CARRERA DE ADMINISTRACIÓN BANCARIA Y FINANCIERA

ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA IMPLEMENTACION DE UNA CAJA DE AHORRO Y CREDITO UBICADO EN LA PARROQUIA DE CALDERON DE LA CIUDAD DE QUITO AÑO 2019

Trabajo de Integración Curricular previó la obtención del título de

Tecnólogo en Administración Bancaria y Financiera

Tipo de Trabajo de Integración Curricular:
Incubadora Empresarial

AUTOR: CRISTOBAL PAUL PASPUEL SIMBAÑA

TUTOR: JOSE JAVIER PARRA CONTRERAS

Quito, Enero 2020

TECNOLÓGICO SUPERIOR CORDILLERA

ACTA DE APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Quito, 31 de octubre del 2019

El equipo asesor del Trabajo de Integración Curricular del Sr. (Srta.) **PASPUEL SIMBAÑA CRISTOBAL PAUL** de la carrera de Administración Bancaria y Financiera cuyo tema de investigación fue: **ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CREDITO UBICADA EN LA PARROQUIA DE CALDERON DE LA CIUDAD DE QUITO AÑO 2019**, una vez considerados los objetivos del estudio, coherencia entre los temas y metodologías desarrolladas; adecuación de la redacción, sintaxis, ortografía y puntuación con las normas vigentes sobre la presentación del escrito, resuelve: **APROBAR** el Trabajo de Integración Curricular, certificando que cumple con todos los requisitos exigidos por la institución.

PARRA CONTRERAS JOSE JAVIER
Tutor del Trabajo de Integración Curricular de la Carrera

ANALUISA AGUIAR ARMANDO ANDRES
Lector del Trabajo de Integración Curricular de la Carrera

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR "CORDILLERA" CONSEJO DE CARRERA

MAYRA ALEXANDRA CHANDI CASTRO
Delegado de la Unidad de Integración Curricular

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR "CORDILLERA" DIRECCIÓN DE CARRERA
Adm. Bancaria y Producción

MARÍA FERNANDA BURGA JADAN
Director (a) de Carrera

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, **Cristóbal Paul Paspuel Simbaña**, 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.

Cristóbal Paul Paspuel Simbaña

C.C: 1724007826

LICENCIA DE USO NO COMERCIAL

Yo, **Cristóbal Paul Paspuel Simbaña,** portador de la cédula de ciudadanía signada con el No. **1724007826** 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 ubicado en la parroquia de Calderón de la ciudad de Quito año 2019** con fines académicos al Instituto Tecnológico Superior Cordillera.

Firma

(Cristóbal Paul Paspuel Simbaña)

C.C: 1724007826

Quito, a los 31 días del mes de Octubre de 2019

AGRADECIMIENTO

Agradezco al Instituto Tecnológico Cordillera y a todos los ingenieros que fueron de ayuda y apoyo en mi formación académica, aportando en mi los valores y principios para mi vida profesional y personal en el transcurso de toda la carrera, en favor de la culminación exitosa de la misma, lo cual no es solo un logro no solo personal, sino también de grandeza para mi dónde reflejo el sacrificio y perseverancia con el que alcanzo un escalón más en el desarrollo de mi vida.

De igual forma, doy gracias a todo el personal docente que me acompaño en el transcurso de este viaje que, con esfuerzo y dedicación en la enseñanza, hoy ven cumplida mi meta.

A mi familia que fueron pilar fundamental para yo no dejarme vencer y que hoy por hoy cumplo un objetivo propuesto desde el inicio de mi carrera, a ellos son los que han sido un apoyo.

A mi tutor Eco. José Javier Parra Contreras por su valiosa guía y enseñanzas que de ante mano le doy mil gracias y estaré eternamente agradecido por ser un mentor para poder avanzar durante todo este tiempo y un agradecimiento a mi lector Ing. Andrés Analuisa por su ayuda en las correcciones para la mejor de mi trabajo un agradecimiento enorme de mi parte para su persona.

DEDICATORIA

El trabajo realizado va dedicado a mis padres y hermanos y mi pareja y compañera de vida quienes me apoyaron desde el inicio y a lo largo de mi carrera y ahora en la culminación de mis estudios, a mis maestros y compañeros que a lo largo del tiempo fueron de inspiración y motivación para poder cumplir la meta que me propuse, este trabajo que representa el esfuerzo sacrificio y dedicación que le puse en todo momento.

Índice General de Contenido

DECLARACIÓN DE AUTORÍA……II
LICENCIA DE USO NO COMERCIAL III
AGRADECIMIENTO IV
DEDICATORIA V
ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDO..... VI
ÍNDICE DE TABLAS XI
ÍNDICE DE GRÁFICOS..... XIV
ÍNDICE DE ANEXOS XVI
CAPÍTULO I 1
1. Introducción..... 1
1.01. Justificación 4
1.02. Antecedentes..... 5
CAPÍTULO II 8
2. ANÁLISIS SITUACIONAL..... 8
2.01. Ambiente Externo 8
2.01.01. Factor Económico..... 9
2.01.01.01. EL PIB 9
2.01.01.02. Inflación..... 12
2.01.01.03. Tasa Activa 14
2.01.01.04. Tasa Pasiva 16
2.01.02. Factor Social 17
2.01.03. Factor Legal 17
2.01.03. Factor Tecnológico 23

2.02. Entorno Local. 25
2.02.01. Clientes 25
2.02.02. Proveedores 26
2.02.03. Competidores 26
2.03. Análisis Interno 27
2.03.01. Propuesta Estratégica 27
2.03.02. Gestión Administrativa 30
2.03.03. Gestión Operativa 31
2.03.04. Gestión Comercial 31
2.04. Análisis Foda 33
2.04.01. Fortalezas 34
2.04.02 Oportunidades 34
2.04.03. Debilidades 35
2.04.04. Amenazas 35
2.04.05. Foda Cruzado 35
CAPÍTULO III 37
3. Estudio de Mercado 37
3.01. Análisis del Consumidor 37
3.01.01. Determinación de la población y muestra 38
3.01.02. Técnicas de Obtención de la Información 40
3.01.03. Análisis de la Información 46
3.02. Oferta 63

3.02.01. Oferta Histórica..... 63

3.02.02. Oferta Actual..... 63

3.02.03. Oferta proyectada..... 63

3.02.04. Productos Sustitutos..... 64

3.03. Demanda..... 64

3.03.01. Demanda Histórica..... 64

3.03.02. Demanda Actual..... 64

3.03.03. Demanda Proyectada..... 65

3.04. Balance Oferta – Demanda..... 66

3.04.01. Balance Actual..... 66

3.04.02. Balance Proyectado..... 66

CAPÍTULO IV 67

4. Estudio Técnico..... 67

4.01 Tamaño del Proyecto..... 67

4.01.01. Capacidad Instalada..... 67

4.01.02. Capacidad Óptima..... 67

4.02. Localización Geográfica del Proyecto..... 68

4.02.01. Macro Localización..... 68

4.02.02. Micro Localización..... 69

4.02.03. Localización Óptima..... 71

4.03. Ingeniería del Servicio..... 71

4.03.01. Definición de Bienes y/o Servicios..... 71

4.03.02. Distribución de la Planta 72

4.03.03. Proceso Productivo. 73

4.03.03. Equipos 79

CAPÍTULO V 81

5. Estudio Financiero 81

5.01. Ingresos 81

5.01.01. Ingresos Operacionales 82

5.01.02. Ingresos No Operacionales 82

5.02. Costos 82

5.02.01. Costos Directos 83

5.02.02. Costos Indirectos 85

5.03. Gastos 85

5.03.01. Gasto Administrativo 85

5.03.02. Gasto de Ventas 88

5.03.03. Gasto Financiero 88

5.03.04. Costos Fijos y Variables 89

5.04. Inversiones 90

5.04.01. Inversión Fija 90

5.04.02. Capital de Trabajo 93

5.04.04. Amortización del Financiamiento 94

5.04.05. Depreciaciones 95

5.04.06. Estado de situación inicial 95

5.04.07. Estado de Resultados Proyectados 96

5.04.08. Flujo de Caja 97

5.05 Evaluación Financiera 97

5.05.01. Tasa de descuento 98

5.05.02. VAN 98

5.05.03. TIR. 99

5.05.04. PRI (Periodo de recuperación de la inversión) 100

5.05.05. RBC (Relación costo / beneficio) 101

5.05.06. Estructura de costos para el punto de equilibrio 102

5.05.07. Ingresos 102

5.05.08. Punto de equilibrio 105

5.05.09. Análisis de Indicadores Financieros 106

CAPÍTULO VI 109

6. Análisis de Impactos 109

6.01. Impacto Ambiental 109

6.02. Impacto Económico 110

6.03. Impacto Social 110

CAPÍTULO VII 112

7. Conclusiones y Recomendaciones 112

7.01. Conclusiones 112

7.02. Recomendaciones 116

BIBLIOGRAFÍA 118

ANEXOS 123

Índice de Tablas

Tabla 1: Evolución anual del PIB (Millones de USD, 2007=100) 10

Tabla 2: Evolución del PIB Servicios Financieros Anual 11

Tabla 3: Variación índice de precio al Consumidor (Inflación Mensual) 13

Tabla 4: Tasa de interés Activa Vigente 15

Tabla 5: Tasa de Interés Pasiva vigente 16

Tabla 6: Proveedores 26

Tabla 7: Competidores 27

Tabla 8: FODA Cruzado 36

Tabla 9: Población de Calderón 38

Tabla 10: Ubicación Geográfica 39

Tabla 11: Sexo 46

Tabla 12: Edades 47

Tabla 13: Nivel de ingresos 48

Tabla 14: ¿Conoce usted lo que es una caja de ahorro? 49

Tabla 15: ¿Actualmente Ud. utiliza los productos y servicios ofrecidos por las instituciones financieras? 50

Tabla 16: ¿Cuál es la institución financiera que usted prefiere utilizar para sus transacciones? 51

Tabla 17: ¿Por qué prefiere usted la institución seleccionada? 52

Tabla 18: ¿Para que ahorra usted? 53

Tabla 19: ¿Con que frecuencia usted ahorraría? 54

Tabla 20: ¿Cuánto destina usted al ahorro? 55

Tabla 21: ¿Qué servicios requeriría usted en caso de pertenecer a una caja de ahorro? 56

Tabla 22: ¿Qué tipo de crédito usted aplicaría? 57

Tabla 23: ¿Conoce en Calderón alguna Caja de Ahorro y Crédito? 58

Tabla 24: ¿Está de acuerdo con la apertura de una caja de ahorro? 59

Tabla 25: ¿Está usted satisfecho con los servicios de las instituciones financieras del sector? 60

Tabla 26: ¿Qué le motivaría a unirse a una Caja de Ahorro y Crédito? 61

Tabla 27: ¿En caso de necesitar un crédito? ¿Cuál sería el monto de crédito que usted aplicaría? 62

Tabla 28: Oferta Actual 63

Tabla 29: proyección de la oferta 63

Tabla 30: Demanda Proyectada 65

Tabla 31: Balance Actual 66

Tabla 32: Balance Oferta – Demanda 66

Tabla 33: Macro localización 68

Tabla 34: Localización Óptima 71

Tabla 35: Equipos, Muebles y Enseres 80

Tabla 36: Ingresos 82

Tabla 37. Sueldo de personal nivel operativo (Costo Directo). 83

Tabla 38: Suministro de Oficina (Costo Directo). 84

Tabla 39: Servicios Básicos. (Costo Directo). 84

Tabla 40: Alquiler (Costo Indirecto). 85

Tabla 41: Sueldo de Ejecutivo (gasto administrativo) 86

Tabla 42: Suministros de Oficina (Gasto Administrativo) 86

Tabla 43: Sumisitos de Limpieza (Gasto Administrativo) 87

Tabla 44: Publicidad 88

Tabla 45: Costos Fijos y Costos Variables 89

Tabla 46: inversión Fija 90

Tabla 47: Equipos de oficina 91

Tabla 48: Equipos de Computación 91

Tabla 49: Muebles y Enseres 91

Tabla 50: Activos Nominales 92

Tabla 51: inversión Inicial 93

Tabla 52: Amortización 94

Tabla 53: depreciaciones 95

Tabla 54: Estado de Situación Inicial 95

Tabla 55: Estado de Resultados Proyectados 96

Tabla 56: Flujo de Caja 97

Tabla 57: Tasa de Descuento 98

Tabla 58: TIR 99

Tabla 59: Periodo de recuperación de la inversión 100

Tabla 60: Número de Socios de la Caja de ahorro y Recursos Economices Promedios que Administra 103

Tabla 61: Ingresos Anuales de la Caja de Ahorro 104

Índice de Figuras

Figura 1: PIB (Millones Usd) 11
Figura 2: PIB (Actividades Financieras) 12
Figura 3: Inflación (Mensual) 14
Figura 4: Sistema de Gestion Empresarial 24
Figura 5: Organigrama Estructural 30
Figura 6: Logo Empresarial 33
Figura 7; Sexo 46
Figura 8: Edades 47
Figura 9: Nivel Ingresos 48
Figura 10: Pregunta 1 49
Figura 11: Pregunta 2 50
Figura 12: Pregunta 3 51
Figura 13: Pregunta 4 52
Figura 14: Pregunta 5 53
Figura 15: Pregunta 6 54
Figura 16: Pregunta 7 55
Figura 17: Pregunta 8 56
Figura 18: Pregunta 9 57
Figura 19: Pregunta 10 58
Figura 20: Pregunta 11 59
Figura 21: Pregunta 12 60
Figura 22: Pregunta 13 61

Figura 23: pregunta 14 62

Figura 24: Macro localización del proyecto 69

Figura 25: Micro localización del Proyecto 70

Figura 26: Distribucion Fisica 72

Figura 27: Flujograma Proceso Productivo 74

Figura 28: Flujograma Deposito de Ahorro 75

Figura 29: Flujograma Proceso de Captación de Ahorro 76

Figura 30: Flujograma Procesos de Análisis y Aprobación de Créditos 79

Índice de Anexos

ANEXO 1: Logo 123

ANEXO 2: Hoja Membretada 124

ANEXO 3: Libreta de Ahorro 125

ANEXO 4: Papeleta de Depósito.....126

ANEXO 5: Papeletas de Retiro 127

RESUMEN EJECUTIVO

El siguiente trabajo tiene con fin la creación de una caja de ahorro. En el primer capítulo se presenta, la introducción, justificación y antecedentes, en el cual se especifican conceptos básicos para el desarrollo del aplicativo del proyecto.

En el segundo capítulo, se presenta el análisis de la empresa en el cual se especifica las ventas, los principales proveedores y posicionamiento en el mercado.

En el tercer capítulo se presenta el desarrollo de los indicadores que forman parte de la investigación del proyecto.

En el cuarto capítulo se ejecuta el desarrollo del aplicativo técnico del proyecto.

En el capítulo quinto se presenta el estudio y análisis financiero en la parte económica del proyecto.

En el sexto capítulo se detalla el impacto que tendrá el proyecto en la parte ambiental, económica y social.

En el séptimo capítulo se detalla las conclusiones y recomendaciones en relación al proyecto ejecutado.

ASTRACT

The following work is aimed at creating a saving bank. The first chapter presents the introduction, justification and background in which basic concepts are specified for the development of the project application.

In the second chapter, the analysis of the company in presented specifying sales, main suppliers and market positioning.

The third chapter presents the development of the indicators that are part of the project research.

The fourth chapter executes the development of the technical application of the project.

The fifth chapter present the study and financial analysis in the economic part of the project.

The sixth chapter details the impact that the project will have on the environmental, economic and social aspects.

The seyenth chapter details the conclusions and recommendations in relation to the executed project.

CAPÍTULO I

1. Introducción

El presente proyecto está enfocado en la realización de un estudio de factibilidad con miras a implementar una caja de ahorro y crédito, para lo cual nos basaremos en la Norma para la Constitución y Catastro de Cajas y Bancos Comunales y Cajas de Ahorro según resolución No. 436-2018 de enero de 2018 (Junta de Regulacion Monetaria , 2018). Cabe destacar, que las cajas de ahorro se forman con aportes económicos de sus socios, representados fundamentalmente en ahorros, por lo que no pueden captar fondos de terceros. Su misión principal es la adjudicación de créditos a sus miembros bajo las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (JPRMF) y la supervisión que realice la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

Se tiene planteado establecer la misma dentro de la parroquia de Calderón, se ha escogido esta localidad ya que en todo el sector no existen cajas de ahorro con un mecanismo comunal; Además en la actualidad esta parroquia se encuentra en franco crecimiento tanto en nivel de infraestructura, así como en lo poblacional, comercial y económico. Dado lo anterior, se decide entonces realizar los estudios de viabilidad o

factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito la cual se denominará “C.A. CREDIT S.A”, en este sector de la ciudad.

Se pretende una vez realizado los estudios mencionados anteriormente prestar servicios basados en la calidad y atención personalizada al asociado, brindando la confiabilidad y bienestar que diferencien a cualquier entidad financiera del Ecuador y se pueda captar el mayor número de socios dentro de la Parroquia Calderón en la Provincia de Pichincha. Dentro de la estrategia a desarrollar una vez evaluada la viabilidad de esta propuesta está el dar a conocer los diferentes beneficios que poseen las cajas ahorro y crédito, como lo son: fácil acceso a créditos al cliente, facilidad de pago, fundamentalmente con un interés conveniente al asociado.

El proyecto se relaciona con Plan Nacional de desarrollo 2017-2021, específicamente con el Eje 2: Economía al servicio de la sociedad y con el objetivo N° 4 “Consolidar la sostenibilidad del sistema económico social y solidario, y afianzar la dolarización” del Plan Nacional de desarrollo 2017-2021, que promueve canalizar los recursos económicos hacia el sector productivo, promoviendo fuentes alternativas de financiamiento y la inversión a largo plazo, con articulación entre la banca pública, el sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario. (PND, 2017)

Esta propuesta de investigación contemplará una estructura de investigación en siete (7) capítulos los cuales se expondrán a continuación:

- ✓ En el **Capítulo I,** Se trabajará lo referente a justificación y antecedentes del trabajo, esto con el fin explicar el porqué de la elaboración del estudio de factibilidad de una caja de ahorro, así como evaluar estudios realizados con anterioridad referentes al tema, lo que vendrán siendo los antecedentes; cómo es

el mercado y la historia de las cajas de ahorro, enfocando la investigación en la parroquia de Calderón de la provincia de Pichincha.

