09	54,25	\$85,91	\$31,66	\$539,43
3	\$539,43	51,25	\$85,91	\$34,67	\$504,76
4	\$504,76	47,95	\$85,91	\$37,96	\$466,80
5	\$466,80	44,35	\$85,91	\$41,57	\$425,23
6	\$425,23	40,40	\$85,91	\$45,52	\$379,72
7	\$379,72	36,07	\$85,91	\$49,84	\$329,88
8	\$329,88	31,34	\$85,91	\$54,57	\$275,31
9	\$275,31	26,15	\$85,91	\$59,76	\$215,55
10	\$215,55	20,48	\$85,91	\$65,44	\$150,11
11	\$150,11	14,26	\$85,91	\$71,65	\$78,46
12	\$78,46	7,45	\$85,91	\$78,46	\$0,00
		430,95	\$10.773,79		

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Tabla 46 Tabla de amortización microcrédito

TABLA DE AMORTIZACIÓN					
No periodo	Pago	Interés	Cuota	Amortización	Saldo
1	600	138,00	\$150,56	\$12,56	\$587,44
2	\$587,44	135,11	\$150,56	\$15,44	\$572,00
3	\$572,00	131,56	\$150,56	\$19,00	\$553,01
4	\$553,01	127,19	\$150,56	\$23,36	\$529,64
5	\$529,64	121,82	\$150,56	\$28,74	\$500,90
6	\$500,90	115,21	\$150,56	\$35,35	\$465,56
7	\$465,56	107,08	\$150,56	\$43,48	\$422,08
8	\$422,08	97,08	\$150,56	\$53,48	\$368,60
9	\$368,60	84,78	\$150,56	\$65,78	\$302,82
10	\$302,82	69,65	\$150,56	\$80,91	\$221,92
11	\$221,92	51,04	\$150,56	\$99,51	\$122,40
12	\$122,40	28,15	\$150,56	\$122,40	\$-0,00
		1.206,67	\$30.166,66		

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

Para el cálculo de la tabla de amortización se ha considerado por el método francés ya que este permite generar mayor interés a la caja de ahorro y crédito, por lo general es una ventaja competitiva de otras entidades financieras para tener mayor ingreso.

En la tabla de amortización del crédito productivo es por un valor de \$ 600 a una tasa de interés del 9,5% siendo el total de interés anual por un valor de \$ 430,95.

Mientras que para la tabla de amortización del microcrédito igual es por un valor de \$600 a una tasa de interés del 23% siendo el total de interés anual por un valor de \$ 1.206,67.

Cabe recalcar que estos valores son un ingreso adicional anual por los créditos otorgados.

Tabla 47 Ingreso operacional Intereses por créditos

PRODUCTIVO	\$10.773,79	12.928,55	15.514,26	18.617,11	22.340,53
MICROCRÉDITO	\$30.166,66	\$36.199,99	\$43.439,99	\$52.127,99	\$62.553,59
2% SOBRE CRÉDITO ADMINISTRACIÓN	600	720	864	1036,80	1244,16
TOTAL INGRESOS	\$41.540,45	\$49.848,54	\$59.818,25	\$71.781,90	\$86.138,28

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

En este caso se otorgaran 50 créditos por un valor de \$600 a los 50 primeros socios los cuales se distribuyeron en 25 créditos productivos y 25 microcréditos con el fin de empezar con una base.

Sin embargo para sus respectivos cálculos se ha realizado una tabla de amortización por el método francés por el valor de \$ 600, una vez sumado el total de intereses anuales de los 2 créditos y eso por los 25 créditos de cada tipo nos da un ingreso total de \$40.940,45.

Adicional a esto por cada crédito otorgado se descontará el 2% cuyo valor cubrirá parte de los gastos administrativos que en este caso es de \$600 anuales, dando un gran total de \$41.540,45.

En los ingresos por intereses incluyendo el 2% para los gastos administrativos se ha proyectado a una tasa de crecimiento del 20% para cada año en vista de que mientras más socios generen ahorros se tendrá mayor liquidez para otorgar créditos.

5.01.02. Ingresos no operacionales

Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a los del objeto social o giro normal de los negocios del ente económico e incluye entre otros, los ítem relacionados con operaciones de carácter financiero en moneda nacional o extranjera. (Rico, 2015)

5.02 Costos

El costo es la inversión que hace una empresa para poder producir lo que vende. Por lo tanto, el costo es un factor decisivo en el precio final, ya que es necesario incluirlo en los cálculos respectivos para que la producción del bien o servicio resulte rentable.

De acuerdo al concepto anterior en una empresa de servicios se tomará en consideración únicamente los costos incurridos en la prestación del servicio.

5.02.01. Costos Directos

Son muchos los elementos que intervienen en cada uno de los procesos de la cadena de producción de un bien o servicio. Desde tareas administrativas y comerciales, hasta tareas de fabricación, aprovisionamiento y distribución. (Nuño, 2017)

Política

- ✓ Los desembolsos de préstamos se concederán cuando el socio tenga un ahorro mínimo de \$100, mientras que los montos máximos son de \$600. Una vez cancelado el primer préstamo el socio podrá solicitar otro nuevamente.

- ✓ Para los gastos administrativos, de venta y financiero se incrementará un 20% para los siguientes años.
- ✓ Para el ahorro obligatorio se pagará una tasa de interés pasiva del 1,5 anual.

Tabla 48 Interés pagado por ahorros

		Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Socios	50	50	75	113	169	200
Ahorro	15	15,00	22,50	33,75	50,63	75,94
Total mensual		750,00	1.687,50	3.796,88	8.542,97	15.187,50
12 meses		9.000,00	20.250,00	45.562,50	102.515,63	182.250,00
Interés por ahorro	1,5	135,00	303,75	683,44	1.537,73	2.733,75

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

La caja de ahorro ha considerado como costos directos a la tasa pasiva ya que es el valor que se debe pagar por el ahorro que realiza cada socio, en este caso es del 1,5 anual.

5.02.02 Costos Indirectos

Los costes indirectos afectan al proceso productivo de los bienes de una empresa, no pudiendo asignarse de manera directa a cada uno de los productos. (Nuño, 2017)

Tabla 49 Costo Indirecto

Descripción	Cantidad	Unitario	MENSUAL	ANUAL
Agua Potable	1	25	25	300,00
Luz Eléctrica	1	40	40	480,00
Doble pack telefonía/internet	1	50	50	600,00
TOTAL			115	1.380,00

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Tabla 50 Suministros de Oficina

DESCRIPCION	CANTIDAD	VALOR	VALOR TOTAL
Esferos	12	\$0,35	\$4
Hojas membretadas	200	\$0,10	\$20,00
Sellos de la institución	4	\$5	\$20
Carpetas	4	\$1	\$4
Lápiz	5	\$0,75	3,75
Borrador	3	\$0,15	0,45
Detector de billetes falsos	1	\$1,50	1,5
Grapas	2	\$1,50	\$3,00
Clips	2	\$0,50	1
Cinta para impresora	4	\$10	\$40
Papeletas de depósito	800	\$0,05	\$40,00
Papeletas de recibo	800	\$0,05	\$40,00
Hojas de solicitud de crédito	400	\$0,08	\$32,00
Cartulina membretada	800	\$0,15	\$120,00
Estuche para libretas de ahorro	800	\$0,25	\$200,00
Total			\$529,90

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

5.03 Gastos

Los gastos están asociados con aquellas cifras en las que se incurre pero que no fueron necesarias para la elaboración de los productos o para la generación de los servicios. (Uribe, 2014)

5.03.01. Gasto administrativo

Los gastos administrativos son los gastos en los que incurre una [empresa](#) que no están directamente vinculados a una función elemental, estos gastos están relacionados con la [organización](#) en su conjunto en lugar de un departamento individual. (Matias, 2017).

Tabla 51 Gastos administrativos

Descripción	Cantidad	Unitario	Mensual	Anual
Sueldo Personal	5	1600	1600	19200
Sueldo de Guardianía	1	400	400	4800
Suministros de Oficina	1	529,90	529,90	6358,80
Arriendo	1	300	300	3600
Suministros de Limpieza	1	50	50	600
Agua Potable	1	25	25	300
Luz Eléctrica	1	40	40	480
Pack de línea telefónica/ internet	1	50	50	600
Total			2994,9	35938,8

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

5.03.02. Gasto de ventas

Son los gastos incrementales directamente atribuibles a la venta de un activo en los que la empresa no habría incurrido de no haber tomado la decisión de vender, excluidos los gastos financieros, los impuestos sobre beneficios, etc. (Nunes, 2016)

Tabla 52 Gastos de Venta

Descripción	Cantidad	Unitario	Mensual	Anual
Rótulo Publicitario	1,00	50,00	50	600
Trípticos	200,00	0,15	30	360
Llaveros	50,00	0,50	25	300
Banner	1,00	20,00	20	240
Material pop	50,00	2,50	125	1500
Total			250	3000

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

5.03.03 Gasto financiero

Se entiende como gastos financieros todos aquellos en los que incurre una empresa como consecuencia del uso de capitales puestos a su disposición por terceras personas. (Carmen, 2017).

Tabla 53 Gasto financiero

Tabla 55. Costo financiero

TABLA DE AMORTIZACIÓN ALEMÁN					
Financiamiento		4.294,90			
:					
Plazo	:	6	MESES		
Interés	:	11,00%			
Pagos	:	MENSUAL			
No Periodo	Pago	Interés	Cuota	Amortización	Saldo
0	4.294,90	0,00	0,00	0,00	4.294,90
1	4.294,90	472,44	1.188,26	715,82	3.579,08
2	3.579,08	393,70	1.109,52	715,82	2.863,26
3	2.863,26	314,96	1.030,78	715,82	2.147,44

4	2.147,44	236,22	952,04	715,82	1.431,62
5	1.431,62	157,48	873,30	715,82	715,80
6	715,80	78,74	794,56	715,82	-0,02
1.653,53					

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

Una vez realizada la tabla de amortización por el método alemán del préstamo que se va a adquirir a la cooperativa de ahorro y crédito “Cotocollao” se puede verificar que los intereses que vamos a pagar por el préstamo es de \$ 1.653,53

5.04 Inversiones

Una inversión es una cantidad limitada de dinero que se pone a disposición de terceros, de una empresa o de un conjunto de acciones, con la finalidad de que se incremente con las ganancias que genere ese proyecto empresarial. (BBVA, 2017)

5.04.01. Inversión Fija

La estimación de la inversión se basa en cotizaciones y/o proformas de los bienes y servicios a utilizarse en la ejecución del proyecto. Forma parte de la infraestructura operativa del negocio. (Richard, 2016).

5.04.01.01. Activos Fijos

Los activos fijos se definen como el valor de aquellos bienes muebles e inmuebles que una empresa utiliza de manera continua en el curso normal de sus operaciones. (Robinson, 2015).

Tabla 54 Activos fijos

Equipos de oficina	\$461
Equipo de cómputo	\$2.750
Muebles de oficina	\$1.360
Total	\$4.571

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

5.04.01.02. Activos Nominales

Es el conjunto de bienes intangibles o diferidos propiedad de la empresa necesaria para el funcionamiento de la empresa, tales como servicios o derechos necesarios para la puesta en marcha del proyecto. (Alejandro, 2002).

Tabla 55 Activos nominales

Activos Diferidos o nominales	
Gasto de Constitución	300
Estudio de Factibilidad	150
Software	2000
Total de Activos Diferidos	2450

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

5.04.02. Capital de trabajo

Es la inversión de dinero que realiza la empresa o negocio para llevar a efectos su gestión económica y financiera a corto plazo, entiéndase por corto plazo períodos de tiempo no mayores de un año. (Ramon, 2010)

Tabla 56 Capital de trabajo

Descripción	1 Mes	1 Mes	1 Mes	Total
GASTOS ADMINISTRATIVOS				
Sueldo Personal Administración	1.600,00	1.600,00	1.600,00	4.800,00
Sueldo de Guardianía	400,00	400,00	400,00	1.200,00
Suministros de Oficina	529,90	529,90	529,90	1.589,70
Arriendo	300,00	300,00	300,00	900,00
Suministros de Limpieza	50,00	50,00	50,00	150,00

Agua Potable	25,00	25,00	25,00	75,00
Luz Eléctrica	40,00	40,00	40,00	120,00
Pack de línea telefónica/ internet	50,00	50,00	50,00	150,00
GASTOS DE VENTAS				
Rótulo Publicitario	50,00	50,00	50,00	150,00
Trípticos	30,00	30,00	30,00	90,00
Llaveros	25,00	25,00	25,00	75,00
Banner	20,00	20,00	20,00	60,00
Material POP	125,00	125,00	125,00	375,00
Total	3.244,90	3.244,90	3.244,90	9.734,70

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

5.04.03. Fuentes de financiamiento y uso de fondos

Todas las empresas necesitan activos financieros para poder realizar sus proyectos empresariales, por lo que recurren a diferentes fuentes de financiación para conseguir los recursos necesarios para llevarlos a cabo. (Luis, 2014)

Tabla 57 Cuadro de fuentes y uso

CUADRO FUENTES Y USO DE LA INVERSIONES			
Concepto	Uso de fondos	R. PROPIOS	R. FINANCIADOS
Inversiones en Activos Fijos			
Efectivo	3.000,00		3.000,00

Equipos de oficina	461,00	461,00	
Muebles de oficina	1.360,00	1.360,00	
Equipo de Computación	2.750,00	2.750,00	
Total de Activos Fijos	7.571,00	4.571,00	3.000,00
Activos Diferidos			
Gasto de Constitución	300,00		300,00
Estudio de factibilidad	150,00	150,00	
Software	2.000,00	2.000,00	
Total de Activos Diferidos	2.450,00	2.150,00	300,00
Capital de trabajo			
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldo Personal Administración	1.600,00	1.600,00	
Sueldo de Guardianía	400,00	400,00	
Suministros de Oficina	529,90		529,9
Arriendo	300,00		300
Suministros de Limpieza	50,00		50
Agua Potable	25,00		25
Luz Eléctrica	40,00		40
Pack de línea telefónica/ internet	50,00		50
GASTOS DE VENTAS			
Rótulo Publicitario	50,00	50,00	
Trípticos	30,00	30,00	
Llaveros	25,00	25,00	
Banner	20,00	20,00	
Material POP	125,00	125,00	
TOTAL CAPITAL DE TRABAJO	3.244,90	2.250,00	994,90
TOTAL DE INVERSIÓN	13.265,90	8.971,00	4.294,90
PARTICIPACIÓN	100%	68%	32%

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

De acuerdo a la distribución de los activos fijos, activos diferidos, gastos administrativos y de venta los socios han aportado con el 68% siendo esto recurso propio de la empresa y el 32% será financiado por terceros, dando un total de inversión de \$13.265,90 para la caja de ahorro.

5.04.04 Amortización del financiamiento

Tabla 58 Tabla de amortización alemán

TABLA DE AMORTIZACIÓN ALEMÁN					
Inversión	:	100%	13.265,90		
Cap. Propio	:	68%	8.971,00		
Financiamiento	:	32%	4.294,90		
Plazo	:		6	MESES	
Interés	:		11,00%		
Pagos	:		MENSUAL		
Periodo	Saldo	Interés	Cuota	Capital	Saldo
			Fija		Insoluto
0	4.294,90	0,00	0,00	0,00	4.294,90
1	4.294,90	472,44	1.188,26	715,82	3.579,08
2	3.579,08	393,70	1.109,52	715,82	2.863,26
3	2.863,26	314,96	1.030,78	715,82	2.147,44
4	2.147,44	236,22	952,04	715,82	1.431,62
5	1.431,62	157,48	873,30	715,82	715,80
6	715,80	78,74	794,56	715,82	-0,02

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO UBICADA EN EL NORTE DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO SECTOR CARCELÉN AÑO 2019.

En este caso se ha realizado la tabla de amortización por el método alemán por el valor de \$ 4.294,90 ya que resulta más cómodo para poder cancelar porque por medio de este método se reduce el interés por pagar, adicional que solo se lo va a realizar por 6 meses.

5.04.05. Depreciaciones

Es una disminución o una pérdida de valor que soporta un bien en el transcurso del tiempo y de acuerdo a su uso. Este desgaste es considerado normal y afecta directamente la vida útil del bien o activo. (Riquelme, 2017)

Tabla 59 Cuadro de depreciaciones

Descripción	Año 0	Vida Útil	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Equipos de oficina	\$461	10	46,10	46,10	46,10	46,10	46,10
Equipo de cómputo	\$2.750	3	916,67	916,67	916,67	-	-
Muebles de oficina	\$1.360	10	136,00	136,00	136,00	136,00	136,00
TOTAL	4.571,00		1.098,77	1.098,77	1.098,77	182,10	182,10

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

5.04.05.01 Amortizaciones

Se define como la manera de distribuir el [coste](#) de una inversión como gasto durante los periodos en los que esa inversión va a permitir conseguir ingresos. (García, 2017)

Tabla 60 Cuadro de amortizaciones

Activo	Total	Periodo	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Gasto de Constitución	300	5	60	60	60	60	60
Software	2000	5	400	400	400	400	400
Total	2300		460	460	460	460	460

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

5.05 Estado de situación inicial

Es un estado financiero que muestra los activos, pasivos y capital a una fecha específica.