- ✓ En el **Capítulo II,** se estudiará las variables internas y externas, el factor legal, la gestión administrativa, entre otros. Es decir, que variables o elementos van a impactar o influir en la factibilidad del proyecto de caja de ahorro, entre las herramientas principales que se utilizaran en este apartado se encuentran el análisis de las variables macroeconómicas más importantes y la matriz FODA
- ✓ Luego en el **Capítulo III,** se realizará el estudio de mercado, el cual se enfocará en el estudio de la oferta y demanda que intervienen es nuestro estudio de factibilidad, y como es el mercado potencial de esta propuesta de inversión que aquí se presenta.
- ✓ El **Capítulo IV** expondrá el estudio técnico del proyecto, el cual proveerá la información para cuantificar el monto de las inversiones y de los costos de operación pertinentes a esta área.
- ✓ En el **Capítulo V,** se determinará el monto de los recursos económicos que necesitarán para poner en marcha el desarrollo del proyecto, y evaluarán otros indicadores que apuntan a la factibilidad del proyecto.
- ✓ El **Capítulo VI,** desarrolla los impactos tanto social, económico y ambiental que el proyecto tendrá en la comunidad de Calderón.
- ✓ En el **Capítulo VII,** desarrollaremos las conclusiones que el proyecto nos deja a lo largo de desarrollo del mismo, es decir, se expondrán los resultados de los estudios de viabilidad y factibilidad, esto nos permitirá argumentar recomendaciones que serán relevantes en la culminación del mismo.

1.01 Justificación

Desarrollar este proyecto de investigación implicará no solo la evaluación de viabilidad o factibilidad de la propuesta planteada, sino que además permite cerrar el ciclo de estudios de la carrera de Banca y Finanzas donde se aplicaran todos los conocimientos adquiridos a lo largo de del tiempo de duración de los mismos. Este proyecto de caja de ahorro se sitúa en la localidad de Calderón ya que en la actualidad no existe un mecanismo de prestación de servicios crediticios de índole social, que permita el acceso a un crédito, con tasas de interés bajas que generan un beneficio al asociado, como ya se explicó en el apartado anterior de la introducción.

Dentro de las cajas de ahorro existen ventajas que ayudan al momento de poner en marcha el proyecto las cuales entre otras son; llega a comunidades pequeñas a las que los bancos o cooperativas no ven como un potencial, son entidades que brindan crédito en cantidades menores para personas naturales que puedan cubrir una necesidad urgente, ofrecer una tasa de interés más baja que los bancos, con el aporte de socios una parte es destinada a dar créditos para distintos propósitos, mientras que si existe excedentes de liquidez, podrá invertir o realizar depósitos en entidades del sistema financiero nacional.

Además; “Quienes opten por la personería jurídica, observarán para su funcionamiento los requerimientos determinados por la Junta de política y Regulación Monetaria y Financiera y podrán recibir financiamiento para su desarrollo y fortalecimiento concedidos por entidades públicas, organizaciones de la economía popular y solidaria, entidades de apoyo, cooperación nacional e internacional y en

general ser favorecidos con donaciones y subvenciones". (Junta de Regulacion Monetaria , 2018).

El crecimiento comercial, económico y poblacional de la zona de Calderón, permite poder estimar en principio la posible factibilidad del proyecto, esto se justifica fundamentalmente en su alta densidad poblacional, además, esta parroquia es un polo de desarrollo donde está creciendo y expandiéndose la capital, al existir este crecimiento se puede inferir que la creación de una caja de ahorros en la zona es viable, pues se está dando otra alternativa de acceso a crédito a sus habitantes y posibles socios.

La puesta en marcha del proyecto de la caja de ahorro es para fomentar en la sociedad el ahorro y sea visto como una cultura a implementar.

1.02 Antecedentes

"Las cajas de ahorro y crédito son una organización comunal, sea por familias, comunidades barrios, etc. Que buscan un fin en común el desarrollo productivo, por medio de la capitalización de los recursos que poseen" (LEY DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA, 2018)

"Son pequeñas organizaciones que brindan servicios y productos financieros para pequeños financiamientos". (Junta de Regulacion Monetaria , 2018)

La importancia del crédito es la esencia de la economía es de vital importancia en una economía, para las empresas y para las personas, pues permite sobrellevar una urgencia o necesidad financiera.

Para este proyecto mediante estudios de trabajos anteriores sobre las cajas de ahorro, se buscará analizar propuestas anteriores exitosas con el fin de evaluar cómo se desarrollaron cajas de ahorro con anterioridad, y cuál fue el beneficio asociado a estas propuestas.

Melo, (2017) En su trabajo de grado presentado en el Instituto Superior Tecnológico Cordillera, nos habla que las cajas de ahorro y crédito pueden ser de índole familiar y que por medio de aportaciones mensuales genera un incremento en los ingresos de capital de la misma, el socio puede recibir una premiación económica de acuerdo al manejo de la caja de ahorro. En este trabajo de grado el autor concluyo que es factible la realización de una caja de ahorros al sur del distrito metropolitano de Quito, entre las conclusiones principales de su estudio consigue indicadores financieros positivos, alta aceptación de la propuesta a través del estudio de mercado y otros indicadores de factibilidad.

Según (BETACOURT & PAREDES, (2014). En su tesis de grado presentada en la Universidad Politécnica Salesiana, las cajas de ahorro buscan brindar un servicio de ahorro y crédito con enfoque al servicio de la comunidad que en este caso va dirigido a las ferias libres y vendedores sin espacio de venta especifico que le abre la puerta al acceso a pequeños créditos para un mejoramiento en su vida tanto social como económica. De igual manera los autores concluyen la viabilidad de una caja de ahorros entre otras cosas por la alta demanda de créditos de pequeños comerciantes que no pueden optar a los mismos en el sistema financiero tradicional, de igual manera a través del estudio de mercado obtuvieron un respaldo positivo para la misma, y esto aunado a los indicadores y resultados financieros positivos indican la factibilidad de llevar a cabo un emprendimiento de caja de ahorro en el sur del distrito metropolitano de Quito.

(USHIÑA & PAREDES , (2010) En su trabajo de grado, presentado en la Universidad Central del Ecuador, exponen que en el sector de San Antonio de Pichincha el índice de desempleo y subempleo no permiten desarrollo económico para los habitantes del sector eso dificulta el acceso a medios de financiamiento que la banca

ofrece., siendo esto además del estudio de factibilidad con resultados positivos, lo que indica la viabilidad del proyecto.

Un antecedente claro en localidad de Calderón, es la existencia de bancos y cooperativas de ahorro y crédito y no de una organización que brinde este servicio de factor social, económico dirigido a la sociedad de la localidad.

CAPÍTULO II

2. ANÁLISIS SITUACIONAL

El análisis situacional consiste en el estudio del entorno en que la empresa se desarrolla donde intervienen tanto factores internos como externos, que impactan naturalmente a un negocio u organización. Al conocer estos parámetros se crea una visión global de los factores lo que significa que en determinado momento afectará de forma beneficiosa o perjudicial a la empresa, lo cual ayudará a la conducción eficiente ante los cambios que se presente, y basados en perspectivas e ideas que generan soluciones. (Hanel del Valle & Hanel del Valle , 2004, pág. 11).

Este análisis es de gran importancia para este proyecto como se manifiesta en el párrafo previo. Nos indica cómo influyen los aspectos internos y externos a considerar en el desarrollo de la caja de ahorro, así como en el entorno externo que pueda influir en el desenvolvimiento del estudio de factibilidad que se está presentando.

2.01 Ambiente Externo

El Ambiente externo permite tener un esquema del conjunto de variables externas a la empresa que inciden de forma directa o indirecta y que no son de control de la misma. En el Ambiente Externo se incorpora el marco económico, tecnológico, sociocultural, político-legal (Denominado Marco Contextual), y una vinculación de componentes que ejercen de forma directa a la empresa como son los clientes, (actuales y futuros), proveedores, competidores, instituciones financieras, medios de comunicación, entre otros. (Rodriguez A. , 2013, pág. 109).

El Ambiente Externo se estima que son las variables que están en los límites exteriores de la empresa, pero son de mucha relevancia para evaluar el impacto dentro de la misma, por medio de las variables del ambiente externo se podrá entender las oportunidades y amenazas que influirán de forma directa o indirecta a la organización.

2.01.01. Factor Económico

El factor económico es el aspecto que relaciona al comportamiento de las capacidades productivas de bienes y servicios de una economía para cubrir las necesidades sociales del consumidor. (Carvajal, 2014).

El factor económico permite evaluar las variables macroeconómicas para poder así analizarlas y valorar la situación actual y realizar proyecciones a futuro donde estará situada la caja. De acuerdo a estos factores se efectuará las investigaciones de las variables como: el PIB, la Inflación, Tasas de interés, entre otras.

2.01.01.01 EL PIB

El PIB es el producto interno bruto de un país, es decir el valor total de los bienes y servicios producidos en un país durante un periodo especifico. Se utiliza como indicador de la economía de un país. (Limited, s.f.).

El PIB en la economía ecuatoriana, es un punto relevante que se debe siempre tener en cuenta dentro de un proyecto este nos permite ver cómo medir la volatilidad de producción de un producto o servicio de empresas u organizaciones (si hablamos de un sector en específico), dentro de un territorio, también nos ayuda a evaluar el comportamiento de la economía al medir todo lo que se produce dentro del Ecuador y como este puede influenciar en el proyecto para tomar las decisiones estratégicas a las

que hubiere lugar. Se evaluará el PIB Global y el PIB del sector financiero este último por ser el que más afecta a este proyecto

Según el informe del Banco Central del Ecuador, los servicios financieros "Durante el primer trimestre del año 2019 registraron una expansión de 4,3%. En este mismo periodo En este período, el número de operaciones otorgadas por el sistema financiero y de la economía popular y solidaria se incrementó en 16,5%, con relación al primer trimestre de 2018; es decir se realizaron 2,3 millones de operaciones de crédito. Por otro lado, el monto de créditos (operaciones activas) se situó en USD 7.895 millones, es decir, USD 908 millones más que el primer trimestre de 2018". (BCE, 2019)

Tabla 1:

Evolución anual del PIB (Millones de USD, 2007=100)

Año	Millones
2009	54.557,7
2010	56.481,1
2011	60.925,1
2012	64.362,4
2013	67.546,1
2014	70.105,4
2015	70.174,7
2016	69.314,1
2017	70.955,7
2018	71.932,8

Fuente: *Banco Central del Ecuador*
Elaborado por: *Paul Paspuel*

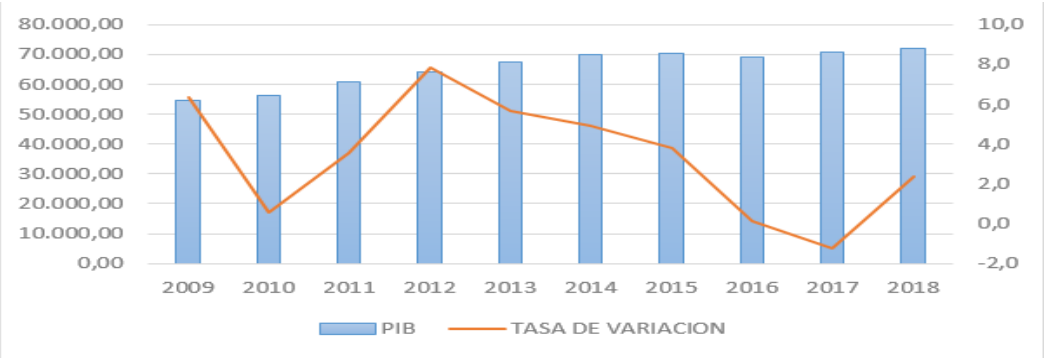


***Figura 1**: PIB (Millones Usd)*
***Fuente:** Banco Central del Ecuador*
***Elaborado por:** Paul Paspuel*

Análisis

Como se observa en la información obtenida podemos ver como el PIB se ha mantenido en constante crecimiento (a pesar de las bajas tasas de variación), lo que conlleva a tener relación con los temas de inversión, sin embargo, el crecimiento del PIB es motivo de afectación positiva a la viabilidad del proyecto, debido a que el ritmo de crecimiento se mantiene estable en la economía, y esto nos hace constatar en el crecimiento del PIB anual.

Tabla 2

Evolución del PIB Servicios Financieros Anual (Millones de USD, 2007=100)

Año	Millones
2009	1.419,3
2010	1.561,4
2011	1.772,7
2012	2.065,6
2013	2.023,4
2014	2.242,6
2015	2.227,8
2016	2.200,5
2017	2.339,3
2018	2.408,8

***Fuente:** Banco Central del Ecuador*
***Elaborado por:** Paul Paspuel*

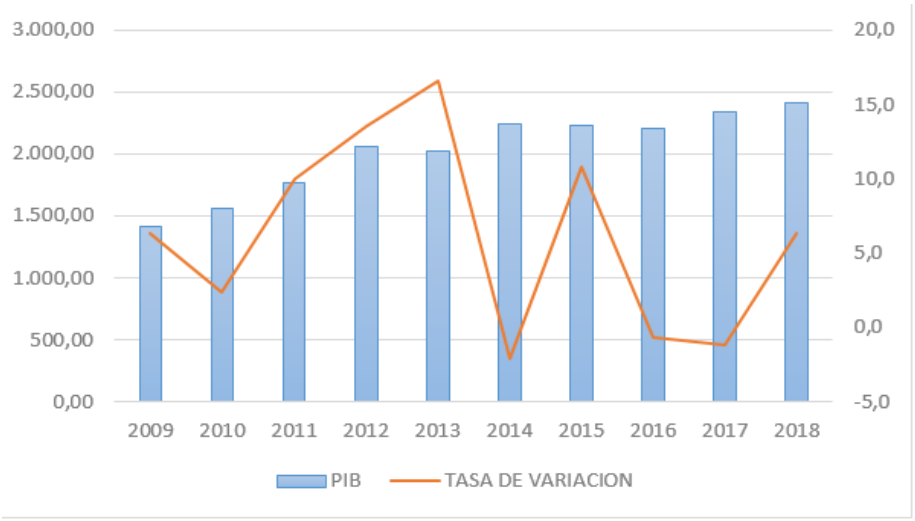


Figura 2: PIB (Actividades Financieras)
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

En el grafico anterior se puede observar como el PIB en las actividades de Servicios Financieros se mantiene en constante pero modesto crecimiento en la economía, esto nos hace ver que no afectaría este factor en el proyecto en el transcurso de su proceso de ejecución, pues las tasas de crecimiento, aunque varían son positivas.

2.01.01.02 Inflación

La inflación es un indicador de desequilibrio en la economía y se caracteriza por el alza general de precios. Es también un fenómeno con repercusiones sociales y políticas, este fenómeno genera una baja en la adquisición de productos o servicios debido al alza de precios (Lugo, 2004, pág. 234).

Por otra parte, la inflación en el país de acuerdo al INEC, según el informe del IPC (índice del precio al consumidor) en el año 2019 en el mes de junio la inflación mensual

fue de 0.61% mientras que en junio del 2018 fue de -0.71%, esto por solo comparar dos periodos.

Según las cifras del Banco Central de Ecuador y el Instituto Nacional de Estadística, tenemos las siguientes tasas de variación del IPC mensualizadas.

Tabla 3

Variación índice de precio al Consumidor (Inflación Mensual)

MES	INFLACION
mar-17	0,14%
abr-17	0,43%
may-17	0,05%
jun-17	-0,58%
jul-17	-0,14%
ago-17	0,01%
sep-17	-0,15%
oct-17	-0,14%
nov-17	-0,27%
dic-17	0,18%
ene-18	0,19%
feb-18	0,15%
mar-18	-0,21%
abr-18	-0,78%
may-18	-1,01%
jun-18	-0,71%
jul-18	-0,57%
ago-18	-0,32%
sep-18	0,23%
oct-18	0,33%
nov-18	0,35%
dic-18	0,27%
ene-19	0,54%
feb-19	0,16%
mar-19	-0,12%
abr-19	0,19%
may-19	0,37%
jun-19	0,61%

Fuente: INEC
Elaborado por: Paul Paspuel

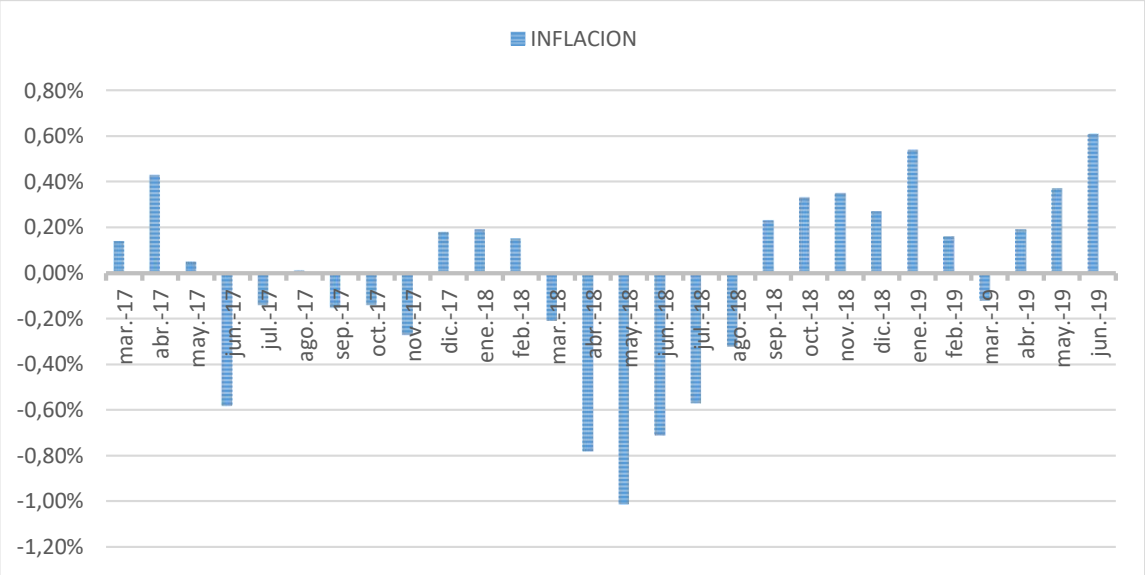


Figura 3: Inflación (Mensual)
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

Cuando se analizan las cifras de la variación del IPC mensual (Inflación mensual), se observa que durante todo este tiempo la economía ha estado en deflación (baja generalizada de los precios), lo cual no es beneficioso para la economía, sin embargo, es también una oportunidad para la caja de ahorro, pues se pueden ofrecer tasas de interés atractivas, que impulsen el crédito productivo y la reactivación económica del sector donde se pretende implantar la caja de ahorro.