Este balance es importante porque refleja es estado real de la empresa para iniciar sus actividades comerciales. (Zambrano M. , 2015)

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAGRADO CORAZÓN"

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO INICIAL

1.	Activo Corriente		6.244,90
1.1	Caja	6.244,90	
1.1.1	Activo no Corriente		
1.2	Equipos de oficina	461,00	4.571,00
1.2.1.6	Muebles de Oficina	1.360,00	
1.2.1.7	Equipo de Computación	2.750,00	
1.2.1.8	Otros Activos		
1.2.2	Gasto de Constitución	300,00	2.450,00
1.2.2.1	Estudio de Factibilidad	150,00	
1.2.2.2	Software	2.000,00	
	TOTAL ACTIVOS		13.265,90
2.	PASIVOS		
2.1	Pasivo Corriente		
2.2	Pasivos no Corrientes		4.294,90
2.2.1	Préstamo Bancario por pagar	4.294,90	
	TOTAL PASIVOS		4.294,90
3.	PATRIMONIO		8.971,00
3.1	Capital	8.971,00	
	TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO		13.265,90

Gerente

Contador

5.05.01 Estado de resultados proyectado

Es un estado financiero plasmado en un documento en el cual se muestran de manera detallada y minuciosa todos los ingresos, gastos, así como el beneficio o pérdida que se genera en una empresa durante un período de tiempo. (Nuño, 2017)

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAGRADO CORAZÓN"

ESTADO DE RESULTADOS

		Año1	Año2	Año3	Año4	Año5
SERVICIOS PRESTADOS						
4.	(+) Ingresos	41.540,45	49.848,54	59.818,25	71.781,90	86.138,28
4.4.02	Intereses cartera crédito productivo	10.773,79	12.928,55	15.514,26	18.617,11	22.340,53
4.4.02.05	Intereses cartera microcrédito	30.166,66	36.199,99	43.439,99	52.127,99	62.553,59
4.2.1	Cuotas para gastos de administración	600,00	720,00	864,00	1.036,80	1.244,16
4.1.01.15	(-) Interés causado depósito de ahorros	135,00	303,75	683,44	1.537,73	2.733,75
	(=) Utilidad Operacional	41.405,45	49.544,79	59.134,81	70.244,16	83.404,53
6.	(-) Gastos Operacionales	40.592,33	41.404,18	42.232,26	43.076,91	43.938,44
6.1	Gastos Administrativos	35.938,80	36.657,58	37.390,73	38.138,54	38.901,31

6.1.1	Gastos de Ventas	3.000,00	3.060,00	3.121,20	3.183,62	3.247,30
6.1.2	Gastos Financieras	1.653,53	1.686,60	1.720,33	1.754,74	1.789,84
3.1.3.1.01	(=) EXCEDENTE DEL EJERCICIO	813,12	8.140,61	16.902,55	27.167,26	39.466,08

GERENTE

CONTADOR

Análisis

Las empresas que son reguladas Superintendencia de Economía Popular y Solidaria son exentas del pago del impuesto a la renta siempre y cuando inviertan en la misma empresa según lo indica la Ley de Economía Popular y Solidaria.

5.05.02 Flujo de caja

Se caracteriza por dar cuenta de lo que efectivamente ingresa y egresa del negocio, como los ingresos por ventas o el pago de cuentas, en el flujo de caja no se utilizan términos como ganancias o pérdidas no se relaciona con el [Estado de Resultados](#). (Moreno, 2010)

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAGRADO CORAZÓN"

FLUJO DE EFECTIVO

	Año1	Año2	Año3	Año4	Año5
SERVICIOS PRESTADOS					
(+) Ingresos	41.540,45	49.848,54	59.818,25	71.781,90	86.138,28
Intereses cartera crédito productivo	10.773,79	12.928,55	15.514,26	18.617,11	22.340,53
Intereses cartera microcrédito	30.166,66	36.199,99	43.439,99	52.127,99	62.553,59

Cuotas para gastos de administración	600,00	720,00	864,00	1.036,80	1.244,16
(-) Interés causado depósito de Ahorros	135,00	303,75	683,44	1.537,73	2.733,75
(=) Utilidad Operacional	41.405,45	49.544,79	59.134,81	70.244,16	83.404,53
(-) Gastos Operacionales	40.592,33	41.404,18	42.232,26	43.076,91	43.938,44
Gastos Administrativos	35.938,80	36.657,58	37.390,73	38.138,54	38.901,31
Gastos de Ventas	3.000,00	3.060,00	3.121,20	3.183,62	3.247,30
Gastos Financieras	1.653,53	1.686,60	1.720,33	1.754,74	1.789,84
(=) EXCEDENTE DEL EJERCICIO	813,12	8.140,61	16.902,55	27.167,26	39.466,08
(+) Depreciaciones	1.098,77	1.098,77	1.098,77	182,10	182,10
(+) Amortización	460,00	460,00	460,00	460,00	460,00
(=) EXCEDENTE OPERACIONAL	2.371,89	9.699,38	18.461,32	27.809,36	40.108,18

GERENTE
CONTADOR

5.06 Evaluación financiera

Tiene como objetivo determinar los niveles de rentabilidad de un proyecto para lo cual se compara los ingresos que genera el proyecto con los costos en los que el proyecto incurre tomando en cuenta el costo de oportunidad de los fondos. (Espinoza, 2007)

5.06.01. Tasa de descuento

(Tasa mínima aceptable de rendimiento)

Es la rentabilidad mínima que un inversionista espera obtener de una inversión, teniendo en cuenta los riesgos de la inversión y el costo de oportunidad de ejecutarla en lugar de otras inversiones. (Helmut, 2019)

Tabla 61 Tmar o tasa de descuento

DETALLE	PORCENTAJE
Tasa Activa	19%
Tasa Pasiva	5%
TMAR	24%
TMAR =	$0,19 + 0,05 + (0,19 \times 0,05)$
TMAR =	$0,19 + 0,05 + 0,0095$
TMAR =	0,2495
TMAR =	24,95%

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

La TMAR o tasa de descuento está conformada por la tasa activa del 19% y la pasiva del 5%, estas son promedios aproximados en base a las tasas referenciales del año 2020.

Cabe recalcar que TMAR es un indicador macroeconómico que permitirá analizar el rendimiento de un proyecto, en este caso del 24,95%.

5.06.02. VAN

Es un criterio de inversión que consiste en actualizar los cobros y pagos de un proyecto o inversión para conocer cuánto se va a ganar o perder con esa inversión. También se conoce como **valor neto actual, valor actualizado neto**. (Morales, 2017)

Tabla 62 Flujos netos de efectivo

FLUJOS NETOS DE EFECTIVO

Descripción	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Inversión Total	-13.265,90			-2.750,00		-1.596,67
Excedente Operacional		2.371,89	9.699,38	18.461,32	27.809,36	40.108,18
FLUJOS DE EFECTIVO	-13.265,90	2.371,89	9.699,38	15.711,32	27.809,36	38.511,52

$$VAN = -P + \frac{FNE\ 1}{(1+i)^1} + \frac{FNE\ 2}{(1+i)^2} + \frac{FNE\ 3}{(1+i)^3} + \frac{FNE\ 4}{(1+i)^4} + \frac{FNE\ 5}{(1+i)^5}$$

$$VAN = -13.265,90 + \frac{2.371,89}{1,2495} + \frac{9.699,38}{1,56125025} + \frac{15.711,32}{1,95078219} + \frac{27.809,36}{2,43750234} + \frac{38.511,52}{3,04565918}$$

$$VAN = -13.265,90 + 1.898,27 + 6.212,57 + 8.053,86 + 11.408,96 + 12.644,72$$

$$VAN = -13.265,90 + 40.218,38$$

VAN = 26.952,48

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

El valor actual neto es de \$26.952,48 lo cual nos determina que el proyecto es viable, cabe recalcar que el van debe ser mayor a cero y mientras más grande sea el valor será más favorable o factible el proyecto.