2.01.01.03 Tasa Activa

Las Tasas de Interés Activa son los porcentajes referentes para conocer los segmentos de la cartera de crédito, correspondientes a un promedio ponderado al monto de las tasas de interés efectiva establecidas para las operaciones de crédito en las entidades financieras (Junta de Regulacion Monetaria Financiera , 2015).

Tabla 4
Tasa de interés Activa Vigente

Julio-19			
1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		**Tasas Máximas**	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	**Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:**	% anual
Productivo Corporativo	9.26	**Productivo Corporativo**	9.33
Productivo Empresarial	10.07	**Productivo Empresarial**	10.21
Productivo PYMES	11.04	**Productivo PYMES**	11.83
Comercial Ordinario	9.21	**Comercial Ordinario**	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.02	**Comercial Prioritario Corporativo**	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.93	**Comercial Prioritario Empresarial**	10.21
Comercial Prioritario PYMES	11.33	**Comercial Prioritario PYMES**	11.83
Consumo Ordinario	16.44	**Consumo Ordinario**	17.30
Consumo Prioritario	16.72	**Consumo Prioritario**	17.30
Educativo	9.41	**Educativo**	9.50
Inmobiliario	10.15	**Inmobiliario**	11.33
Vivienda de Interés Público	4.83	**Vivienda de Interés Público**	4.99
Microcrédito Minorista	26.19	**Microcrédito Minorista**	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple	23.69	**Microcrédito de Acumulación Simple**	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	20.39	**Microcrédito de Acumulación Ampliada**	23.50
Inversión Pública	8.16	**Inversión Pública**	9.33

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

La Tasa de Interés Activa es la tasa que las entidades financieras aplican por préstamos concedidos a personas naturales o empresas, esto puede ser una oportunidad, pues una vez hechas las evaluaciones financieras respectivas y ver los posibles rendimientos se puede concluir si es bueno pedir financiamiento.

Sin embargo, para el proyecto no afectará ya que contará con financiamiento propio y de socios. Se expone la tasa activa solo como referencia.

2.01.01.04 Tasa Pasiva

La tasa de interés pasiva es lo que la entidad financiera para a los ahorristas por el pago de sus depósitos generando pagos de intereses.

"En el país las tasas de interés pasivas corresponden al promedio de un monto de tasas de interés efectiva pasiva, que son remitidas de las entidades financieras del sistema financiero nacional dirigidas al Banco Central del Ecuador". (Junta de Regulacion Monetaria Financiera , 2015).

Tabla 5
Tasa de Interés Pasiva vigente

Julio-19			
2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO			
Tasas Referenciales	**% anual**	**Tasas Referenciales**	**% anual**
Depósitos a plazo	5.89	Depósitos de Ahorro	1.06
Depósitos monetarios	0.71	Depósitos de Tarjetahabientes	1.06
Operaciones de Reporto	0.50		
3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO			
Tasas Referenciales	**% anual**	**Tasas Referenciales**	**% anual**
Plazo 30-60	4.48	Plazo 121-180	5.95
Plazo 61-90	4.77	Plazo 181-360	6.56
Plazo 91-120	5.57	Plazo 361 y más	7.95

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

Esta tasa se evaluar para todo lo concerniente a la operativa de la caja de ahorro (pago de intereses) y la viabilidad según sea el producto financiero, así como para inversiones que se pudiesen realizar enmarcadas por la ley.

2.01.02. Factor Social

"El factor social tiene como enfoque atender las necesidades que por ende son de carácter cultural, social, medioambiental. En el sector financiero las cajas de ahorro proporcionan una intermediación financiera fomentando el ahorro y la inversión". Molina, (2016).

Las Cajas de ahorro están orientadas fundamentalmente como instituciones financieras de carácter social, pues entre otras cosas reinvierten parte de sus beneficios en el sector donde se encuentran ubicadas, pues básicamente contribuyen a través de los créditos a mejorar la vida de los socios, que a su vez son habitantes de la comunidad donde se constituyen, mejorando así la calidad de vida.

2.01.03. Factor Legal

Dentro del factor legal es un punto claro donde se especifica y se presenta toda la constitución, normas y reglamentos que la organización debe cumplir para iniciar sus funciones y así mismo saber cómo será el manejo desde su administración y como llevará a cabo el cumplimiento de las organizaciones que reguladoras en las actividades económicas de la caja de ahorro.

De acuerdo a la superintendencia de economía popular y solidaria en conformidad con el artículo 62 del código orgánico monetario y financiero numeral 3 y en concordancia con el artículo 74 manifiesta, que es de "atribución de autorizar la constitución denominación, organización y liquidación de las entidades que conforman el sector financiero popular y solidario, inicia el registro y constitución de las cajas de ahorro y bancos comunales. (SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA, (2017).

- **De la constitución**

  Para la constitución de una caja de ahorro en base a la Resolución No. 436-2018-F de la Junta de regulación Monetaria y financiera en el artículo 3 dice "para la constitución de las entidades realizara una asamblea constitutiva con personas naturales quienes deberán expresar su deseo de conformar la entidad, realizaran la elección de su órgano directivo y representante legal". (junta monetaria financiera, 2018, pág. 3)

- **Del estatuto social**

  En base al artículo 4 de la norma de constitución de cajas de ahorro de la Resolución No. 436-2018-F marca que "las entidades deberán contar con un estatuto social que contenga al menos el nombre y domicilio, objetico social, vinculo disciplinario y solución de controversias y liquidación". (junta monetaria financiera, 2018, pág. 3)

- **Otorgamiento de la personalidad jurídica**

  Para la constitución de la caja de ahorro están sujetas al dictamen del artículo 5 de la norma que establece lo siguiente: "El representante legal deberá presentar a la superintendencia la solicitud de obtención de personalidad jurídica, en la forma y contenido que dicho organismo de control determine". (junta monetaria financiera, 2018, pág. 3).

- **Actividades**

  Las entidades que realicen sus actividades mediante la obtención de personería jurídica podrán recibir el financiamiento para el desarrollo y fortalecimiento de la entidad por parte del sector público como: organizaciones de economía

popular y solidaria, entidades de apoyo, cooperación nacional e internacional, y ser favorecidos atraves de donaciones y subvenciones de coadyuva a la realización del objetivo social y su cumplimiento. (junta monetaria financiera, 2018, pág. 4)

- **De la liquidación**

  Para su liquidación se basará de acuerdo al artículo 7 que dice "las entidades se liquidaran por resolución en base a su órgano de gobierno, por constar con estado inactivo en el registro único de contribuyentes o por disposición de un juez competente". Deberá ser comunicada la liquidez de la entidad a la superintendencia para la debida modificación del estado de le entidad en el catastro. (junta monetaria financiera, 2018, pág. 4)

- **Del Catastro**

  "Una vez concedida la personalidad jurídica de le entidad se deberá incluir en el catastro de la superintendencia a la entidad como tal y su representante legal y secretario". De acuerdo a lo que establece en el artículo 8 de la norma de constitución Resolución No. 436-2018-F. (junta monetaria financiera, 2018, pág. 4)

- **De la actualización de datos**

  La entidad está en la obligación de enviar un comunicado a la superintendencia de economía popular y solidaria el cambio del representante legal y/o secretario de acuerdo a lo que esta determina, de acuerdo al artículo 9 nos indica que "la información que consta en el catastro de la superintendencia

será la única válida para representación y tramites de la entidad frente a instituciones públicas y privadas. (junta monetaria financiera, 2018, pág. 4).

- **De las limitaciones**

  Las entidades deberán acatar las disipaciones de la Resolución No. 436-2018-F con lo establecido en el artículo 10 que nos dice:

  1. No podrá tener sucursales, agencias, puntos móviles ni corresponsales solidarios. En el caso de las cajas de ahorro no podrán disponer de ventanillas de extensión.
  2. No podrán captar o recibir depósitos de terceros.
  3. No podrán realizar ninguna operación opuesta a la otorgar créditos a sus socios

- **Prohibiciones**

El representante legal de la caja de ahorro no podrá realizar ninguna obligación legal con otra entidad del mismo giro de negocio.

- **Obligaciones**

Es necesario recordar que las cajas de ahorro que se encuentren registradas asumirán las obligaciones siguientes:

1. Obligaciones Tributarias – SRI
2. Obligaciones Patronales- IESS
3. Obligaciones y compromisos adquiridos con entidades públicas y privadas a nivel nacional, entre otras.

2.01.03.01. Ente Regulador y Normativas

El funcionamiento de la caja de ahorro será controlado y regulado por la superintendencia de economía popular y solidaria.

Cabe señalar que las cajas de ahorro y bancos comunales, con captación de aportes económicos de sus socios, en calidad de ahorro, sin que pueda captar fondos de terceros, el objetivo principal es de la otorgación de créditos a los miembros de la caja de ahorro, estará bajo la regulación que emita la JPRMF, y supervisión de la SEPS. (SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA, 2017).

La caja de ahorro debe cumplir los requisitos iniciales como son los permisos requeridos de los cuales se detallará en esta investigación.

En este caso el representante legal será Cristóbal Paul Paspuel Simbaña persona natural obligada a llevar contabilidad.

Según el Servicio de Rentas Internas "toda sociedad o Persona Natural" está obligada a llevar contabilidad cuando sus ingresos por la actividad que realiza superan los $100000 dólares o sus gastos anuales superan los $80000 dólares.

Requisitos para Formar una Empresa

- **Razón social**
  - ✓ Nombre de la organización
  - ✓ Representante legal
- **RUC**
  - ✓ Cedula de ciudadanía
  - ✓ Papeleta de votación
  - ✓ Planilla de servicios básicos
  - ✓ Patente municipal
  - ✓ Copia de la cedula de ciudadanía
  - ✓ Copia de la papeleta de votación

- **Patente municipal**
  - ✓ Formulario de la declaración de Patente Municipal debidamente lleno.

    Este documento se puede obtener en la página www.quito.gob.ec
  - ✓ Copia de la cedula y papeleta de votación actualizada
  - ✓ Copia del Registro Único de Contribuyentes.
- **Permiso de funcionamiento del cuerpo de bomberos**
  - ✓ Informe de Inspección
  - ✓ Copia de cedula de ciudadanía del representante o copropietario
  - ✓ Copia del Ruc
  - ✓ Copia de la patente municipal.
- **Licencia Metropolitana Única para el ejercicio de Actividades Económicas en el DMQ (LUAE)**
  - ✓ Formulario de la LUAE
  - ✓ Copia del Ruc.
  - ✓ Copia de la Cedula y papeleta de votación actualizada
  - ✓ Permiso delos Bomberos
  - ✓ Solicitud de inscripción de la infraestructura
  - ✓ Copia de cedula del representante legal.
- **Norma de control para la calificación y supervisión de las organizaciones de servicios auxiliares del sector financiero popular y solidario**

De acuerdo a esta normativa como marca en la sección I de la calificación de las organizaciones de servicios financieros auxiliares en el artículo I dice: “las compañías y organizaciones que vayan a prestar servicios auxiliares y las entidades del sector

financiero popular y solidario, deberán obtener previamente la calificación de la superintendencia de Economía Popular y Solidaria lo cual deberá presentar lo siguiente:

a) Solicitud de calificación suscrita por el representante legal o apoderado de la compañía u organización, en la que se establezca claramente el detalle de el/ los servicios(s) auxiliare(s) que va a prestar.
b) En el caso de las compañías copia de la escritura pública de constitución con la razón de inscripción en el Registro Mercantil;
c) Copia certificada del nombramiento vigente del representante legal o de quien hiciere sus veces;
d) Copia del Registro Único de Contribuyentes (RUC)
e) Balance general y estado de resultados al 31 de diciembre del año inmediato anterior al de la solicitud de calificación y balance general y estado de resultados con corte a una fecha no mayor a tres meses de la fecha de la solicitud de calificación;
f) Certificado de cumplimiento de las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas;
g) Declaración juramentada de representante legal en la cual conste que la compañía u organización no tenga haberes de incumplimiento.

2.01.03. Factor Tecnológico

En la actualidad el constante avance en la tecnología ha hecho que las empresas busquen siempre mantenerse actualizadas al cambio en el factor tecnológico y estar a la vanguardia en el mercado. En este punto la organización busca la relevancia de estar a la vanguardia en la constante actualización en el marco tecnológico eso permitirá que se obtenga nuevas oportunidades dentro del mercado al cual se está dirigiendo. (Londoño, (2015).

Análisis

El avance en la tecnología es de importancia para la caja de ahorro, pues representa una oportunidad, permite la evolución y desarrollo eficiente para ofrecer un servicio financiero de calidad, mediante aspectos tecnológicos como una página web, el uso de redes sociales como Facebook Instagram y sistemas de Gestión Financiera, entre otros esto permite tener más contacto con el cliente y sus inquietudes, sugerencias e información sobre el servicio que se presta.

En el presente proyecto se utilizará un software de gestión financiera con el objetivo de ser un apoyo de la información de los socios, aportes prestamos, documentos y demás transacciones de la caja de ahorro.

Para el presente proyecto se utilizará el sistema de gestión CashBox de la empresa Lead Solutions Cía. Ltda. Para la gestión informática de la caja de ahorro.

Figura 4: Sistema de Gestión Financiera
Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

2.02. Entorno Local.

Es la parte donde una empresa u organización busca comenzar a dar soluciones de problemas y conseguir de una forma efectiva es una escala global, es donde la planificación y organización deben aplicarse en la cual se construye un base sólido de desarrollo en la parte social, emprendimiento económico, esto conllevara a tener un sistema organizado eficiente.

"En general el entorno local es el desarrollo que aspira a situar como un puesto central a las personas y el interés conjunto, maximizando la capacidad de la sociedad" (Lider, 2013, pág. 12).

Análisis

El entorno local nos permite determinar cómo crear estrategias de planificación y organización para obtener oportunidades para la caja de ahorro, esto también nos podrá ayudar para evaluar de las fortalezas, y amenazas que la caja de ahorro puede tener y enfrentar y así determinar la toma de decisiones adecuadas, logrando así un crecimiento así mismo de la caja de ahorro en Calderón.

2.02.01. Clientes

El cliente es el factor de ser de la empresa ya que, por medio de él, la misma genera ingresos, estabilidad para un desarrollo de actividades de la empresa. (Cita).

Análisis.

La caja de ahorro tiene un enfoque financiero que va dirigido a los posibles clientes de la localidad de Calderón, los pequeños negocios, nuevos emprendedores y pequeños comerciantes del sector donde se planteara brindar financiamiento, creando oportunidades de satisfacción de una necesidad con un servicio de calidad.

2.02.02. Proveedores

"Es una empresa u organización que suministra o abastece a otra entidad ya sea con un bien y/o servicio necesario para las actividades diversas que realiza la empresa como tal" (Caneda, 2004, pág. 121)

Los posibles proveedores de publicidad y diseño gráfico, insumos de oficina, entre otros, para la caja de ahorro.

Análisis

Los proveedores son una parte esencial de la caja de ahorro como tal ya que son los encargados de abastecer con lo que la organización necesite para realización de sus actividades y los proveedores para cada empresa serán de acuerdo al giro de negocio que realice la misma.

Tabla 6
Proveedores

Ubicación	Proveedor	Servicio
Quito	Empresa de publicidad	Diseño grafico
Quito	Empresa de limpieza	Insumos de limpieza
Quito	Empresa de artículos de oficina	Suministros de limpieza
Quito	Telecomunicaciones	internet

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

2.02.03. Competidores

"En el mercado de competidores es aquel que las empresas de la competencia ofrecen ya sea un producto bien y/o servicio a un precio que sea atractivo para el consumidor y así poder satisfacer las necesidades del mismo". (Chain, 2007, pág. 58).

En la localidad de Calderón existen lo que son cooperativas de ahorro y crédito y bancos, donde brindan servicios muy similares y es ahí donde la caja de ahorro se convertiría en una competencia de un servicio sustituto con similares servicios que

cumplirían las mismas funciones que lo hace una cooperativa o un banco en la localidad de Calderón.

Tabla 7
Competidores

Competidores
Banco Pichincha
Cooprogreso

***Fuente**: Investigación Propia*
***Elaborado por:** Paul Paspuel*

2.03. Análisis Interno

"El análisis interno tiene como enfoque fundamental la integración de conocimiento y conformación de estrategias con una debida revisión de procesos del giro del negocio principalmente aquel proceso que intervenga el cliente o consumidor final".

(Torres, 1999, pág. 94).

2.03.01. Propuesta Estratégica

El presente proyecto se enfoca con la idea de crear una caja de ahorro para dar una propuesta de resolver necesidades económicas, sociales en la comunidad, familia, en periodos de corto, mediano y largo plazo que a su vez este proyecto busca también fomentar el empleo en la sociedad.

2.03.01.01. Misión

Brindar servicios financieros de calidad mediante procesos eficientes, tecnología de punta, tasas de interés atractivas, creando un valor para los socios colaboradores y clientes. Buscando la sostenibilidad institucional

2.03.01.02. Visión

Ser la opción primordial para el ahorro y financiamiento a familias y pequeños emprendedores del sector de Calderón con la mayor participación en el sector y con productos y servicios de calidad, promoviendo la rentabilidad y el bienestar social en el sector financiero popular y solidario.

2.03.01.03. Objetivos

2.03.01.03.01. Objetivo General

Realizar un estudio de factibilidad y viabilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito en el sector de Calderón al Norte de la ciudad de Quito. Para el financiamiento y el ahorro de la comunidad.

2.03.01.03.02. Objetivos Específicos

- Evaluar el análisis del entorno asociado a la implementación de la caja de ahorro, con las variables internas y externas que impactan en el estudio.
- Realizar un estudio de mercado en el sector de Calderón para conocer la oferta y demanda asociada al proyecto de caja de ahorros.
- Desarrollar el estudio técnico necesario para la implementación de una caja de ahorro-
- Estudiar contable y financieramente los posibles ingresos y egresos de la caja de ahorros para medir su viabilidad económica y financiera.

2.03.01.03.03. Principios y/o Valores

“Es la orientación hacia el comportamiento que la empresa dará a su vida organizacional esto dará un soporte a la misión, visión, la estrategia y los objetivos de la

empresa se manifiestan en la cultura de la organización en la forma de pensar y ser como tal". FICARA, (2015).

Valores

- **Responsabilidad Social:** Es la finalidad que brindara a la sociedad y el impacto que buscar causar mediante el siguiente proyecto, y las acciones positivas que el mismo genere.
- **Integridad**: trasmitir una reputación y confianza hacia la sociedad de manera positiva
- **Honorabilidad**: Dar una imagen de transparencia y confiabilidad que genera un punto bueno a la imagen de la empresa.
- **Ayuda Mutua:** Describir la cooperación, y el trabajo en equipo para obtener beneficio mutuo
- **Confianza:** Seguridad en las acciones que se realizara
- **Igualdad:** Dar la misma importancia por igual a todas las personas.

Principios

- **Constancia:** trabajo constante y esfuerzo hacia el cliente con un servicio óptimo para obtener resultados favorables.
- **Perseverancia:** búsqueda de soluciones de manera continúa en dificultades que se presenten de una manera satisfactoria.
- **Transparencia:** aplicación de manera clara al realizar actividades de la empresa proyectando una imagen confiable hacia el cliente.

2.03.02. Gestión Administrativa

La gestión administrativa son los factores de gran importancia es donde se lleva a cabo una planificación, organización, dirección y un control que es la base para la ejecución de los objetivos planeados para el crecimiento de la misma. (Lozano , 2014).

2.03.02.01. Organigrama Estructural

El organigrama estructural es la representación gráfica y detallada de la distribución de las áreas por orden de jerarquía**.**

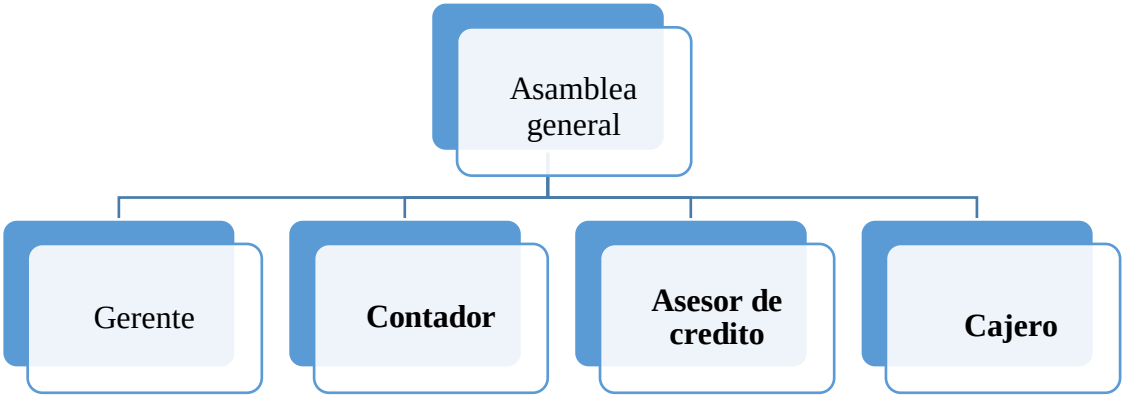


***Figura 5**: Organigrama Estructural*
***Fuente**: Investigación Propia*
***Elaborado por:** Paul Paspuel*

Análisis

El organigrama es una representación gráfica de la estructura de la caja de ahorro en la cual la asamblea general son los socios o accionistas, luego está la directiva quien son los encargados de administrar la caja de ahorro, la parte ejecutiva será encargada de llevar a cabo las directrices que plantee la asamblea general, la parte de tesorería serán los encargados de llevar la contabilidad, el pago de impuesto, entre otros, la área de

atención al cliente y caja desempeñara, brindar la información y cobros y captación de los distintos servicios que la caja de ahorro presta.

2.03.03. Gestión Operativa

La gestión operativa es el modelo compuesto por un conjunto de tareas y procesos direccionados a la mejora constante de la organización de manera interna con el enfoqué de aumentar la capacidad de sus propósitos establecidos y los diversos objetivos operativos.

Análisis

La gestión operativa encamina al proyecto a la mejora de procesos, y se centra al servicio financiero de la sociedad por medio de actividades de forma consecuente y a tiempo.

Se detalla las actividades a realizarse en la caja de ahorro dentro de su gestión

- Ingreso y recepción de solicitud para la caja de ahorro
- Supervisión del manejo financiero de la caja de ahorro
- Manejo correcto del efectivo de los socios y clientes
- Control de calidad en los servicios que se prestan
- Atención de calidad hacia el cliente.

2.03.04. Gestión Comercial

“La gestión comercial es el proceso que tiene relación con la mercadotecnia o marketing, es decir proporciona técnicas de promocionar un producto o servicio ofertado por una empresa” (Confederacion de Comercio de Cataluña, 2017).

Análisis

La gestión comercial es el mecanismo que influye las 4P (plaza, precio, producto, promoción), con esto se busca el incremento de los ingresos en la caja de ahorro con el posicionamiento en el mercado y generando estabilidad con los clientes. Mejorar para captación clientes.

2.03.04.01. Tipos de Aportaciones

Es fundamental la descripción de los distintos tipos de aportaciones que se realizara en la caja de ahorro para el conocimiento de tanto los socios como los clientes para el financiamiento de la Caja en los cuales son los siguientes:

- Certificados de Aportación
- Depósitos a plazo fijo
- Ahorro Disponible
- Ahorro Futuro

2.03.04.02. Tipos de Productos

- Registro de aportes iniciales.
- Creación de cuentas de ahorro.
- Depósitos de Socios.
- Retiros de ahorros.
- Créditos

2.03.04.02. Slogan

El eslogan escogido para la caja de ahorro es:

- ✓ Tus sueños los logras con nosotros

2.03.04.03 Logotipo

El logotipo elegido tiene como fin de llamar la atención y curiosidad del consumidor y la sociedad como tal, el diseño que se ha realizado es acorde al proyecto de la caja de ahorro.

Figura 6: Logo Empresarial
Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

2.04. Análisis Foda

El análisis FODA es una herramienta estratégica desde el punto de vista empresarial. Permite conocer las fortalezas, oportunidades, debilidades, amenazas para una planificación de estrategias a futuro. Dicho análisis ayuda a planear acciones para la puesta en marcha de las mismas y aprovechar el entorno externo y mejora del entorno interno. Marciniak, (2018).

Análisis

El análisis FODA permite tener un análisis del ambiente tanto externo como interno, para determinar los factores que afectaran a la empresa como son las oportunidades y amenazas que no tiene control la empresa, pero si proveer una solución, al igual que las

fortalezas y debilidades son factores que afectan y al ser de entorno interno las soluciones se obtendrá internamente para sacar ventajas sobre la competencia. (Matriz Foda, 2015).

2.04.01. Fortalezas

Las fortalezas son las capacidades que la empresa cuenta y permite tener una posición a nivel de la competencia o sobresalen sobre la empresa, en este factor podemos estudiar habilidades, recursos, capacidades que posee y controla la misma. (Matriz Foda, 2015).

- Facilidad de acceso a créditos a través de tasas accesibles
- Servicio financiero alternativo para la sociedad.
- Infraestructura propia de la organización
- Conocimiento del área financiera y de cajas de ahorro.

2.04.02 Oportunidades

Las oportunidades son los factores favorables y explotables que se deben aprovechar en el entorno que actúa la empresa que permite tener ventajas competitivas. (Matriz Foda, 2015).

- Gran demanda de microcréditos en la actualidad
- Ausencia de competidores de cajas de ahorro
- Población en crecimiento.
- Ecuador es un país de emprendedores.
- Avances tecnológicos

2.04.03. Debilidades

Son aspectos desfavorables y limitan a la empresa al momento de expandir el servicio que prestan con el mercado y pueden ser recursos que la empresa no cuenta al momento de brindar el servicio financiero. (Matriz Foda, 2015).

- No ser conocidos en el mercado
- Capital de Promoción restringido.
- No tener manual de procesos desarrollados ampliamente

2.04.04. Amenazas

Son las situaciones que afectan de forma negativa a las actividades de la empresa y que provienen del entorno externo y que no controla la empresa y puede llegar a afectar la permanencia de la organización.

- Alta competencia del sector tradicional financiero.
- Poco crecimiento de la economía.
- Otras fuentes de financiamiento.

2.04.05. Foda Cruzado

Se realizan las estrategias necesarias para apalancar las fortalezas y oportunidades, así como para reducir al máximo las debilidades y amenazas que pueden impactar en el proyecto, son las denominadas FO (Potenciar las fortalezas con las Oportunidades del sector), FA (Disminuir las amenazas apoyándose en las fortalezas del proyecto), DO (disminuir las debilidades aprovechando las oportunidades y la DA (cómo actuar ante amenazas externas disminuyendo las debilidades internas) estas estrategias se muestran a continuación:

Tabla 8
FODA Cruzado

Estrategias FO Aprovechar la alta demanda de microcréditos, el conocimiento del mercado y el sector de cajas de ahorro, para el otorgamiento de créditos, así como para la captación de depósitos.	**Estrategias FA** Atender al sector de la población que no está bancarizado, o que no está conforme con la competencia para la captación de fondos y el financiamiento productivo con el cual obtener ganancias por intermediación financiera.
Estrategia DO: Desarrollar campañas de marketing que den a conocer los beneficios de la caja de ahorro, para así aprovechar la alta demanda de microcréditos.	**Estrategia DA:** Ajustar los microcréditos al sector productivo, con el cual se logre atraer nuevos socios.

Fuente: Investigación Propis
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

Con este análisis se puede determinar que estrategias seguir para no caer en el fracaso en la prestación de servicios, aprovechando todos los aspectos que nos permita abaratar costos y entregar un servicio de calidad entre estos tenemos: la tecnología, alianzas estratégicas con otros país para que el producto sea enviado al mercado internacional, utilizar la ubicación para generar más aceptación en nuestros servicios.

CAPÍTULO III

3. Estudio de Mercado

El estudio de mercado es la investigación de conocer el perfil y comportamiento del cliente potencial, es el anticipo de entender la respuesta ante un producto o servicio en concreto de cara al lanzamiento o reposicionamiento en el mercado. (Estudio de Mercado, 2017)

Análisis

El presente estudio de mercado aspira a establecer el número de socios de la organización que demanda para la creación de una caja de ahorro y crédito, además establecer la cantidad monetaria de aportación para el financiamiento de la misma, conocer el ingreso real de los socios, el monto, plazos, fuentes de pago para conceder los créditos.

3.01. Análisis del Consumidor

Se define por el comportamiento del consumidor al investigar y usar productos o servicios y denota el análisis, de las necesidades, gustos, preferencias, deseos, hábitos de compra y demás aspectos del consumidor que conforman el mercado objetivo.

Análisis

Es importante saber los gustos, preferencias de los clientes posibles, de manera que se pueda cubrir una necesidad y tratando de direccionarnos a un conjunto que abarque características similares e identificar el mercado objetivo.

3.01.01. Determinación de la población y muestra

La población y la muestra nos permite saber la cantidad de consumidores o clientes que existe en la provincia de Pichincha en el sector de Calderón donde se ejecutara el presente proyecto.

3.01.01.01. Población.

Conjunto de "Individuos" en los cuales se presenta características determinadas susceptibles para un análisis de estudio. (D´angelo, 2004, pág. 2).

Análisis

Con la población se llevará a cabo un estudio del mismo que existirá características comunes, el número de los habitantes en el sector de Calderón de acuerdo a los datos proporcionados por el INEC en base al censo de habitantes en el año 2010 es de 152.242.

Tabla 9
Población de Calderón

Sexo	Hombres	Mujeres	Total
Total	74.682	77.560	152.242

Fuente: INEC
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

El presente proyecto tomara en cuenta a la población de Calderón que representa 152242 habitantes.

3.01.01.02. Muestra

Represente el subconjunto de la población debidamente elegida que está sujeta a observación científica con el propósito de obtención de resultados estadísticos.

Fórmula para el calcular la muestra

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

En donde:

n= Tamaño de la muestra

N= Población o universo

P= Probabilidad de éxito (50%)

Q= Población de Fracaso (50%)

E^2= Margen de Error $(5\%)^2$

Z^2= Nivel de confianza $(1.96)^2$

Tabla 10
Ubicación Geográfica

Ubicación	Descripción
Entidad	Parroquia
País	Ecuador
Provincia	Pichincha
Cantón	Distrito Metropolitano de quito
	Calderón
Subdivisiones	Carapungo
	Llano Chico
Superficie Total	4230.6km2
Población (2010) Total	152.242

Fuente: Distrito Metropolitano de Quito
Elaborado por: Paul Paspuel

Desarrollo de la Muestra

N= 152.242
E= 0.05%
P= 0.50%
Q= 0.05%
Z= 1.96%

$$\frac{N.P.Q.Z^2}{(N-1)E^2 + P.Q.Z^2}$$

$$\mathbf{n} = \frac{152.242{,}00 * (0.50) * (0.50) * (1.96)^{\,2}}{(152.242{,}00 - 1)(0.05)^{\,2} + (0.50) * (0.50) * (1.96)^{\,2}}$$

n= 384

Una vez realizado la fórmula para el cálculo de la muestra, se ha obtenido un resultado, en la cual se realizará una encuesta a 384 personas en el sector de Calderón.

3.01.02.Técnicas de Obtención de la Información

Son los recursos que contienen los datos formales, informales, escritos, orales, entre otros. Y estos se dividen en primarios, secundarios, terciarios. (Silvestrini & Vargas , 2008, pág. 2).

- ✓ **Información Primaria:** Es la información original publicada por primera vez, que no ha sido filtrada, interpretada o evaluada por alguien más. Por producto de una investigación o actividad eminentemente creativa. (Silvestrini & Vargas , 2008, pág. 3)
- ✓ **Información Secundaria:** Contienen información primaria, sintetizada y reorganizada, están especializadas para facilitar y maximizar el acceso a fuentes primarias o contenidos de las mismas. Componen referencias de biblioteca, de fácil acceso, control a las fuentes primarias. (Silvestrini & Vargas , 2008) .
- ✓ **Información Terciaria: "**Son guías físicas o virtuales con información sobre fuentes secundarias. Facilitan el control y acceso a una gama de repertorios de referencia como guías de obras de referencia o un tipo de bibliografía". (Silvestrini & Vargas , 2008).

- ✓ **Técnicas de información**
  - Investigación por Observación
  - Investigación a través de Encuestas

3.01.02.01. Investigación por Observación

Es la técnica de observar atentamente un fenómeno, hecho, caso tomado información registrándola para su posterior análisis.

"La observación es fundamental en todo proceso investigativo, en ella se apoya el investigador para obtener una mayor cantidad de datos. La gran parte del conjunto de conocimientos que constituye la ciencia ha sido lograda mediante la observación". Puente, (2017).

Análisis

Esta técnica por la numerosa población es muy extensa y por ende el tamaño de la muestra tiene como un resultado grande y no se utilizará porque no sería factible ocupar la técnica de observación.

3.01.02.02. Investigación a través de Encuestas

En una investigación en el ámbito social, la encuesta se considera como una técnica de recolección de datos a través de interrogantes o preguntas cuya finalidad es la de obtener de manera sistemática medidas sobre conceptos que derivan de una problemática de investigación previamente construida. La recolección de datos se lo hace mediante un cuestionario, instrumento de recolección de información de forma protocolaria. Que se administra la población o la muestra mediante una entrevista donde su característica es el anonimato del sujeto que la realiza. (Guevara, 2015, pág. 34)

3.01.02.02.01. La Encuesta

La encuesta es una de las técnicas de investigación social de mayor uso en el ámbito de la sociología que trasciende en el factor estricto de la investigación científica, para ser una actividad cotidiana de la que todos participaremos tarde o temprano. Se ha ido dando un estereotipo de que la encuesta es lo que realizan los sociólogos y estos son especialistas en todo.

Análisis

Para este trabajo se estará desarrollando la técnica de investigación de encuesta, pues es una herramienta que ayudará a obtener del mercado lo que se necesita para desarrollar el estudio de factibilidad aquí propuesto.

Modelo de Encuesta

INSTITUTO TECNOLOGICO SUPERIOR "CORDILLERA"

ENCUESTA

OBJETIVO: El propósito de la encuesta es determinar y obtener estadísticas acerca de la aceptación de una caja de ahorro y crédito en la comunidad de Calderón.

PRIMERA PARTE:

Sexo:

1) Masculino ☐ **2)** Femenino ☐

Edad:

1) 18 A 23 ☐ **2)** 24 A 29 ☐ **3)** 30 A 34 ☐ **4)** 35 en adelante ☐

Nivel de ingresos:

1) De 0 hasta 394 usd ☐ **2)** De 395 hasta 788 usd ☐

3) De 789 hasta 1182 usd **4)** Más de 1182 usd

SEGUNDA PARTE

INSTRUCCIONES: llenar con la mayor honestidad posible ya que esto ayudara a obtener datos precisos sobre la investigación.

1.- ¿Conoce usted lo que es una caja de ahorro?

1) Si ☐ **2)** No ☐

2.- ¿Actualmente Ud. utiliza los productos y servicios ofrecidos por las instituciones financieras?

1) Si ☐
2) No ☐

3.- ¿Cuál es la institución financiera que usted prefiere utilizar para sus transacciones?

1) Banco ☐
2) Cooperativas ☐
3) Cajas de Ahorro ☐
4) Mutualistas ☐

4.- ¿Por qué prefiere usted la institución seleccionada?

1) Confianza y Seguridad ☐
2) Ubicación ☐
☐

3) Horarios de atención

4) Servicio ☐

5.- ¿Para que ahorra usted?

1) Seguridad ☐

2) Salud ☐

3) Emergencias ☐

4) Vivienda ☐

6.- ¿Con que frecuencia usted ahorraría?

1) Quincenal, ☐

2) Mensual, ☐

3) Trimestral, ☐

4) Semestral. ☐

7.- ¿Cuánto destina usted a ahorrar?