5.06.03. TIR

La Tasa interna de retorno es la tasa de interés o rentabilidad que ofrece una inversión. Es decir, es el porcentaje de beneficio o pérdida que tendrá una inversión para las cantidades que no se han retirado del proyecto. (Sevilla, 2017)

Tabla 63 TIR

FLUJO NETO	-13.265,90	2.371,89	9.699,38	15.711,32	27.809,36	38.511,52
TIR	72,88%					

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

De acuerdo a la tasa interna de retorno del proyecto es de 72.88% siendo esto positivo porque nos indica que el proyecto si es rentable.

5.06.04. PRI (Periodo de recuperación de la inversión)

Por medio de este método podrás saber el número de periodo, que generalmente se ofrece en años, que tardarás en recuperar el dinero invertido como capital inicial para poner en marcha una actividad económica. (Montero, 2017)

Tabla 64 Periodo de recuperación

PERIODO DE RECUPERACIÓN

Periodo	FNE	Acumulado	Factor	FNE Actualizado	Acumulado
0	-13.265,90	-13.265,90	1,00	-13.265,90	-13.265,90
1	2.371,89	-10.894,01	0,80	1.898,27	-11.367,63
2	9.699,38	-1.194,63	0,64	6.212,57	-5.155,06
3	15.711,32	14.516,68	0,51	8.053,86	2.898,80
4	27.809,36	42.326,04	0,41	11.408,96	14.307,75
5	38.511,52	80.837,56	0,33	12.644,72	26.952,48

PERIODO DE RECUPERACIÓN A VALORES CONSTANTES

	Ingresos	Inversión a Recuperar
AÑO 2	15.711,32	-1.194,63
1 mes	1.309,28	114,64
2 mes	1.309,28	1.423,92
3 mes	1.309,28	2.733,20

PERIODO DE RECUPERACIÓN A VALORES ACTUALIZADOS

	Ingresos	Inversión a Recuperar
AÑO 2	8.053,86	-5.155,06
1 mes	671,15	-4.483,90
2 mes	671,15	-3.812,75
3 mes	671,15	-3.141,60

4 mes	1.309,28	4.042,47	4 mes	671,15	-2.470,44
5 mes	1.309,28	5.351,75	5 mes	671,15	-1.799,29
6 mes	1.309,28	6.661,02	6 mes	671,15	-1.128,13
7 mes	1.309,28	7.970,30	7 mes	671,15	-456,98
8 mes	1.309,28	9.279,58	8 mes	671,15	214,18
9 mes	1.309,28	10.588,85	9 mes	671,15	885,33
10 mes	1.309,28	11.898,13	10 mes	671,15	1.556,49
11 mes	1.309,28	13.207,41	11 mes	671,15	2.227,64
12 mes	1.309,28	14.516,68	12 mes	671,15	2.898,80

PERIODO DE RECUPERACIÓN:	2 AÑOS 1 MES	PRVC
--------------------------	--------------	------

PERIODO DE RECUPERACIÓN:	2 AÑOS Y 8 MESES	PRVA
--------------------------	------------------	------

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

Una vez determinado el cálculo del periodo de recuperación se estima que será de 2 años 1 mes para los valores constantes y para los valores actualizados se recuperará en 2 años 8 meses

5.06.05. RBC (Relación coste / beneficio)

Se refiere a la evaluación de un determinado proyecto, de un esquema para tomar decisiones de cualquier tipo. Ello involucra, determinar el total de costos y beneficios de todas las alternativas para seleccionar la mejor o más rentable. (Díaz, 2017)

Tabla 65 RBC

RCB=	Van
	Inversión inicial
RCB=	26.952,48
	13.265,90
RCB=	2,03

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

Mediante la fórmula de relación costo beneficio se puede determinar que por cada dólar invertido se obtiene como utilidad \$ 2,03 ctvs tomando en consideración que los ingresos de la caja de ahorro y crédito son por medio de la prestación de créditos a sus socios.

5.06.06. Punto de equilibrio

El punto de equilibrio determina cuál es el nivel de ventas preciso para poder cubrir el total de los [costes de la empresa](#), puesto que predice el **punto de ventas anuales que se debe conseguir para no tener pérdidas.** (Montero, 2017)

Costos Fijos:

Gastos Administrativos	35.938,80
Gastos de Ventas	3.000,00
Gasto Financiero	1.653,53
TOTAL COSTO FIJO	40.592,33

Precio de Venta	1637,62	Crédito productivo	Microcrédito
		430,95	1.206,67
Costo Variable Unitario	15,00		

PUNTO DE EQUILIBRIO

$$\text{P.E.} = \frac{\text{CF}}{p - \text{Cvu}} = \frac{40.592,33}{1.622,62} = 25 \text{ Unidades}$$

$$\text{P.E.} = 25 \times 1.637,62 = 40.967,58$$

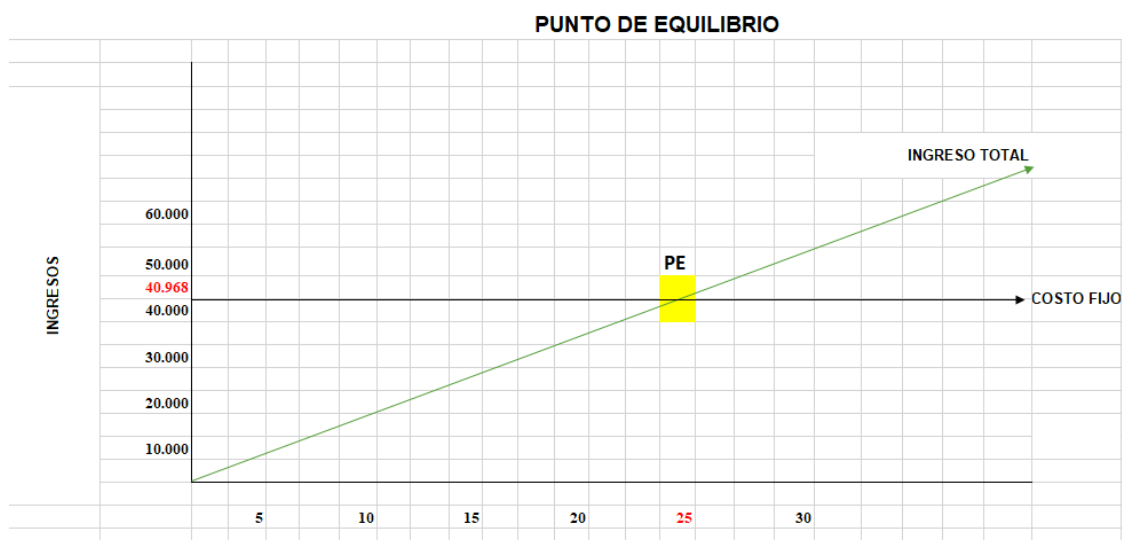


Ilustración 33 Punto de equilibrio

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

CRÉDITO PRODUCTIVO

$$\text{P.E.} = \frac{\text{CF}}{p - \text{Cvu}} = \frac{40.592,33}{415,95} = 98 \text{ Unidades}$$

$$\text{P.E.} = 98 \times 430,95 = 42.056,17$$

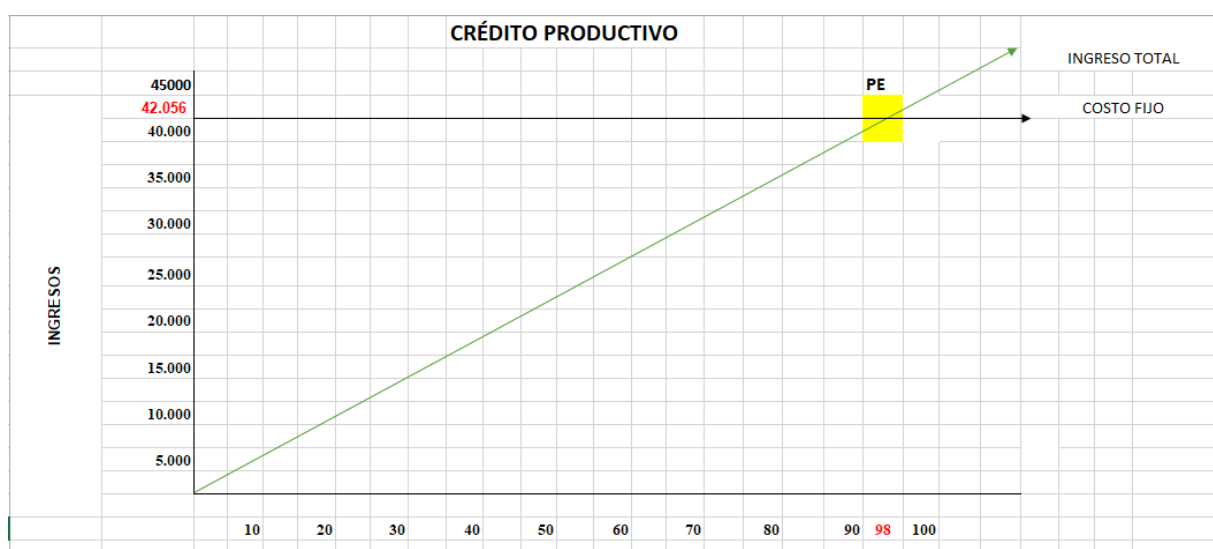


Ilustración 34 Punto de equilibrio crédito productivo

ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO UBICADA EN EL NORTE DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO SECTOR CARCELÉN AÑO 2019.

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

$$\text{P.E.} = \frac{\text{CF}}{p - \text{Cvu}} = \frac{40.592,33}{1.191,67} = 34 \text{ Unidades}$$

$$\text{P.E.} = 34 \times 1.206,67 = 41.103,28$$

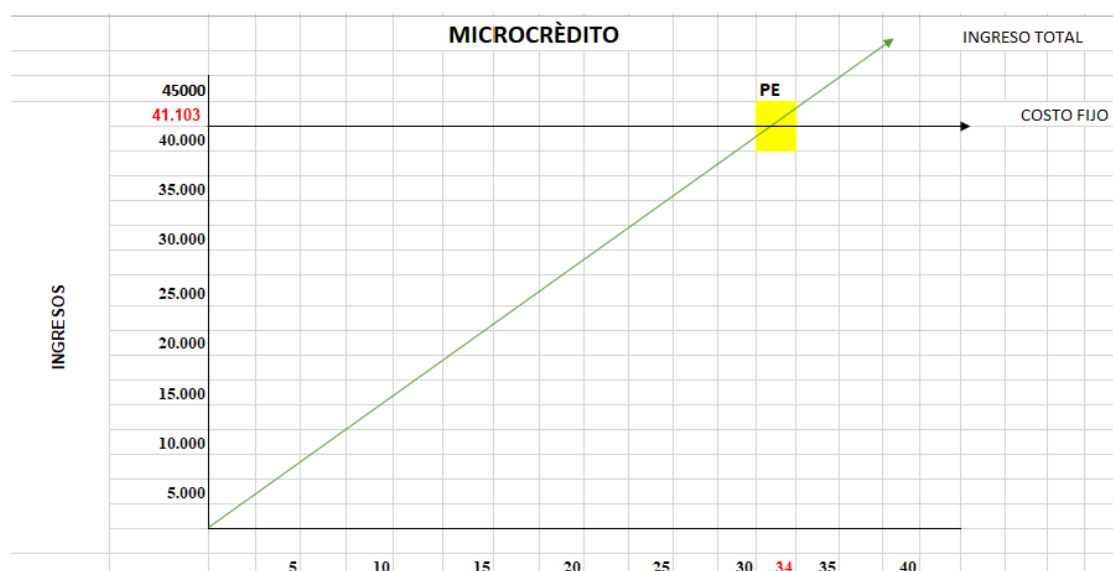


Ilustración 35 Punto de equilibrio Microcrédito

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

5.06.07. Análisis de indicadores financieros

Los Indicadores Financieros o [Ratios Financieros](#) son ratios o medidas que tratan de analizar el estado de la empresa desde un punto de vista individual, comparativamente con la competencia o con el líder del mercado. (Corporativas, 2018)

Razón de endeudamiento

Es una razón financiera que indica la cantidad de activos de una empresa que se proporcionan por medio de la deuda. (Celayo, 2018)

Fórmula

$$\text{Razón de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{activo total}}$$

Tabla 66 Razón de endeudamiento

Razón de endeudamiento=	4.429,90
	13.400,90
Razón de endeudamiento=	0,33
Razón de endeudamiento=	33%

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

Esto nos quiere decir que por cada dólar la caja de ahorro tiene invertido 33 ctvs los cuales han sido financiados por terceros un 33% de endeudamiento y por lo tanto la probabilidad de riesgo es poca porque la caja tienen más recursos propios que financiados.

Rendimiento sobre los activos (ROA)

Es un ratio financiero que mide la capacidad de generar ganancias. Esto, tomando en cuenta dos factores: Los recursos propiedad de la empresa y el [beneficio neto](#) obtenido en el último ejercicio. (Westreicher, 2015)

Fórmula

$$\text{R.O.A} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos}}$$

Tabla 67 ROA

R.O.A =	813,12
	4.571,00
R.O.A =	0,18
R.O.A =	18%

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

Este indicador nos quiere decir que los activos de la caja de ahorro generan un aporte del 18% en la rentabilidad, siendo este un porcentaje pequeño ya que se debe reducir sus costos para aumentar la utilidad neta y de esta manera tener un mayor porcentaje de la rotación sobre activos.

Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)

Mide la rentabilidad que obtienen los propietarios de una empresa, para lo cual compara el **resultado del ejercicio** beneficio neto con los **fondos propios**. (Cantalapiedra, 2014)

Fórmula

$$\text{R.O.E} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Tabla 68 ROE

R.O.E	=	813,12
		8.971,00
R.O.E	=	0,09
R.O.E	=	9%

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

Este indicador significa la aportación de los socios a la caja de ahorro siendo este un 9 % para subir este indicador igual se debe reducir costos para aumentar la utilidad o aumentar el número de socios para que la caja pueda contar con mayor capital contable.

Rendimiento sobre la inversión

Es una métrica usada para saber cuánto la empresa ganó a través de sus inversiones. Para calcular el ROI es necesario levantar los ingresos totales, sustraer de estos los costos y, finalmente, dividir ese resultado por los costos totales. (Custodio, 2018)

Fórmula

$$\text{R.O.I} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Inversión}}$$

Tabla 69 ROI

Rendimiento sobre la inversión=	813,12
	13.265,90
Rendimiento sobre la inversión=	6,13%

Fuente: Investigación propia

Elaborado por: Elizabeth Quiñonez

Análisis

Este indicador determina que la rentabilidad de las inversiones es de 6,13% cuyo valor significa que la inversión que está realizando la caja de ahorro está dando resultados positivos.

CAPÍTULO VI

6 Análisis de impactos

Tiene como objetivo determinar, desde un punto de vista cuantitativo, qué elementos están realmente implicados en las peticiones de cambio solicitadas por los usuarios, una vez que los sistemas de información se encuentran en producción. (Cillero, 2008)

6.01 Impacto ambiental

Se refiere a **los efectos sobre el ecosistema causados por los seres humanos al modificar el medio ambiente**. Cuando las condiciones del medio ambiente cambian o aparecen nuevas condiciones, estas afectarán los sistemas ecológicos, incluyendo la vida humana. (Zita, 2015)

En el caso de la caja de ahorro y crédito ayuda a disminuir el impacto ambiental ya que es una empresa que brinda servicio financiero y no usa maquinaria ni químicos, al contrario se imprimirá informes en hojas recicladas.

6.02 Impacto económico

El impacto económico sirve para medir la repercusión y los beneficios de inversiones en infraestructuras, organización de eventos, así como de cualquier otra actividad susceptible de generar un impacto socioeconómico, incluyendo cambios legislativos y regulatorios. (Pwc, 2004)

La caja de ahorro y crédito “Sagrado Corazón” ayuda al desarrollo socioeconómico del sector y a la vez contribuye al país, mediante la colocación de créditos a personas que deseen implementar su negocio.

6.03 Impacto social

Se refiere a los resultados del uso de la información en la solución de los problemas fundamentales del desarrollo, como satisfacción de las necesidades básicas, crecimiento económico, protección del medio ambiente, etc. (Libera, 2007)

La caja de ahorro y crédito “Sagrado Corazón” de cualquier manera generará fuentes de empleo lo cual beneficiará a ciertas personas del sector y a la vez otorgando créditos con interés bajos a comparación de las otras entidades financieras.

CAPÍTULO VII

7.01 Conclusiones y recomendaciones

La implementación de la caja de ahorro y crédito es una buena alternativa dentro del sector financiero ya que ayuda al desarrollo económico del país y a la vez favorece a las personas del sector de Carcelén, siendo esta la oportunidad de que puedan generar sus ahorros con plena confiabilidad y también que puedan otorgar créditos para desarrollar sus ideas de negocios.

Cabe recalcar que el personal que va a laborar en la caja de ahorro y crédito será previamente evaluado y capacitados con el fin de brindar un excelente servicio a los socios y futuros socios los cuales son la principal fuente de ingreso.

Adicional a esto la caja de ahorro y crédito al igual que otras entidades financieras son reguladas y controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) es decir que se debe regir bajo el reglamento de esta ley.