1) $ 0 A $50 ☐

2) $50 A $100 ☐

3) $100 A $150 ☐

4) Y De $150 en adelante ☐

8.- ¿Qué servicios requeriría usted en caso de pertenecer a una caja de ahorro?

1) Ahorros ☐

2) Créditos ☐

3) Asesoramiento técnico ☐

9.- ¿Qué tipo de crédito usted aplicaría?

1) Crédito de consumo ☐

2) Micro-crédito ☐

3) Crédito de Vivienda ☐

4) Productivo ☐

10.- ¿Conoce en Calderón alguna Caja de Ahorro y Crédito?

1) Si ☐ **2) No** ☐

11.- ¿Está de acuerdo con la apertura de una caja de ahorro?

1) Si ☐
2) No ☐

12.- ¿Está usted satisfecho con los servicios de las instituciones financieras del sector?

1) Si ☐ **2)** No ☐

13.- ¿Qué le motivaría a unirse a una Caja de Ahorro y Crédito?

1) Intereses ☐
2) Confiabilidad ☐
3) Facilidades de acceso a los productos financieros (Créditos) ☐
4) Servicio y Asesoría ☐

14.- ¿En caso de necesitar un crédito? ¿Cuál sería el monto de crédito que usted aplicaría?

1) De 100 a $500 ☐

2) Entre $501 a $1.000 ☐

3) $1.001 a $2.000 ☐

4) Más de $2001 ☐

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

3.01.03.Análisis de la Información

En el capítulo que se pone a continuación se presentan los resultados obtenidos de las encuestas aplicadas a en la localidad de Calderón, el cual brinda un servicio de calidad de, ubicado en la Ciudad de Quito, los resultados que se presentan son en base a 384 encuestas.

Tabla 11
Sexo

Sexo	Encuestas	Porcentaje
Femenino	**195**	**50.78%**
Masculino	**189**	**49.22%**
Total	**384**	**100%**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

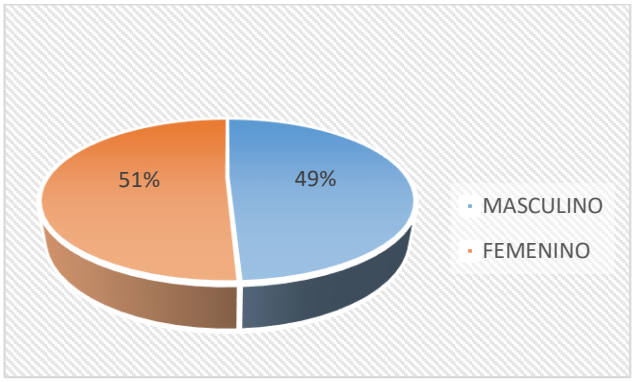


Figura 7; Sexo
Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

De los 384 encuestados tenemos que 195 fueron mujeres el cual representa un 49,22% y los 189 encuestados restantes fueron hombres, el mismo que representa el 50,78%. Esto indica que la variable genero está bien representada, pues prácticamente la encuesta fue de 50% para cada género, es decir no hubo sesgo de género.

Tabla 12
Edades

Edades	Encuestas	Porcentaje
35 años en adelante	**151**	**39.32%**
30 a 34 años	**97**	**25.26%**
24 a 29 años	**90**	**23.44%**
18 a 23 años	**46**	**11.98%**
Total	**384**	**100%**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

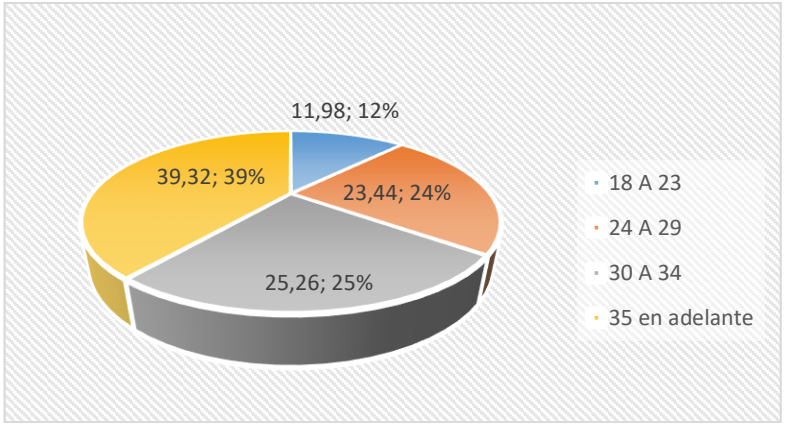


Figura 8: Edades
Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

El grafico demuestra que de un total de 384 personas encuestadas: el 11.98% especifica que el son personas en edades de entre 18 a 23 años, el 23.44 % son de edades de 24 a 29 años, el 25.26% están entre los 30 a 34 años de edad y el 39.32% son personas con edades mayores a los 35 años en adelante.

Como resultado tenemos que la mayoría de las personas encuestadas están en edades mayores a los 30 años con un porcentaje acumulado de 64,58%, con lo que se concluye que los clientes potenciales se encuentran en este rango de edades, y cuando analizamos un poco más, podemos inferir que son personas con estabilidad económica lo cual es beneficioso para el proyecto.

Tabla 13
Nivel de ingresos

Nivel de ingresos	Encuestas	Porcentaje
De 0 hasta 394 usd	182	47,40%
De 395 hasta 788 usd	122	31,77%
De 789 hasta 1182 usd	55	14,32%
Más de 1182 usd	25	6,51%
Totales	**384**	**100%**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

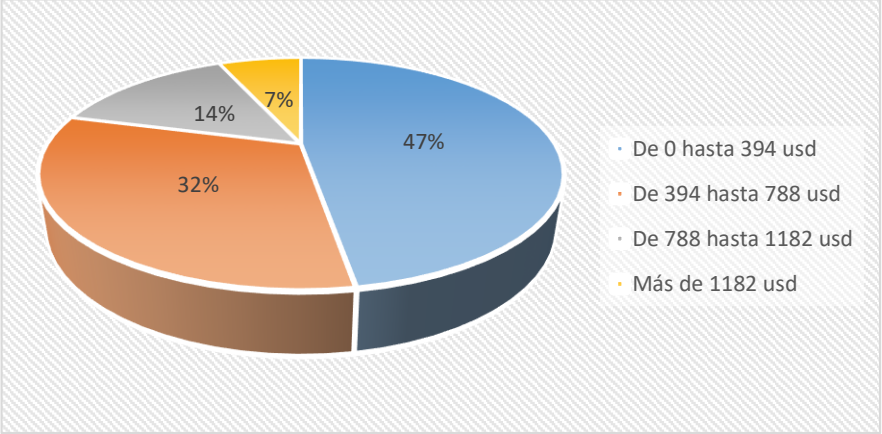


Figura 9: Nivel Ingresos
Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

En la gráfica podemos observar que la encuesta realizada se obtuvo como resultado que el 47,40% tienen un ingreso del sueldo básico, seguido por 31.77% de ingreso superior al sueldo básico y como tercer lugar con un ingreso superior a 788 USD con un 14.32%, por último, está el ingreso superior a 1.182,00 USD con un 6.51%, se puede notar que es considerable del movimiento monetario del sector de Calderón.

Los clientes potenciales están en un 47,40% con ingresos básicos, mientras que el resto del 52,60% se encuentra con dos o más sueldos básicos de ingresos, lo cual ayuda al proyecto, al haber más personas con mayores ingresos que el básico establecido.

Tabla 14
¿Conoce usted lo que es una caja de ahorro?

Conoce lo que es la caja de ahorro	Encuestas	Porcentaje
No	209	54.43
Si	175	45.57
Totales	**384**	**100%**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

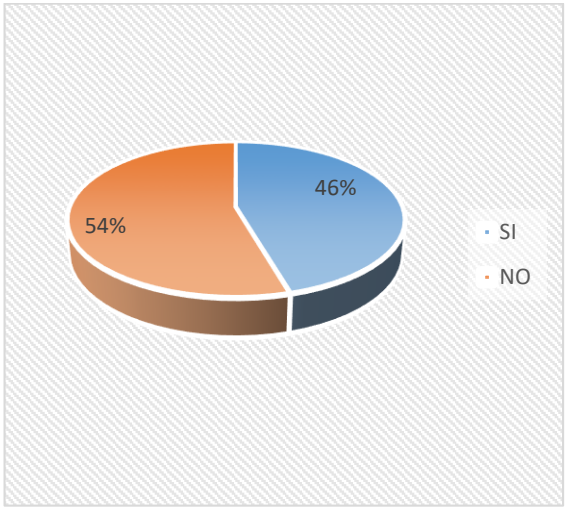


Figura 10: Pregunta 1
Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

Las encuestas realizadas indican que el 45,57% de la muestra si conoce una caja de ahorro y crédito, seguido por 54,43% no conoce muy bien las cajas de ahorro y solo tiene un conocimiento de las instituciones financieras tradicionales. Esto nos da un indicativo a nivel estratégico de incrementar el marketing y la publicidad, para dar a conocer los beneficios de la caja de ahorro y atraer más clientes.

Tabla 15
¿Actualmente Ud. utiliza los productos y servicios ofrecidos por las instituciones financieras?

Productos y servicios	Encuestas	Porcentajes
Si	234	60,94%
No	150	39,06%
Totales	**384**	**100%**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

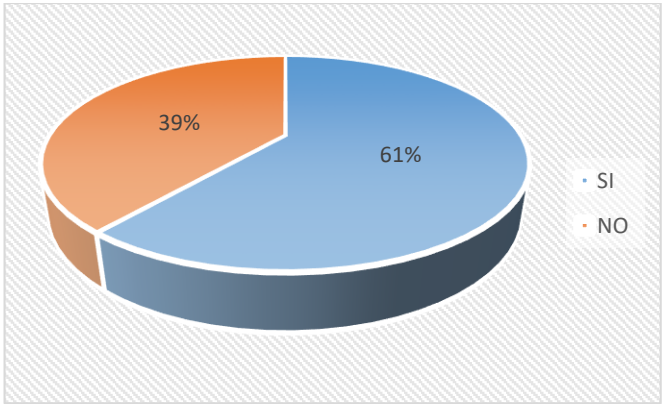


Figura 11: Pregunta 2
Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

Las encuestas realizadas indican que el 60,94% de la muestra si utiliza los productos o servicios de las instituciones financieras crédito, seguido por 39,06% no utiliza los servicios o productos de las instituciones financieras. Por lo tanto, la planificación estratégica debe estar enfocada a esa parte de la población (casi el 40%) que no está en el sistema financiero, así como captar una cuota significativa de aquellos que ya están bancarizados.

Tabla 16
¿Cuál es la institución financiera que usted prefiere utilizar para sus transacciones?

Preferencia	Encuestas	Porcentajes
Banco	165	42,97%
Cooperativa	96	25%
Cajas de ahorro	75	19.53%
Mutualistas	48	12.50%
Totales	**384**	**100%**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

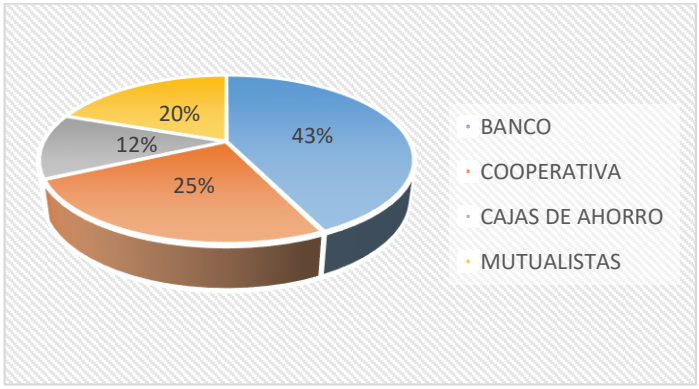


Figura 12: Pregunta 3
Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

Según la población de Calderón al norte de Quito manifiesta mediante la encuesta realizada que el 42,97% prefiere un banco, un 25% optan por una cooperativa, mientras que los 12,50% realizan transacciones en cajas de ahorro y el resto de la muestra realiza actividades financieras en mutualistas.

Esto demuestra que los bancos son como la preferencia más alta en la sociedad en Calderón, y va de acorde con lo analizado a lo largo de la encuesta. Esto reafirma que se

debe establecer campañas estratégicas para dar a conocer los beneficios de la caja de ahorro.

Tabla 17
¿Por qué prefiere usted la institución seleccionada?

Aspectos de preferencia	Encuestas	Porcentajes
Confianza y seguridad	110	28,65%
Ubicación	94	24,48%
Horarios de atención	102	26,56%
Servicio	78	20,31%
Totales	**384**	**100%**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

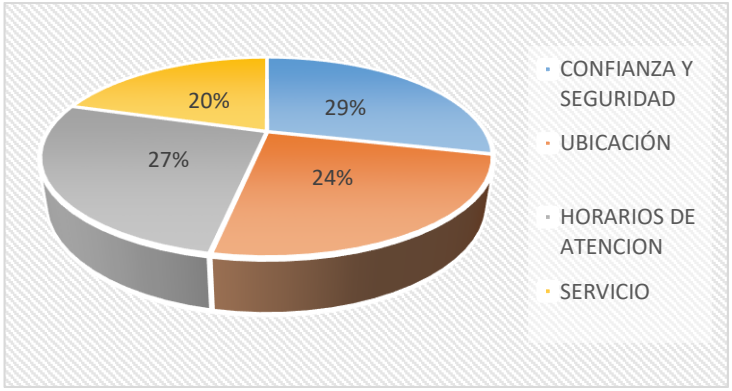


Figura 13: Pregunta 4
Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

Según la población manifiesta mediante la encuesta que unos 28,65% habitantes prefieren una institución financiera por confianza, los 24,48% habitantes por la ubicación, mientras que los 26,56% habitantes tiene preferencia por el horario de atención y por último un 20,31% de habitantes por el servicio que brinda la institución como tal.

Cabe recalcar que la confianza y seguridad genera una mayor aceptación de un ente financiero. Sin embargo, casi todos los ítems de respuesta tienen la misma ponderación,

esto se tomará para el proyecto como referencia para poder cumplir con lo que la gente prefiere.

Tabla 18
¿Para que ahorra usted?

Ahorro	Encuestas	Porcentajes
Emergencia	140	36.46%
Salud	98	25.52%
Emergencia	75	19.53%
Vivienda	71	18,49%
Totales	**384**	**100%**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

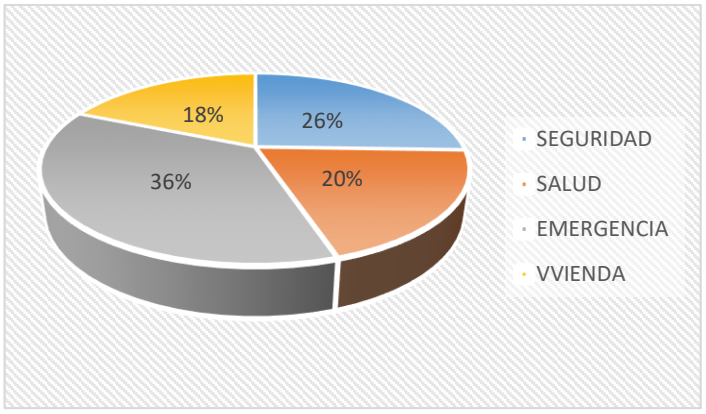


Figura 14: Pregunta 5
Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

La recopilación de la encuesta realizada se obtuvo como resultado que el 25,52% realiza un ahorro para seguridad, el 19.53% realiza un ahorro para salud, un 36.46% tiene ahorros para cubrir emergencias generadas, y un 18.49% mantiene un ahorro para gastos de vivienda.

Esto nos da como resultado que las personas de Calderón destinan el ahorro para cubrir necesidades de diferente índole, con la consecuencia inmediata a nivel estratégico, de que el proyecto se debe adaptar a estas necesidades.

Tabla 19
¿Con que frecuencia usted ahorraría?

Frecuencia de ahorro	Encuesta	Porcentaje
Mensual	177	46,09%
Trimestral	77	20,05%
Quincenal	65	16,93%
Semestral	65	16,93%
Total	**384**	**100%**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

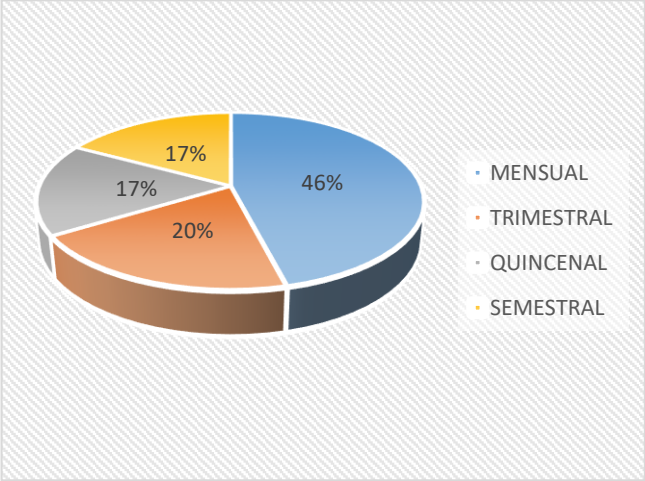


Figura 15: Pregunta 6
Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

Mediante la encuesta realizada los 46,09% habitantes ahorran de manera mensual, los 20,05% habitantes ahorran de forma trimestral, mientras que los 16,93% habitantes ahorran quincenal, por último, el 16,93% de habitantes tienen ahorro de manera semestral,

Esto indica que el 66,14% de los encuestados ahorra con frecuencia a un mes, lo cual es bastante positivo para el proyecto.

Tabla 20
¿Cuánto destina usted al ahorro?

Cantidad de ahorro	Encuesta	Porcentajes
$50 A $100	**115**	29,95%
$ 0 A $50	**103**	26,82%
$100 A $150	**89**	23,18%
Y De $150 en adelante	**77**	20,05%
Totales	**384**	**100%**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

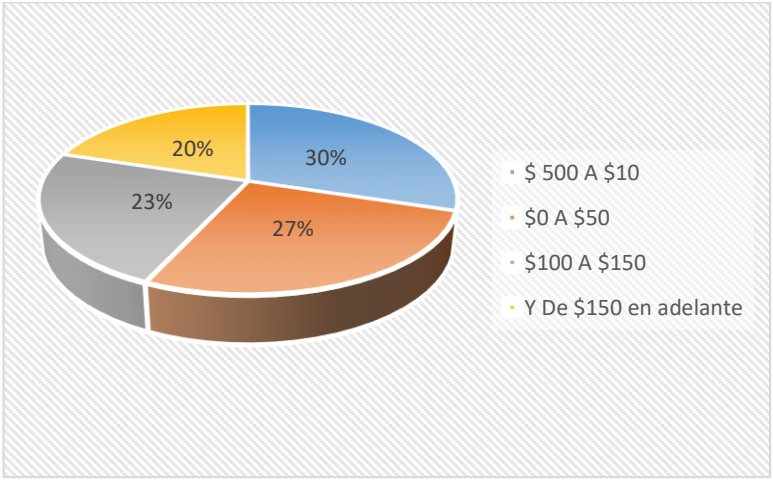


Figura 16: Pregunta 7
Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

Según la población de Calderón al norte de Quito manifiesta mediante la encuesta realizada que el 29,95% habitantes ahorran hasta 50,00, que corresponde al valor del rango más bajo, el 26,82% habitantes que ahorran hasta 100,00, mientras que el 23,18% habitantes los que ahorran hasta 150,00 y por ultimo tenemos un porcentaje de 20,05% de habitantes que ahorran superior a 150,00, esto hace entender que los habitantes de Calderón en el norte de Quito viven a través de préstamos obtenidos tanto

para consumo y para el comercio, por ende no es fácil ahorrar por que pagan de la cuota a las entidades financieras y posiblemente tengan una cultura de ahorro muy bajo.

Tabla 21
¿Qué servicios requeriría usted en caso de pertenecer a una caja de ahorro?

Prestación de servicios	Encuesta	Porcentaje
Ahorros	**158**	41,15%
Créditos	**136**	35,42%
Asesoramiento técnico	**90**	23,43%
Total	**384**	**100%**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

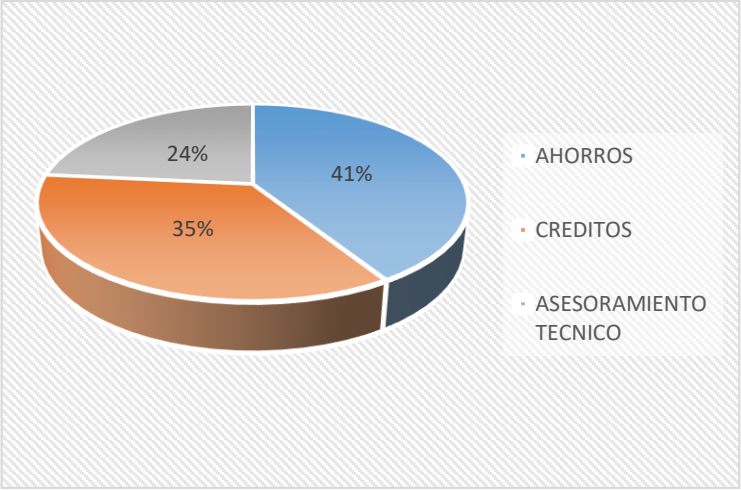


Figura 17: Pregunta 8
Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

El resultado de las encuestas indica que el 41,15% de la muestra requieren servicios de ahorro, seguido por 35,42% prefieren un servicio de crédito, el 23,43% optan por un asesoramiento técnico, esto demuestra que el crédito y el ahorro es lo que la personas se enfocarían más en la caja de ahorro. Estos porcentajes arrojados son positivos para el proyecto.

Tabla 22
¿Qué tipo de crédito usted aplicaría?

Crédito	Encuesta	Porcentaje
Crédito de consumo	130	33,85%
Micro-crédito	103	26,82%
Crédito de vivienda	86	22,40%
Productivo	65	16,93%
Totales	**384**	**100%**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

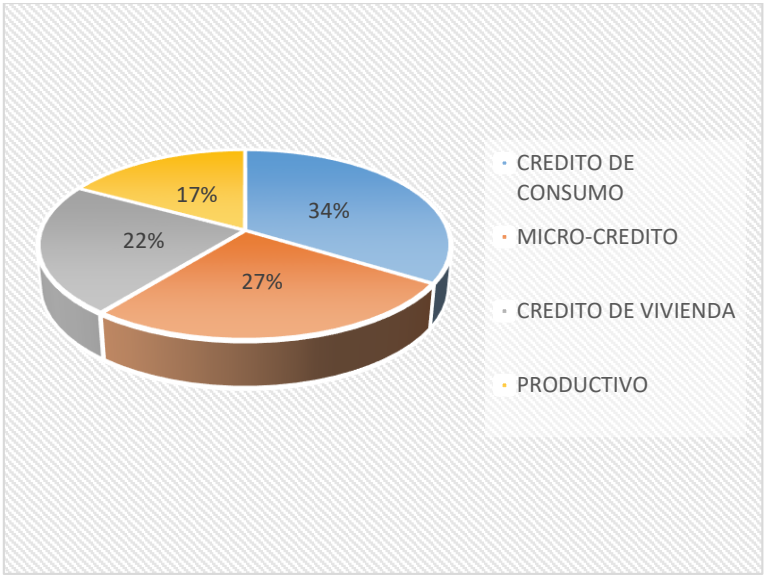


Figura 18: Pregunta 9
Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

El resultado de las encuestas indica que el 33,85% de la muestra requieren crédito de consumo, seguido por 26,82% prefieren micro- crédito y el 22,40% optan para crédito de vivienda, y un 16.93% se enfoca en crédito productivo, esto resultado favorece ya los créditos que más aplicarían las personas serian de consumo y microcréditos. Esto indica en términos generales que la intermediación financiera esperada será bastante alta, lo cual impacta positivamente al proyecto.

Tabla 23
¿Conoce en Calderón alguna Caja de Ahorro y Crédito?

Conocimiento	Encuestas	Porcentajes
No	305	79.43%
No	79	20.57%
Total	**384**	**100%**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

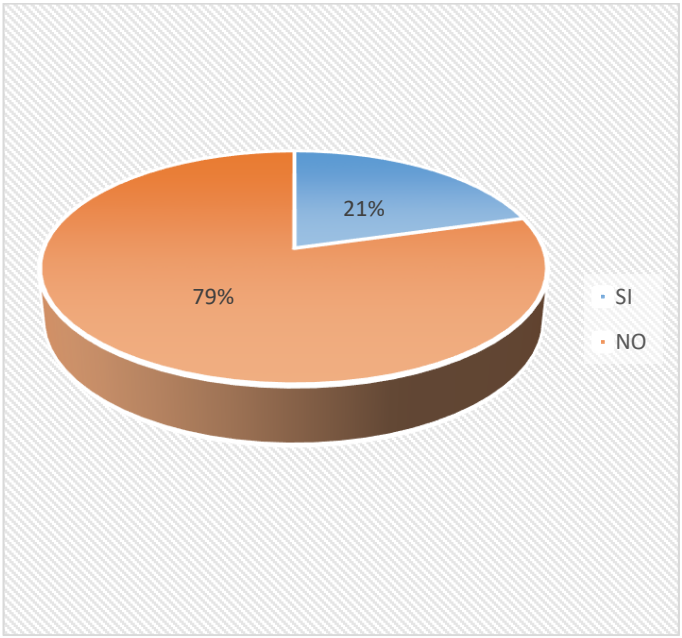


Figura 19: Pregunta 10
Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

Las encuestas realizadas indican que el 20,57% de la muestra si conoce una caja de ahorro y crédito, seguido por 79,43% no conoce muy bien las cajas de ahorro y solo tiene un conocimiento de las instituciones financieras tradicionales.

Tabla 24
¿Está de acuerdo con la apertura de una caja de ahorro?

Aceptación	Encuesta	Porcentaje
Si	210	54,69%
No	174	45,31%
Total	**384**	**100%**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

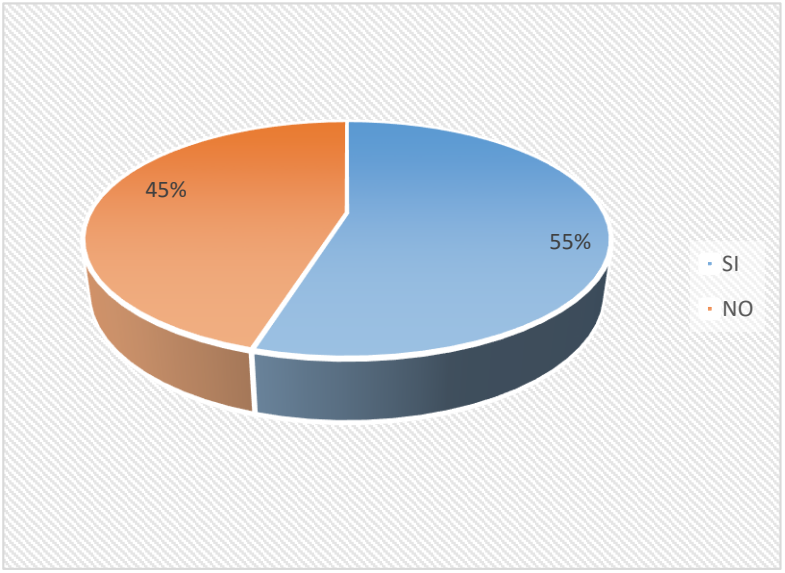


Figura 20: Pregunta 11
Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

El grafico demuestra que de un total de 384 personas encuestadas: el 54.69% aprueban la creación de una caja de ahorro en la localidad de Calderón, mientras el 45.31% tiene como negativa la creación de una caja de ahorro.

Como resultado de las encuestas realizadas tenemos que la mayoría de personas de Calderón SI aprueban la implementación de una caja de ahorro con el 54.69% de aprobación. Procesamiento, tabulación de datos estadísticos y análisis de encuestas.

Tabla 25
¿Está usted satisfecho con los servicios de las instituciones financieras del sector?

Satisfacción	Encuesta	Porcentaje
Si	287	74,74%
No	97	25,26%
Total	**384**	**100%**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

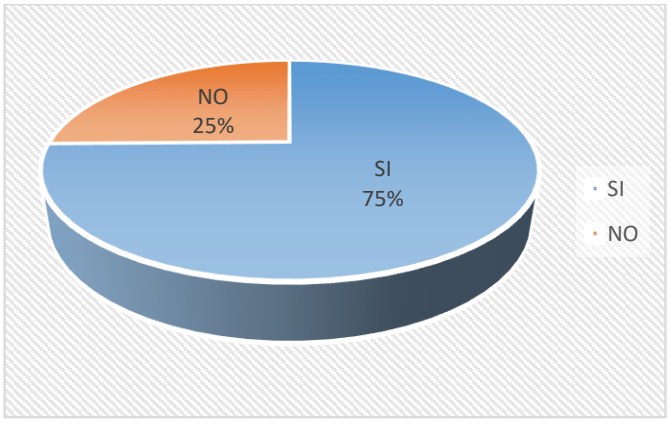


Figura 21: Pregunta 12
Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

En el resultado de la pregunta respecto al servicio que ofrecen las instituciones financieras del sector, manifestaron el 74.74% que brindan producto SI tiene satisfacción entre sus clientes, y el 25,26% dijeron que NO sienten satisfacción en el servicio brindado, este resultado deja mucho que pensar ya que aún están satisfecho con los productos y servicios que han recibido de las instituciones financieras del sector. Esto para la investigación indica que la Caja de ahorro se debe adecuar a los parámetros mínimos establecidos por la competencia.

Tabla 26
¿Qué le motivaría a unirse a una Caja de Ahorro y Crédito?

Motivación	Encuesta	Porcentajes
Intereses	112	29,17%
Confiabilidad	86	22,40%
Facilidad de acceso a los productos financieros	107	27,86%
Servicio y asesoría	79	20,57%
Total	**384**	**100%**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

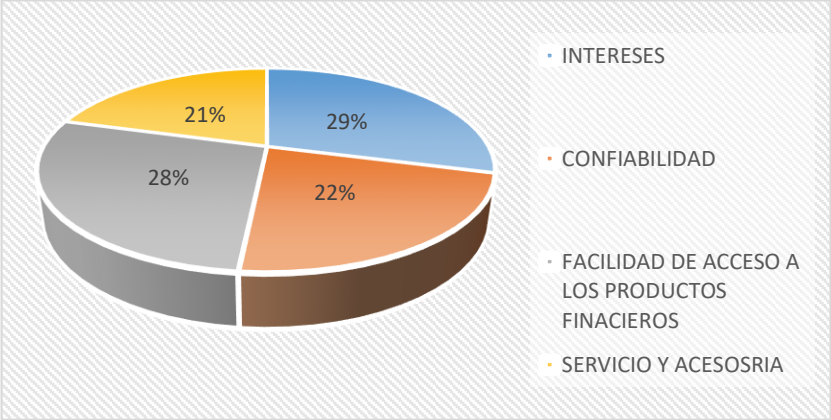


Figura 22: Pregunta 13
Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

Según la población manifiesta que el 29,17% se uniría a la caja de ahorro por los intereses que brinda, el 22,40% de la población preferiría una caja de ahorro por confiabilidad, los 27,86% por un fácil acceso a los productos y servicios que brinde la caja de ahorro y por ultimo tenemos un porcentaje de 20,57% preferirían por el servicio y la asesoría que brinden, esto nos demuestra que la gente busca tener un fácil acceso a la parte financiera y que los intereses generen un beneficio para el cliente.

Tabla 27

¿En caso de necesitar un crédito? ¿Cuál sería el monto de crédito que usted aplicaría?

Monto	Encuesta	Porcentaje
De 100 a $500	106	27,60%
Entre $501 a $1.000	138	35,94%
$1.001 a $2.000	89	23,18%
Más de $2001	51	13,28%
Total	**384**	**100%**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

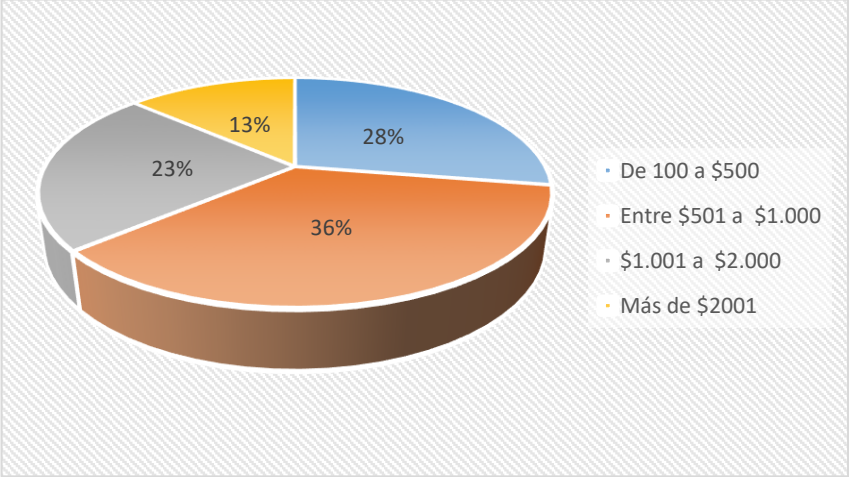


Figura 23: pregunta 14
Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

Los resultados arrojados en la encuesta con respecto al monto de crédito, la mayoría de los habitantes de Calderón optan por monto de crédito a 1000,00 representando con un porcentaje de 35,94%, esto indica que se deberá buscar financiamiento para contar con capital suficiente para colocar créditos, a través de la incorporación de socios.

3.02. Oferta

La oferta es una relación que muestra las distintas cantidades de una mercancía que los vendedores están dispuestos y serán capaces de poner a la venta a precios alternativos durante un periodo dado de tiempo. (Spencer, 1993, pág. 35).

3.02.01. Oferta Histórica

Una vez realizada la investigación se determina que no existe una oferta histórica debido a que es un nuevo servicio en el mercado.

3.02.02. Oferta Actual

El fin que tiene analizar la oferta es medir las cantidades en que una economía se puede poner a disposiciones del mercado un bien o servicio de calidad

Tabla 28
Oferta Actual

Años	Demanda Proyectada	Aceptación de la Competencia	Oferta Actual
2019	67033135,40	0,7474	50100565,40

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

3.02.03. Oferta proyectada

Para determinar el cálculo de la oferta es necesario tomar como referencia el porcentaje de aceptación de la competencia es decir el número de encuestas a favor.

Tabla 29
Proyección de la oferta

Proyección de la Oferta			
Años	**Demanda proyectada**	**Porcentaje de la competencia**	**Oferta Proyectada**
2020	68038632,43	0,7474	50852073,88
2021	69059211,92	0,7474	51614854,99
2022	70095100,09	0,7474	52389077,81
2023	71146526,60	0,7474	53174913,98
2024	72213724,49	0,7474	53972537,69

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

3.02.04. Productos Sustitutos.

Son bienes que compiten en el mercado se puede decir que son bienes sustitutos cuando satisfacen las mismas necesidades, con los avances en la tecnología los bienes sustitutos se van posicionando sobre el bien original hasta sacarlos del mercado. mktunlam, (2008).

- ✓ Casas de Empeño

Análisis

En el sector financiero para el proyecto presentado el servicio sustituto se deriva en la competencia como son los bancos, cooperativas, mutualistas.

3.03. Demanda

"Es una de las dos fuerzas que están presentes en el mercado (la otra es la oferta) y representa la cantidad de productos o servicios que el público objetivo quiere y puede adquirir para satisfacer sus necesidades". Thompson , (2006)

3.03.01. Demanda Histórica

El presente proyecto de creación de una caja de ahorro y crédito no posee datos históricos por lo cual se procede al cálculo de la demanda actual con los datos generados en las encuestas realizadas.

3.03.02. Demanda Actual

Para realizar el cálculo de la demanda con la encuesta se toma aspectos referentes que son: aceptación, frecuencia y precio de manera que se establece la demanda actual de un producto determinado. Se toma los porcentajes más altos de la tabulación realizada de las encuestas.