Es importante analizar los factores macroeconómicos ya que estos pueden afectar a las empresas tomando en consideración que estos están en constante movimiento.

De acuerdo a los factores internos de la empresa se pudo determinar desde las características de los posibles socios hasta analizar la competencia, lo cual es positivo para el proyecto porque en el sector de Carcelén no hay ninguna entidad financiera que tenga el fin de la caja de ahorro y crédito.

Una vez analizado esto se realizó el respectivo estudio de mercado determinando las necesidades de los futuros socios por medio de la encuesta, cuyos resultados dieron a conocer que la caja de ahorro tendría una buena acogida siendo esto impulso y satisfacción para continuar con el proyecto.

Adicional a esto se verificó la demanda y oferta, también se analizó los equipos que se van a utilizar para el respectivo funcionamiento de la caja de ahorro y crédito.

Sin embargo se puede determinar que el presente proyecto que se basa en la implementación de una caja de ahorro y crédito en el sector de Carcelén es factible y viable ya que sus valores son considerables a la realidad y es una empresa nueva en el mercado.

7.02 Recomendaciones

Contar con una actualización de la tecnología de manera constante ya que de este modo se podrá ofrecer un mejor servicio a nuestros socios y a la vez para que la caja de ahorro y crédito pueda tener su información financiera al corriente.

Esta herramienta de la tecnología es otro método que utilizan las empresas para darse a conocer o para ofertar sus productos o servicios, lo que permite llamar la atención de más socios y a un futuro así crecer como empresa ya no ser una caja de ahorro y crédito sino transformarse en una cooperativa de ahorro y crédito.

En cuanto a la situación financiera reducir el porcentaje de endeudamiento con terceros para que la caja de ahorro pueda tener un poco más de utilidad y poder reinvertir en las necesidades de la misma.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alejandro, J. (2002). *DEFINICION DE PRINCIPIOS*. Obtenido de <http://www.gestiopolis.com/10-principios-desarrollar-empresa-exitosa/>
- Americo. (22 de 09 de 2006). *Valores y Principios*. Obtenido de <http://americo.usal.es/oir/opal/Documentos/Venezuela/AD/PrincipiosAD.pdf>
- Amilibia, J. J. (09 de 2013). *Balance proyectado*. Obtenido de <http://planuba.orientaronline.com.ar/tag/balance-proyectado/>
- Arias. (2013). *Objetivos*. Obtenido de <http://tesis-investigacion-cientifica.blogspot.com/2013/08/objetivos-de-la-investigacion.html>
- Armstrong, G. (2010). *Fundamentos del Marketing*. <https://www.xing.com/communities/posts/definicion-de-precio-por-ivan-tompson-1003306091>.
- BBVA. (mayo de 2017). *Inversiones*. Obtenido de <https://www.bbva.com/es/que-es-la-inversion/>
- BCE. (2016). *Tasas activas*. Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2016/1502/interes-activo.htm>
- BCE. (2018). *Tasas de interes*. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/index.php/component/k2/item/156-preguntas-frecuentes-banco-central-del-ecuador>

- BCE. (2019). *Producto Interno Bruto*. Obtenido de Producto Interno Bruto:
<https://www.bce.fin.ec/index.php/informacioneconomica/>
- Belch, B. y. (2005). *Marketing Mix*.
<https://www.studocu.com/en/document/universidad-argentina-de-la-empresa/comunicaciones-integradas-de-marketing/summaries/cim-resumen-belch-y-belch-72/2913252/view>.
- Bloom. (04 de 2019). *Estudio de mercado*. Obtenido de
<https://www.promonegocios.net/mercado/estudios-mercados.html>
- Borja, C. M. (2008). *Gestión Comercial*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/que-es-gestion-comercial/>
- Borragini, H. (08 de 07 de 2017). *Marketing Mix*. Obtenido de
<https://rockcontent.com/es/blog/4ps-del-marketing/>
- Burguillo, R. V. (2016). *Tasa de desempleo*. Obtenido de
<https://economipedia.com/definiciones/tasa-de-desempleo-paro.html>
- Bustamante, P. (11 de 2015). *Requisitos para la luae*. Obtenido de
<https://www.pbplaw.com/es/que-es-luae/>
- Cantalapiedra, M. (04 de 2014). *ROE*. Obtenido de
<http://www.gestoresderiesgo.com/colaboradores/como-interpretar-el-ratio-de-rentabilidad-financiera-o-roe>
- Carmen, B. (2017). *concepto de gastos financieros* . Obtenido de
<https://blog.anfix.com/los-gastos-financieros-que-son-y-como-se-deducen/>
- Celayo, C. (18 de 2018). *Razón de endeudamiento*. Obtenido de <https://negocios-inteligentes.mx/que-es-la-razon-de-endeudamiento-y-como-se-calcula/>
- Chain, S. (19 de 06 de 2018). *Factor economico de una empresa*. Obtenido de
<https://retos-operaciones-logistica.eae.es/factores-economicos-de-una-empresa-que-deben-tenerse-en-cuenta/>
- Cillero, M. (2008). *Análisis de impactos*. Obtenido de
<https://manuel.cillero.es/doc/metrica-3/tecnicas/analisis-de-impacto/>
- Cordova, S. (12 de 2002). *Demanda historica*. Obtenido de
https://www.eenasque.net/guia_transferencia_resultados/files/Univ.Chile_Tesis_Guia_del_Estudio_de_Mercado_para_la_Evaluacion_de_Proyectos.pdf
- Corporativas, F. (07 de 2018). *Indicadores Financieros*. Obtenido de
<https://www.encyclopediainanciera.com/indicadores-financieros.htm>
- Custodio, M. (10 de 2018). *ROI*. Obtenido de <https://www.rdstation.com/es/blog/roi/>

- Daruma. (2017). *Gestión operativa*. Obtenido de <https://www.darumasoftware.com/blog/gestion-calidad/gestion-operativa-y-su-importancia/>
- Definicion.com. (2017). *que es una inversion*. Obtenido de <https://www.definicionabc.com/economia/inversiones.php>
- Díaz, A. A. (2017). *Costo beneficio*. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612017000200022
- Economia. (2014). Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/ingreso>
- Ecuador, F. (29 de 10 de 2013). *Permiso de Bomberos*. Obtenido de <http://www.forosecuador.ec/forum/ecuador/tr%C3%A1mites/3224-permiso-de-bomberos>
- Espejo, J. (05 de 2006). *Oferta*. Obtenido de <https://www.promonegocios.net/oferta/definicion-oferta.html>
- Espejo, J. (19 de 06 de 2012). *Demanda*. Obtenido de <https://www.buenastareas.com/ensayos/La-Demanda-Segun-Autores/4581810.html>
- Espinosa, R. (29 de 07 de 2013). *Foda*. Obtenido de <https://robertoespinosa.es/2013/07/29/la-matriz-de-analisis-dafo-foda>
- Espinoza. (2007). *valuación financiera*. Obtenido de <https://www.marcoteorico.com/curso/115/desarrollo-de-emprendedores/943/evaluacion-financiera>
- Fayol, H. (11 de 2013). *Control*. Obtenido de <http://administrarconcalidad.blogspot.com/2013/11/planificacion.html>
- Federico. (13 de 03 de 2020). *Estudio Financiero*. Obtenido de <https://www.zonaeconomica.com/estudio-financiero>
- Fernandez, A. (2017). *Matriz S.L.P.* Obtenido de <http://www.fernandezantonio.com.ar/Documentos/SLP%20para%20Distribucion%20en%20Planta%20%202017.pdf>
- Fidel, A. (2008). *Entorno local*. Obtenido de [file:///C:/Users/ELIZABETH/Downloads/Dialnet-ElDesarrolloLocalEnfoquesParaSuConceptualizacion-6210548%20\(2\).pdf](file:///C:/Users/ELIZABETH/Downloads/Dialnet-ElDesarrolloLocalEnfoquesParaSuConceptualizacion-6210548%20(2).pdf)
- Financiera, E. (11 de 07 de 2018). *Bienes y servicios*. Obtenido de <https://www.encyclopediafinanciera.com/definicion-bienes-y-servicios.html>