Población	152242
Total Encuestas	384
Porcentaje de aceptación	54.69%
Porcentaje de frecuencia	46.09%

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Resultados de la Encuesta	
Aceptación	
Población * porcentaje de aceptación	= Aceptación de personas
152.242 * 54.69%	= 83.261,15
Frecuencia	
Aceptación * porcentaje de frecuencia * 12	= Frecuencia de aceptación
83.261.15 * 46,09% * 12	=460500.77 Mensual
83.261.15 * 20,05% * 4	=66775,44 Trimestral
83.261.15 * 16,93% * 24	=338306,70 Quincenal
83.261.15 * 16,93% * 2	=28192,23 Semestral
Promedio de Ahorro	
Rangos de precios/2	= Promedio de Ahorro
(50.00 +100.00)/2	= 75

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Calculo de la demanda actual	
Frecuencia de aceptación * promedio de ahorro	= Aceptación de personas
893775,14 * 75	= 67033135,40

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

3.03.03. Demanda Proyectada.

Luego de que se ha obtenido la demanda y la oferta, se debe establecer la demanda insatisfecha que existe en el mercado, la cual se obtiene de la diferencia de estas variables.

Tabla 30
Demanda Proyectada

Demanda Proyectada			
Años	**Demanda actual**	**Tasa de crecimiento poblacional 1.5%**	**Demanda proyectada**
2019	34´537.557.55	1,000%	34´537.557.55
2020	34´537.557.55	1,015%	35´055.620.91
2021	35´055.620.91	1,015%	35´581.455.23
2022	35´581.455.23	1,015%	36´115.177.05
2023	36´115.177.05	1,015%	36´656.904.71
2024	36´656.904.71	1,015%	37´206.758.28

Fuente: investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

3.04. Balance Oferta – Demanda

Es la comparación entre la oferta y la demanda para poder determinar la diferencia, de esta manera conocer si existe una demanda satisfecha o insatisfecha para el proyecto. (Guevara, 2015, pág. 23).

3.04.01. Balance Actual

La demanda insatisfecha es la cantidad de bienes y servicios que posiblemente el mercado consuma en los años futuros, que no ha podido ser cubierta y sobre la cual ningún producto actual podrá satisfacer si se mantiene las condiciones en las cuales se realizó el cálculo, y al cual el proyecto pretende llegar. (Guevara, 2015, pág. 23).

Tabla 31
Balance Actual

Años	Demanda actual	Oferta Actual	Demanda insatisfecha
2019	67033135,40	50100565,40	16932570,00

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

3.04.02. Balance Proyectado

Luego de que se ha obtenido la demanda y la oferta, se debe establecer la demanda insatisfecha que existe en el mercado, la cual se obtiene de la diferencia de estas dos variables.

Tabla 32
Balance Oferta – Demanda

Balance Oferta – Demanda			
Años	**Demanda proyectada**	**Oferta Proyectada**	**Balance Demanda Insatisfecha**
2020	68038632,43	50852073,88	17186558,55
2021	69059211,92	51614854,99	17444356,93
2022	70095100,09	52389077,81	17706022,28
2023	71146526,60	53174913,98	17971612,62
2024	72213724,49	53972537,69	18241186,81

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

CAPÍTULO IV

4. ESTUDIO TÉCNICO

El estudio de viabilidad técnica busca determinar si es físicamente posible hacer el proyecto. El objetivo del estudio técnico que se hace dentro de la viabilidad económica de un proyecto, y al cual se refiere este capítulo, es netamente financiero. El resultado de este estudio puede tener mayor incidencia que cualquier otro en la magnitud de los valores que se incluirán para la evaluación. (Guevara, 2015, pág. 48)

4.01 Tamaño del Proyecto

El tamaño del proyecto describe la capacidad de servicios en la otorgación del crédito, captación de ahorristas, inversionistas, por unidad de tiempo durante el año.

4.01.01. Capacidad Instalada

La caja de ahorro realizara 480 minutos por día que es la equivalencia de 8 horas diarias de 60 minutos de las cuales por cada socio se demora 40 minutos que se obtendrá la cantidad estimada de 12 socios de forma mensual.

4.01.02. Capacidad Óptima

La capacidad óptima del proyecto, pretende captar 144 socios al año, un promedio de 12 socios mensuales, con servicio al cliente eficiente, profesionalismo, en un espacio adecuado en donde ejecutará la operación.

4.02 Localización Geográfica del Proyecto

Como punto inicial se empieza, con la localización el lugar adecuado para la instalación de la caja de ahorro y crédito.

La localización de un proyecto es una investigación muy ventajosa para determinar si el proyecto tendrá éxito o fracaso, esto permite tener decisiones donde estableces o situar el proyecto, no solo determinar criterios del factor económico, sino también criterios que trascienden como las estrategias institucionales, técnicos, sociales y culturales. (Universidad Santo Tomas , s.f.).

La localización está dividida en dos ambientes que son la Macro localización y la Micro localización.

4.02.01. Macro Localización.

Para la macro localización, se debe analizar en estas zonas a seleccionar, las que ofrezca las mejores condiciones con respecto a la ubicación de los Consumidores o usuarios Localización de Materia Prima y demás insumos, las vías de comunicación, infraestructura de servicios públicos, Políticas, planes o programas de desarrollo, Normas y regulaciones específicas, Tendencias de desarrollo de la región, Condiciones climáticas, ambientales, suelos, Interés de fuerzas sociales y comunitarias entre otros.

Tabla 33
Macro localización

Localización	Datos
País	Ecuador
Provincia	Pichincha
Cantón	Distrito Metropolitano de Quito
Parroquia	Calderón
Sector	Norte

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

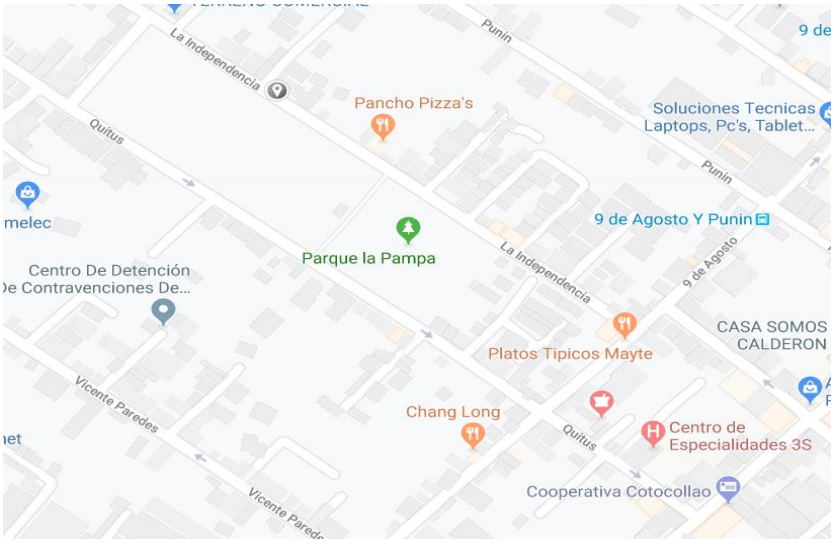


Figura 24: Macro localización del proyecto
Fuente: Distrito Metropolitano de Quito
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

Es importante destacar en relación a la macro localización del proyecto en relación a los aspectos de la comunicación directa que se obtendrá con los posibles clientes potenciales de esta manera nos permite tener una adaptación al entorno, a su vez esto apoya a desarrollar tendencias de innovación de la localización establecida para el proyecto.

4.02.02. Micro Localización

Para la micro localización, se tendrán en cuenta los siguientes factores: Disponibilidad y Costos de Recursos: Mano de obra, materias primas, servicios y comunicaciones.

Otros Factores: Ubicación de la competencia, limitaciones tecnológicas y consideraciones ecológicas.

Costos de trasporte de insumos y de productos, por ejemplo los costos de transferencia a la cuenta de fletes: Comprende la suma de costos de transporte de insumos y productos. (Universidad Santo Tomas , s.f.).

Micro localización describe sitio específico donde se va instalar la actividad de la empresa; es decir centro de desarrollo y selección, precisa de las áreas en donde se localizará y operará el proyecto dentro de la zona macro.

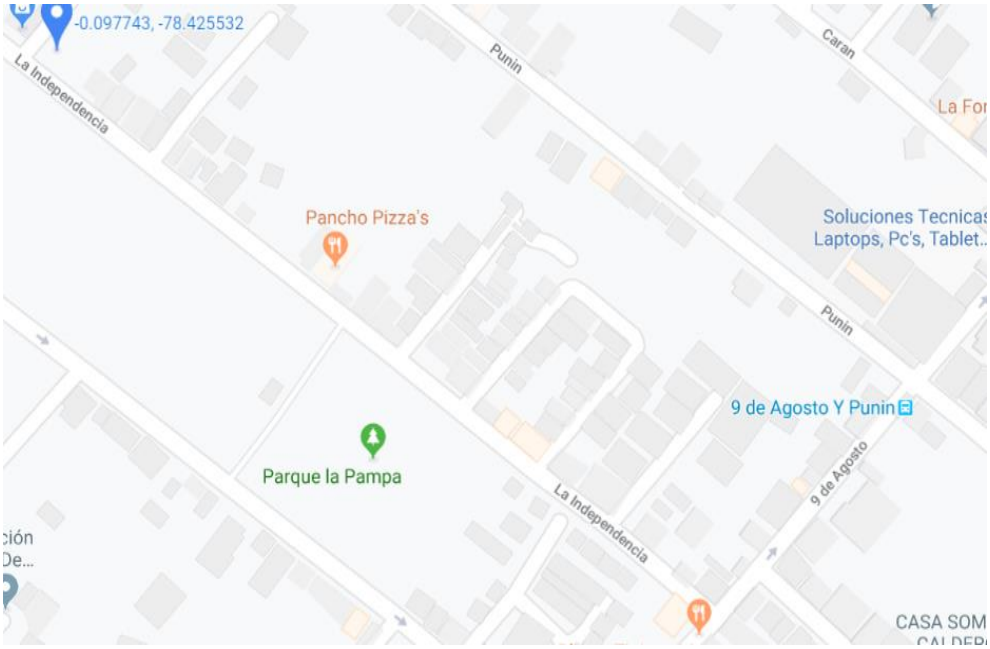


Figura 25: Micro localización del Proyecto
Fuente: Estudio de Mercado
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

Se puede decir que la competencia directa e indirecta está en el mismo sector el proyecto será favorable ya que es la primera caja de ahorro en el sector esto generara una alternativa de financiamiento.

4.02.03. Localización Óptima

En términos generales la localización optima estructura, como determina la ubicación adecuada de la infraestructura, teniendo una evaluación adecuada en relación a los márgenes del mercado de los consumidores, puntos de atención al cliente.

Tabla 34
Localización Óptima

FACTORES RELEVANTES	Ponderación	Calderón		Llano Grande		Carapungo	
		Calif	Total	Calif	total	Calif	Total
Cercanía al mercado	0.15	9	1.35	9	1.35	8	1.2
Costo de renta	0.10	5	0.5	7	0.7	7	0.7
Seguridad	0.20	8	1.6	7	1.40	8	1.6
Parqueadero	0.10	6	0.6	5	0.5	6	0.6
Servicios básicos	0.10	10	1	10	1	10	1
Vías de acceso	0.05	10	0.5	10	0.5	10	0.5
Servicios de transporte	0.10	10	1	10	1	10	1
Competencia	0.20	8	1.6	8	1.6	7	1.4
Total	1	7.15		8.05		8	

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

4.03 Ingeniería del Servicio

La ingeniería de servicios es un medio para diseñar e instrumentar acciones concretas, derivadas de los planes estratégicos y de esta forma se acopla las estrategias con la ingeniería, adquiriendo un mecanismo para dirigir una organización.

4.03.01. Definición de Bienes y/o Servicios

"Son aquellas cosas tangibles e intangibles, de valor económico que reportan beneficio a quienes las tienen o prestan". (Guevara, 2015, pág. 57)

El estudio de factibilidad es una empresa de servicio financiero (ahorro y crédito), lo cual pretende trabajar con los pequeños negocios, comercio y con los emprendedores,

puesto que ellos han motivado para la implementación de una cooperativa de ahorro y crédito.

4.03.02. Distribución de la Planta

La distribución física es la ubicación de la estructura en un determinado lugar, para que funcionen los factores y elementos de forma adecuada en el proceso de servicio, (Buther, 1970) dice que la distribución en la planta "se compone la planificación, implementación y control de los flujos físicos desde los puntos de origen hasta los de uso para satisfacer las necesidades de los clientes".

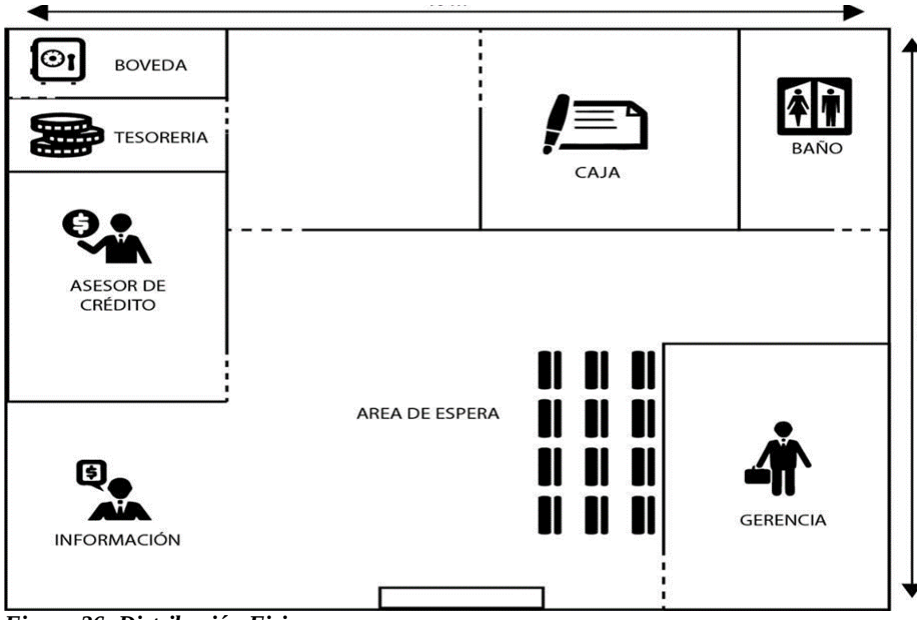


Figura 26: Distribución Fisica
Fuente: investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Áreas	Dimensiones
Gerencia	2*5m2 = 10m2
Área de espera	2.5*6 = 15m2
Información	1.5*2 = 3m2
Caja	2.1*2 = 4m2
Asesor de crédito	3*2 = 6m2
Bóveda	3*4 = 12m2
Tesorería	3*3 = 9m2

Baño	3*1.5 = 4.5m2
TOTAL M2	**64 m2**

Fuente: investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Área	**Distribución**
Gerencia	2*5m2 = 10m2
Información	1.5*2 = 3m2
Caja	2.1*2 = 4m2
Asesor de crédito	3*2 = 6m2
Tesorería	3*3 = 9m2
TOTAL M2	**32 m2**

Fuente: investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

4.03.03. Proceso Productivo.

Un proceso es una secuencia de pasos que plantea la empresa para lograr resultado específico, (Cervera, Josep, 2007, pág. 29) , afirma que el proceso es "conjunto de actividades mutuamente relacionadas que interactúan, las cuales transforman elementos de entrada en resultados".

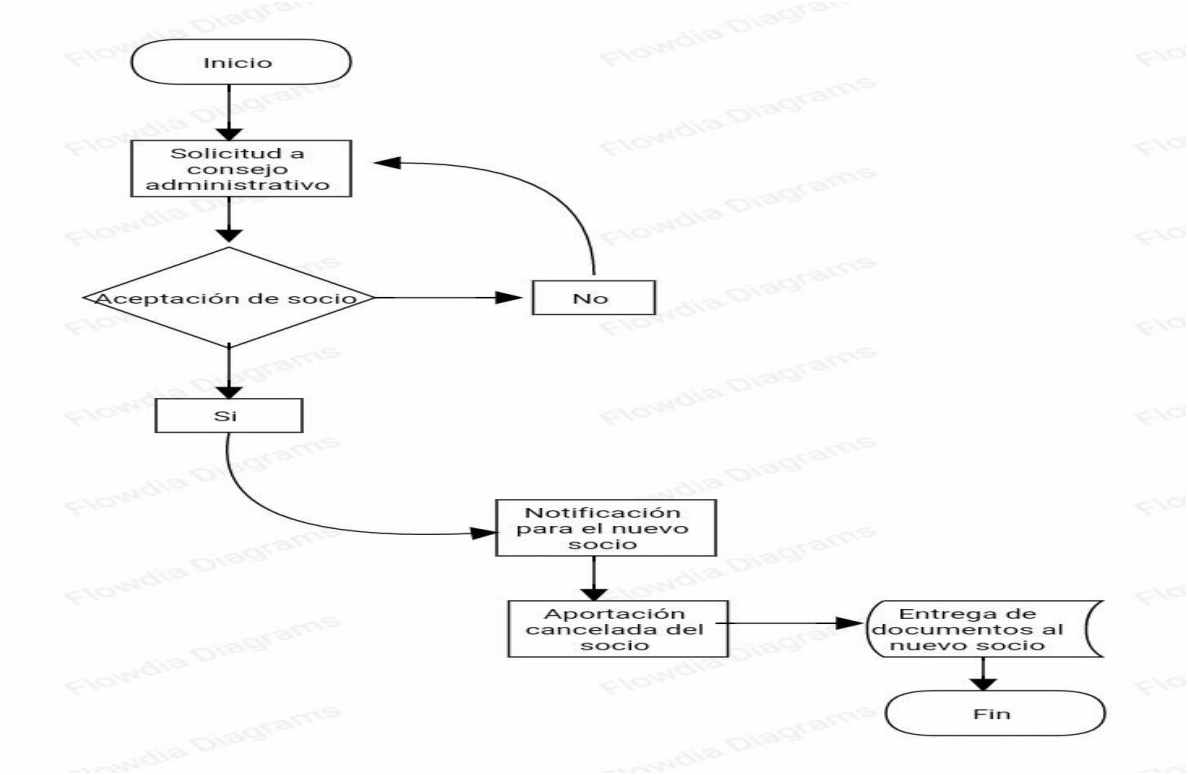


Figura 27: Flujograma Proceso Productivo
Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

4.03.03.01. Procesos de Capitalización de la Caja de Ahorro

Obtención de capital mediante:

- Aportación de los socios
- Captación de Ahorros

4.03.03.02. Procesos de Ahorro

Las Cajas de ahorro y crédito tienen como finalidad de fomentar el ahorro y otorgar créditos en condiciones favorables para los socios y para esta operación la caja de ahorro debe contar con recursos monetarios, aparte de los provenientes del certificado de aportación también trabajan con otra fuente que es captar ahorros.