- Financiera, R. d. (2019). *Credito Productivo*. Obtenido de https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2019/03/Cod.-Libro-I-Res.-494-2019-F_OK-comprimido.pdf
- Financiera, r. d. (2019). *Microcrèdits*. Obtenido de https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2019/03/Cod.-Libro-I-Res.-494-2019-F_OK-comprimido.pdf
- Galàn, J. S. (2015). *Proveedores*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/proveedor.html>
- García, I. (12 de 2017). *Amortizaciones*. Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/amortizacion>
- Gardner, H. (2016). *Competidores*. Obtenido de <https://metodoevaluacion.wordpress.com/howard-gardner/>
- Gerencie. (10 de 2017). *Balance actual*. Obtenido de <https://www.gerencie.com/cuentas-reales-o-de-balance.html>
- Gómez Cejas, G. (1997). *Flujograma*. Obtenido de <https://www.monografias.com/trabajos14/flujograma/flujograma.shtml>
- Gomez, J. (2014). *propuesta estratègica*. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/6688/1/UPS-CT003336.pdf>
- Helmut. (2018). *Analisis situacional*. Obtenido de <https://www.lifeder.com/analisis-situacional/>
- Helmut. (2019). *Tmar*. Obtenido de <https://www.lifeder.com/tmar-tasa-minima-aceptable-rendimiento/>
- Hernández. (2008). *Factor Legal*. Obtenido de <http://factoreslegales.blogspot.com/>
- Hofacker, A. (2008). *Rapid lean construction - quality rating model*. Manchester: s.n.
- IESS. (2019). *Afiliaciòn trabajadores*. Obtenido de <https://www.iesgob.ec/es/web/afiliado/inscripcion-de-afiliacion>
- INEC. (03 de 2016). *Poblaciòn Economicamente Activa*. Obtenido de https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2016/Marzo-2016/Presentacion%20Empleo_0316.pdf
- Jara, L. (2015). *Capacidad Instalada*. Obtenido de <https://observatorio.unr.edu.ar/utilizacion-de-la-capacidad-instalada-en-la-industria-2/>

- Jara, L. (2015). *Capacidad optima*. Obtenido de <https://observatorio.unr.edu.ar/utilizacion-de-la-capacidad-instalada-en-la-industria-2/>
- Jaramillo, J. (2015). *Origen de las cajas de ahorro*. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/8957/1/UPS-CT005227.pdf>
- Jerouchalmi. (2003). *Microlocalizaciòn*. Obtenido de http://www.revistasbolivianas.org.bo/pdf/rvc/v7n11/v7n11_a05.pdf
- Koskela, L. (1992). *Application of the new production philosophy to construction*. Finland: VTT Building Technology.
- Leon, C. (2007). *Balance demanda y oferta*. Obtenido de http://www.eumed.net/libros-gratis/2007a/232/balance_oferta.html
- Ley de Economía Popular y Solidaria. (2018). *Cooperativas*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/interna-npe?760>
- Libera, B. (2007). *Impacto social*. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1024-94352007000300008
- Luis, L. B. (2014). *concepto de fuente de financiacion*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/>
- Luisfer, S. (04 de 2008). *Estudio tècnico*. Obtenido de <http://admluisfernando.blogspot.com/2008/04/ii-estudio-tecnico.html>
- Management, E. E. (23 de 12 de 2016). *Factores economicos*. Obtenido de <http://www.escuelamanagement.eu/innovacion-estrategica/como-analizar-los-factores-tecnologicos-de-una-empresa>
- Matias, R. (2017). *concepto de gastos administrativos*. Obtenido de <https://www.webyempresas.com/gastos-administrativos/>
- Molina. (2006). *Planificaciòn*. Obtenido de <https://frankmorales.webcindario.com/trabajos/planificacion.html>
- Montero, M. (11 de 2017). *Periodo de recuperaciòn*. Obtenido de <https://www.emprendepyme.net/periodo-de-recuperacion-de-la-inversion.html>
- Montero, M. (11 de 2017). *Punto de equilibrio*. Obtenido de <https://www.emprendepyme.net/que-es-el-punto-de-equilibrio.html>
- Moore. (04 de 2011). *Distribuciòn de plantas*. Obtenido de <https://edukativos.com/apuntes/archives/1287>

- Morales, V. (2017). *Van*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/valor-actual-neto.html>
- Moreno, M. A. (07 de 2010). *Flujo de caja*. Obtenido de <https://www.elblogsalmon.com/conceptos-de-economia/el-flujo-de-caja-y-su-importancia-en-la-toma-de-decisiones>
- Murdick. (1994). Obtenido de https://www.coursehero.com/register/?login_user_type=&__chid=637768d1-bad7-4c65-9d7e-ff396940e320
- Nunes, P. (17 de 01 de 2016). *Gastos de venta*. Obtenido de <https://knoow.net/es/cieeconcom/contabilidad/gastos-de-venta/>
- Nuño, P. (07 de 2017). *Costos Directos*. Obtenido de <https://www.emprendepyme.net/costes-directos.html>
- Nuño, P. (12 de 07 de 2017). *Costos Indirectos*. Obtenido de <https://www.emprendepyme.net/costes-indirectos.html>
- Nuño, P. (06 de 2017). *Estado de resultados*. Obtenido de <https://www.emprendepyme.net/el-estado-de-resultados.html>
- Nuño, P. (11 de 2017). *Proceso productivo*. Obtenido de <https://www.emprendepyme.net/proceso-productivo.html>
- Olmo, B. T. (01 de 2012). *Microcrédito*. Obtenido de <http://www.ocud.es/es/files/doc851/guiamicrocreditosmail.pdf>
- Palma, C. (05 de 2012). *Ingeniería del servicio*. Obtenido de <http://www.redicces.org.sv/jspui/bitstream/10972/1948/1/5.%20La%20importancia%20de%20la%20ingenieria%20de%20servicios.pdf>
- Paredes, E. (08 de 2010). *Análisis interno*. Obtenido de <http://gestionando-empresas.blogspot.com/>
- Peralta. (2010). *Factor Social*. Obtenido de <https://es.slideshare.net/anarosamendez/factor-social>
- Pérez, B. y. (2007). *Investigación cualitativa*. Obtenido de http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/mirm/enfoque_cualitativo.html
- Porter. (2015). *Producto sustituto*. Obtenido de <https://www.5fuerzasdeporter.com/amenaza-de-productos-sustitutos/>
- Porto, J. P. (2013). *Tasa de empleo*. Obtenido de <https://definicion.de/tasa-de-empleo/>
- Pwc. (2004). *Impacto económico*. Obtenido de <https://www.pwc.es/es/sector-publico/assets/brochure-estudios-impacto-economico.pdf>

- Ramirez, R. G. (2017). *Gestion administrativa*. Obtenido de <http://www.eumed.net/ce/2017/1/gestion.html>
- Ramon, Y. (27 de enero de 2010). *concepto de capital de trabajo* . Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/capital-de-trabajo/>
- Ramos. (08 de 2007). *Organizaciòn*. Obtenido de <https://www.promonegocios.net/empresa/definicion-organizacion.html>
- Richard, S. A. (2016). *concepto de inversion fija* . Obtenido de http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/Tesis/Ingenie/saenz_ar/cap5.pdf
- Rico, V. (2015). *Concepto de estudio de mercado*. Obtenido de http://www.estudiosdemercado.org/que_es_un_estudio_de_mercado.html
- Riquelme, M. (10 de 2017). *Depreciación*. Obtenido de <https://www.webyempresas.com/depreciacion/>
- Robinson, H. H. (2015). *concepto de activos fijos* . Obtenido de www.contabilidad.com
- Rodolfo, V. C. (07 de 2006). *Encuesta*. Obtenido de <https://www.promonegocios.net/mercadotecnia/encuestas-definicion.html>
- Scanlan, B. K. (11 de 2013). *Direcciòn*. Obtenido de <http://administrarconcalidad.blogspot.com/2013/11/planificacion.html>
- SEPS. (05 de 06 de 2012). *Que es la superintendencia de economía popular y solidaria*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/interna?-que-es-la-seps->
- SEPS. (2019). *superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/interna?-que-es-la-seps->
- Sevilla, A. (2017). *Tir*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/tasa-interna-de-retorno-tir.html>
- Sherman, F. (2018). *Factores externos de una empresa*. Obtenido de What Are Internal & External Environmental Factors That Affect Business? Small Business – Chron.com. Tomado de: smallbusiness.chron.com.
- Solidaria, I. N. (2018). *Estructura Interna*. Obtenido de file:///C:/Users/ELIZABETH/Desktop/ley_economia_popular_solidaria.pdf
- Solidaria, L. O. (20 de 11 de 2018). *Tasas de interès*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a>

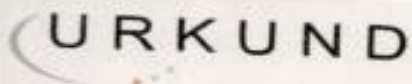
- Solidaria, S. D. (05 de 02 de 2018). Obtenido de cajas de ahorro:
<http://www.seps.gob.ec/noticia-medio?-nuevos-bancos-comunales-y-cajas-de-ahorro-para-otorgamiento-de-creditos->
- SRI. (2020). *Concepto de Ruc.* Obtenido de
<https://www.sri.gob.ec/web/guest/RUC#%C2%BFc%C3%B3mo-se>
- SRI. (2020). *Sociedades privadas.* Obtenido de
<https://www.sri.gob.ec/web/guest/ruc;jsessionid=tEnayuO5Np9IRcfJVRCKypZF>
- Tamayo. (2007). *Investigación cuantitativa.* Obtenido de http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/eal/metodologia_cuantitativa.html
- Telegrafo, E. (2013). *Tasas pasivas.* Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2016/1502/interes-activo.htm>
- Thompson, I. (2006). *Vision.* Obtenido de
<https://www.promonegocios.net/empresa/mision-vision-empresa.html>
- Thompson, I. (10 de 2007). *Misión.* Obtenido de
<https://www.promonegocios.net/mercadotecnia/mision-concepto.htm>
- Thompson, I. (07 de 2009). *Clientes.* Obtenido de
<https://www.promonegocios.net/clientes/cliente-definicion.html>
- Tomas. (2018). Obtenido de Tamaño del proyecto:
http://soda.ustadistancia.edu.co/enlinea/Proyecto%20de%20Grado%20Fase%20I%20%28Segundo%20Momento%29/tamao_del_proyecto.html
- Tomas, S. (2015). *Localización.* Obtenido de
http://soda.ustadistancia.edu.co/enlinea/Proyecto%20de%20Grado%20Fase%20I%20%28Segundo%20Momento%29/localizacin_del_proyecto.html
- Tomas, S. (2015). *Macrolocalización.* Obtenido de
http://soda.ustadistancia.edu.co/enlinea/Proyecto%20de%20Grado%20Fase%20I%20%28Segundo%20Momento%29/localizacin_del_proyecto.html
- Tributaria, D. M. (21 de 05 de 2012). *Requisitos patente.* Obtenido de
http://prensa.quito.gob.ec/index.php?module=Noticias&func=news_user_view&id=6609&umt=S%F3lo%20tres%20requisitos%20b%E1sicos%20se%20necesitan%20para%20la%20Patente
- Uribe. (2014). *Gastos.* Obtenido de
<https://contabilidaddecostosunivia.wordpress.com/2014/03/18/diferencia-entre-costos-y-gastos/>

- Velez, J. (13 de 05 de 2013). *Localización optima*. Obtenido de https://issuu.com/jhovel/docs/localizaci_n__ptima_del_proyecto_y_caracteristicas
- Victoria, M. (10 de 11 de 2015). *Patente*. Obtenido de <https://www.adipiscor.com/tramites-cotidianos/como-sacar-la-patente-municipal-ecuador/>
- Westreicher, G. (2015). *ROA*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-de-los-activos-roa.html>
- Wilkie. (1994). *Análisis del consumidor*. Obtenido de <http://reader.digitalbooks.pro/content/preview/books/28750/book/OEBPS/Text/Section0004.htm>
- Zambrana, G. C. (26 de 04 de 2012). *Oferta proyectada*. Obtenido de http://www.mailxmail.com/proyeccion-oferta-demanda-estudio-mercado_h
- Zambrano, G. (2012). *Demanda proyectada*. Obtenido de http://www.mailxmail.com/proyeccion-oferta-demanda-estudio-mercado_h
- Zambrano, M. (2015). *Estado de situación inicial*. Obtenido de <https://www.coursehero.com/file/p2cv4ki/ESTADO-DE-SITUACION-C3%93N-INICIAL-O-BALANCE-INICIAL-Es-un-estado-financiero-que/>
- Zita, A. (2015). *Impacto Ambiental*. Obtenido de <https://www.todamateria.com/impacto-ambiental/>

ANEXOS

NOTA: BAJO INCUBADORA, entre los anexos deberán constar:

- a. Todos aquellos documentos que respalden el trabajo de titulación.
- b. En el caso de trabajos que pasaron por un REVISOR, se requiere el informe del Revisor avalando el trabajo de titulación.
- c. El informe de URKUND, con máximo 10% de similitud o menor.



Urkund Analysis Result

Analysed Document: tesis Elizabeth Quiñonez 6 to B.docx (D68473396)
Submitted: 4/17/2020 8:00:00 PM
Submitted By: eli_94_123@hotmail.com
Significance: 3 %

Sources included in the report:

TTBrayanCabascango.docx (D66515823)
TESIS_FAC_CS.docx (D57390692)
trabajo de titulacion urkund.docx (D56174045)
Tesis Hidrofusión Urkund.docx (D51097311)
TTMishellCaizaTrabajoFinal.docx (D67009105)
ANDRES NARANJO TESIS FINAL apa nuevo 11 - copia 1.doc (D23726151)
<https://www.sri.gob.ec/web/guest/RUC#%C2%BFc%C3%B3mo-seSRI>.
<https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/21813/1/ANA%20BELEN%20SARMIENTO%20CHASE.pdf>
<https://docplayer.es/129958929-Carrera-de-administracion-bancaria-y-financiera.html>
<https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/22398/1/Sandra%20Araceli%20Orellana%20Quezada.pdf>

Instances where selected sources appear:

23


Jeanbel Isqui

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR CORDILLERA									
OFICINA PARA EL CONTROL DE PROYECTOS DE TITULACIÓN									
NOMBRE DEL TÍTULO		ANÁLISIS VALUATORIO PARA EL SECTOR							
NOMBRE DEL TITULANTE		AUTÓNOMA DEL VALLE DEL CAJÓN							
CÁTEDRA		ADMINISTRACIÓN FINANCIERA Y BANCARIA							
TÍTULO DE TITULACIÓN		ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO UBICADA EN EL SECTOR DE CARCELÉN AÑO 2019-20							
FECHA DE ENTREGA DEL TÍTULO		27 de julio del 2020 11:57:23							
NOMBRE DEL TÍTULO		ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO UBICADA EN EL SECTOR DE CARCELÉN AÑO 2019-20							
FECHA DE ENTREGA DEL TÍTULO		27 de julio del 2020 11:57:23							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES		PROYECTO ACTIVO / NO CANCELADO							
ESTADO FINAL DE LAS ACTIVIDADES									

ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO UBICADA EN EL NORTE DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO SECTOR CARCELÉN AÑO 2019.

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR CORDILLERA

FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TRABAJOS DE INTEGRACIÓN CURRICULAR EN EL REPOSITORIO DIGITAL

DATOS PERSONALES:

1. **NOMBRE COMPLETO DEL ESTUDIANTE**
Quimónez Delgado Elvia Elizabeth
2. **CÉDULA DE CIUDADANIA**
172545037-1
3. **FECHA DE NACIMIENTO**
02/12/1995
4. **NACIONALIDAD**
Ecuatoriana
5. **DIRECCIÓN DE RESIDENCIA**
Carcelén- Corazón de Jesús- calle Liborio Madera y Juan Vallauri
6. **PROVINCIA DE RESIDENCIA**
Pichincha
7. **CANTÓN DE RESIDENCIA**
Quito
8. **CORREO ELECTRÓNICO**
eli_94_123@hotmail.com
9. **TELÉFONOS**
0997173594
10. **FECHA DE SUSTENTACIÓN**
Julio del 2020

*Nuestro reto formar seres humanos con iguales
derechos, deberes y obligaciones*

**TECNOLOGICO SUPERIOR
CORDILLERA****TEMA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR:**

ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO UBICADA EN EL NORTE DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO SECTOR CARCELÉN AÑO 2019.

EN CASO DE HABER REALIZADO INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA:**COMPLETE Y AÑADA SU FIRMA DIGITAL A CONTINUACIÓN
TIPO DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA ☐I+D+i ☐INCUBADORA EMPRESARIAL ☒PRODUCCIÓN ARTÍSTICA ☐

Yo, Elvia Elizabeth Quiñonez Delgado , portador de la cédula de identidad N° 172545037-1, autorizo al Instituto Tecnológico Superior Cordillera la publicación del Trabajo de Integración Curricular en el Repositorio Digital.


FIRMA DEL ALUMNO

ENTIDAD QUE AUSPICIO EL TRABAJO: _____

NOMBRE DEL REPRESENTANTE LEGAL: _____

TELÉFONO Y/O CELULAR EMPRESA: _____

Ing. William Patricio Parra López
ADMINISTRADOR DE BIBLIOTECA CENTRAL
INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR CORDILLERA

*Nuestro reto formar seres humanos con iguales
derechos, deberes y obligaciones*