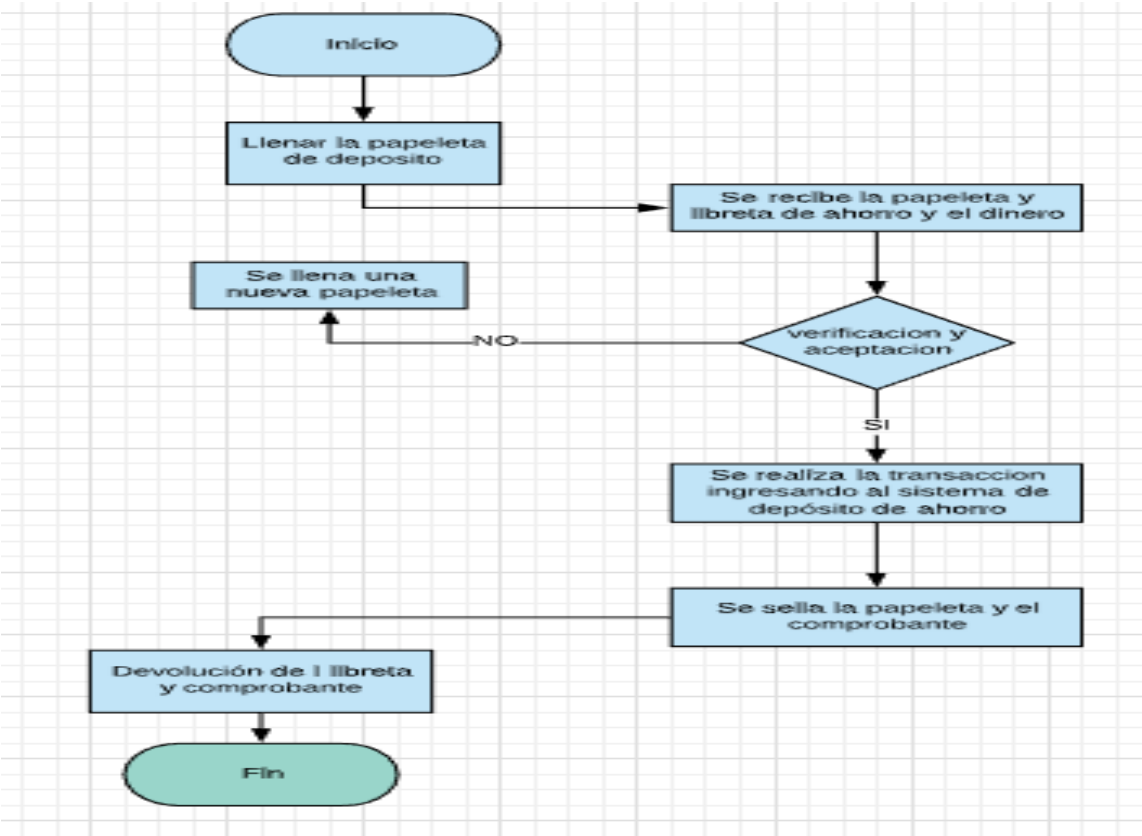


Figura 28: Flujograma Deposito de Ahorro
Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

4.03.03.03. Procesos de Captación de Ahorros

La captación de ahorro es un instrumento esencial para la caja de ahorro ya que de esta fuente depende para atender la demanda de servicios de crédito.

El proceso de captación de ahorro es:

- Apertura de cuenta de ahorro
- Al abrir una cuenta de ahorro depositan cierta cantidad de dinero
- Entrega de cartilla de control de los depósitos
- Continúan depositando en ahorro a la vista
- Pago de interés por conservar en cuenta de ahorro

Grafico 1: Proceso de Captación de Ahorro

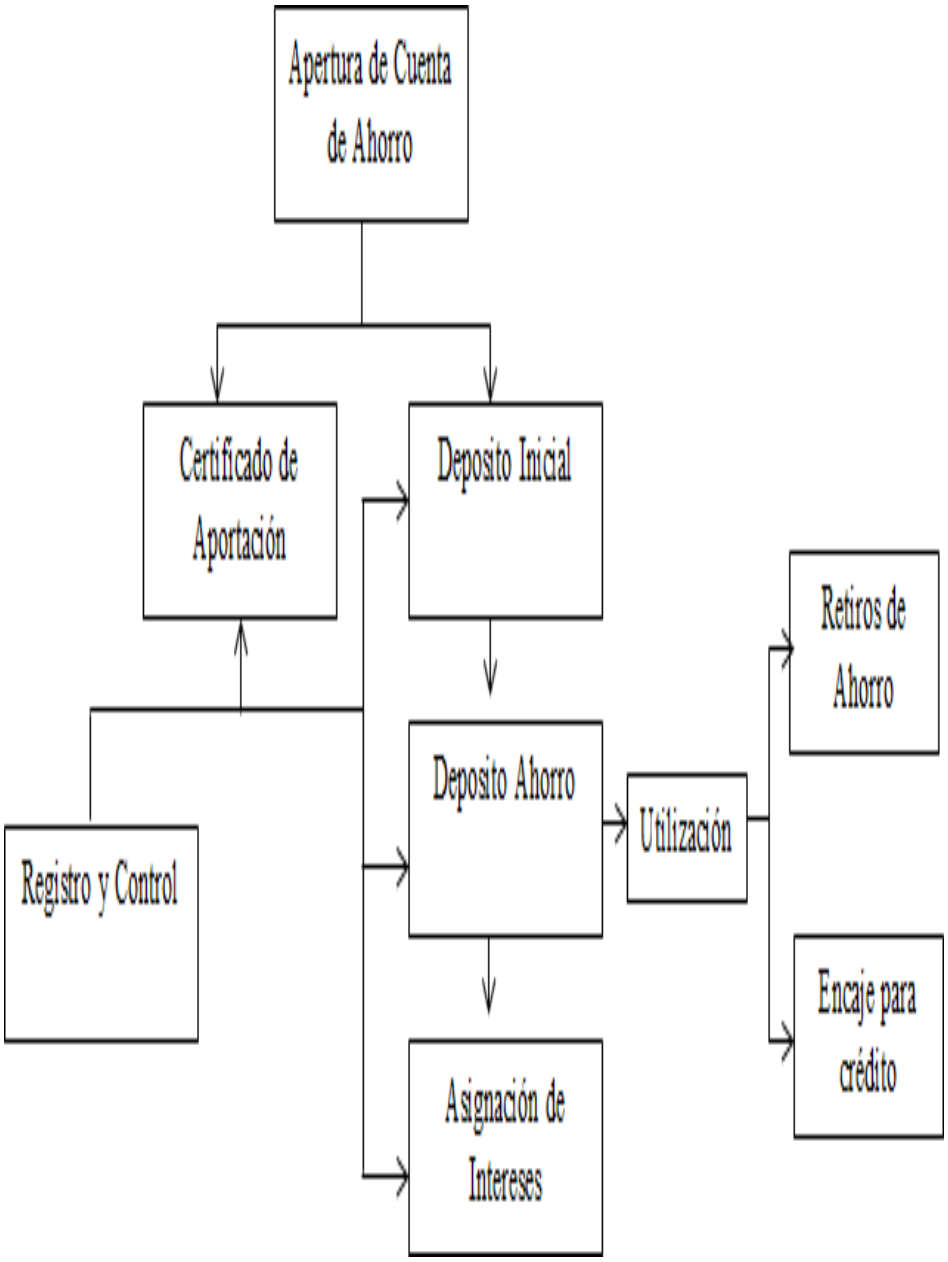


Figura 29: Flujograma Proceso de Captación de Ahorro
Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

4.03.03.04. Tipos de Depósitos

Se conoce como Depósitos las siguientes modalidades:

- Ahorro a la vista
- Depósito de encaje
- Depósito a plazo fijo
- Depósito de certificado de Aportación.

4.03.03.05. Proceso de Crédito

Los créditos es uno de los principales servicios que ofrece una caja de ahorro y crédito a sus socios.

Los socios para solicitar crédito deben cumplir con los siguientes requisitos:

- Crédito por primera vez, apertura una cuenta de ahorro previa solicitud de crédito.
- Depositar el encaje necesario
- Renovación de crédito, tener pagado más del 50% del crédito
- No contar con más de dos créditos en la misma institución
- No estar en mora en anteriores créditos
- No ser garante de un socio que se encuentre en mora
- Demostrar capacidad de pago.

4.03.03.06. Tipos de Crédito

- Crédito ordinario: Se refiere al crédito que se otorga a base de reglamento de la cooperativa y que también se realiza evaluación y aprobación por la comisión de crédito y los préstamos pueden ser dirigidos a: comercial, consumo o hipotecario.

- Crédito extraordinario: este tipo de crédito es para fines de emergencia y son dirigidos para los socios fundadores, gerencia y para personal operativo y no se requieren mayor gestión.

4.03.03.07. Procesos de Análisis y Aprobación de Créditos

El análisis y aprobación de crédito se determina a través de realizaciones pedagógicas mediante las delegaciones facultativas para aprobar, postergar o negar créditos.

En todas las instancias de aprobación se deberá mantener un archivo de las Actas de las reuniones para la constancia de las decisiones tomadas, y realizar un listado de cada uno de los créditos aprobados con la información de nombre del sujeto de crédito, numero de socio, monto aprobado y el número de expediente.

El monto e interés pueden variar de acuerdo a la normatividad y políticas crediticias vigentes en cada cooperativa, en lo cual puede modificar el monto, plazo e intereses de acuerdo al desarrollo y decisión de Consejo de Administración de la caja de ahorro.

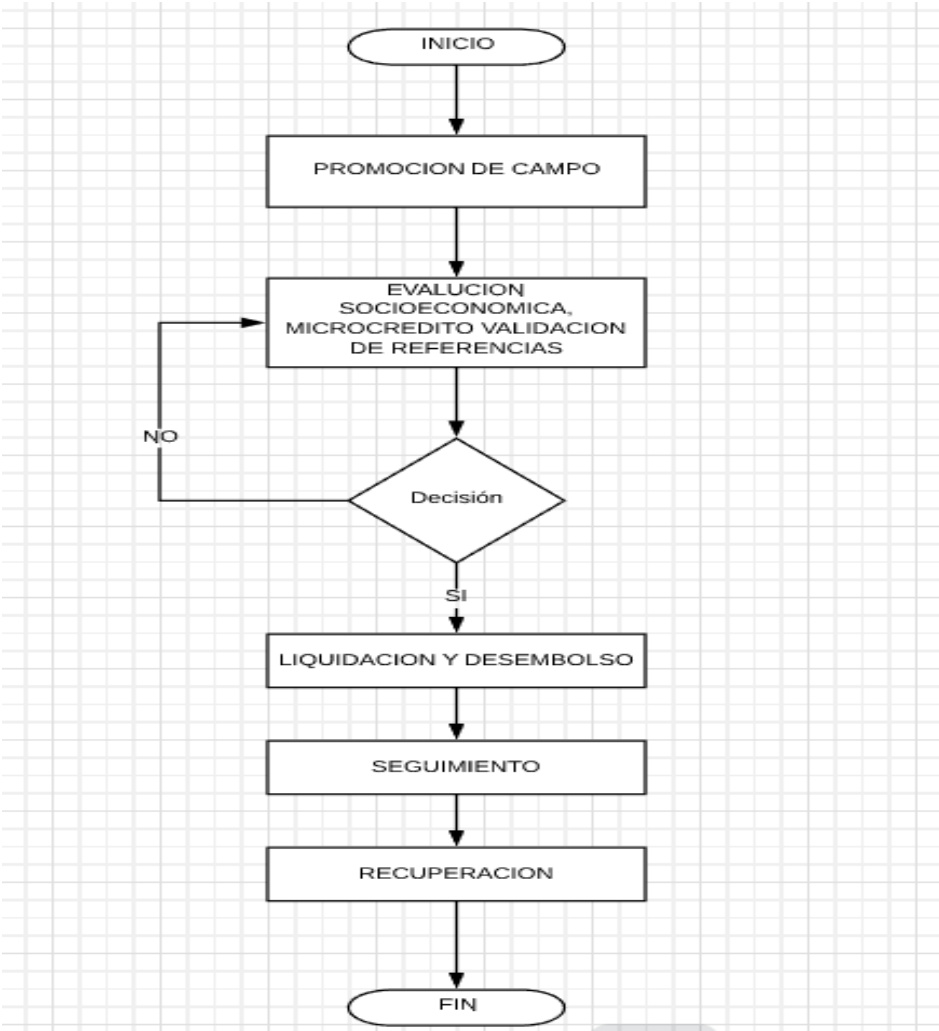


Figura 30: Flujograma Procesos de Análisis y Aprobación de Créditos
Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

4.03.03. Equipos

La Caja de Ahorro y Crédito "C.A.CREDIT" determina los equipos necesarios mediante el análisis de recursos, para la operación de la misma

Tabla 35
Equipos, Muebles y Enseres

EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES

EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES	Cantidad	Costo Unitario	Costo Total
Computadora	4,00	350,00	700,00
Impresora/Escáner	1,00	150,00	150,00
Teléfono/Fax	2,00	45,00	90,00
Perforadora	2,00	4,00	8,00
Grapadora	2,00	3,00	6,00
Escritorio	2,00	50,00	100,00
Sillas	3,00	25,00	75,00
Caja Fuerte	1,00	95,00	95,00
Maquina Contadora De Dinero Verificadora De Billetes Falsos	1,00	120,00	120,00
Repisas	2,00	15,00	30,00

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

CAPÍTULO V

5. Estudio Financiero

El estudio financiero está relacionado con la obtención de la mejor mezcla de financiamiento externo y de los accionistas para financiar la inversión de activos que se requieren para operar y crecer de acuerdo al giro de negocio que se establezca. (Fernández , 2007, pág. 54)

Para el proyecto en el estudio financiero es la base fundamental, ya que asume la parte de análisis económica, lo cual examina y determina el monto de los recursos económicos necesarios para la ejecución del proyecto, y los costos totales de operación de la empresa, este estudio es la parte final del proyecto, que es la evaluación económica.

Dentro del estudio financiero se determina el análisis de la inversión necesaria; para Activos Fijos y Capital de Trabajo; que permitirá la operación de la Caja de Ahorro y Crédito “C.A. CREDIT”.

5.01 Ingresos

Los ingresos son aquellos que entra directamente en la actividad económica de un proyecto, es decir; “comprende los valores recibidos y/o causados como resultado de las

actividades desarrolladas en cumplimiento de su objeto mediante la entrega de bienes o servicios" (Guevara, 2015, pág. 72)

5.01.01. Ingresos Operacionales

Los ingresos operacionales son los que se relacionan directamente a la razón de ser del negocio. Si un ingreso no corresponde al objeto social de la empresa, se lo considera un Ingreso no operacional, al no ser propio del giro del negocio (Guevara, 2015, pág. 74)

Tabla 36
Ingresos

AÑO 1 Aceptación	Cartera	Interés Activo	Total Ingresos	Inflación	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Micro-Crédito	192.109,60	23,69%	$ 45.510,76	1,045	$ 47.558,75	$ 49.698,89	$ 51.935,34	$ 54.272,43

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

5.01.02. Ingresos No Operacionales

Por ingreso no operacional se entiende que es proveniente de transacciones diferentes a los del objeto social o giro principal de la actividad económica de la cooperativa, constituyendo un ingreso provisional para complementar al principal ingreso.

5.02 Costos

El costo es el gasto económico que representa la fabricación de un producto o la prestación de un servicio. Es decir, el costo es la inversión que realiza mediante el pago de salarios, la compra de materiales, la fabricación de un producto, la obtención de fondos

para la financiación, la administración de la empresa, para lograr objetivos establecidos por la empresa.

Acotando al concepto anterior en una empresa de servicio se tomará en cuenta solamente los costos incurridos en la prestación de servicio. Estos costos están conformados por costos directos y costos indirectos.

5.02.01. Costos Directos

Se conoce como costos directos todo aquel gasto que asocian en la elaboración de un producto o entrega de un servicio; es decir los gastos que afectan directamente a la determinación del precio de un producto o del servicio, el cual tendrá que ser recuperado a través de la venta.

Los elementos de costos directos son:

- Materia prima
- Mano de obra

La caja de ahorro "C.A. CREDIT", considerará como costos directos los suministros de oficina (letra de cambio, Pagare, tabla de amortización impreso entre otros), Costos de mano de obra por el servicio (Sueldo de Cajero, Asesor de crédito, Información, y servicio básico). Ver anexo

A continuación, se describe los costos directos que surgirá en la Caja de ahorro

Tabla 37
Sueldo de personal nivel operativo (Costo Directo).

Cargo	Nro. Personas	Remuneración Mensual	Remuneración Anual	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Vacaciones	Aporte Patronal 11,15%	Total Remuneración

Asesor de crédito	1	$ 394,00	$ 4.728,00	$ 394,00	$ 394,00	$ 197,00	$ 527,17	$ 6.240,17
Cajero	1	$ 394,00	$ 4.728,00	$ 394,00	$ 394,00	$ 197,00	$ 527,17	$ 6.240,17
Total		**$ 788,00**	**$ 9.456,00**	**$ 788,00**	**$ 788,00**	**$ 394,00**	**$ 1.054,34**	**$ 12.480,34**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Tabla 38
Suministro de Oficina (Costo Directo).

Descripción	Cantidad Requerida	V. Unit USD	Valor Año 1
Hojas Membretadas	250	$ 0,15	$ 37,50
Carpetas de crédito	300	$ 0,40	$ 120,00
Papeleta de deposito	1000	$ 0,05	$ 50,00
Papeleta de retiro	1000	$ 0,05	$ 50,00
Hojas de Solicitud de crédito	800	$ 0,03	$ 24,00
Hojas de Evaluación Financiera	800	$ 0,03	$ 24,00
Libretas de Ahorro	500	$ 0,12	$ 60,00
Estuche para libreta de ahorro	500	$ 0,25	$ 125,00
Papeletas de Recibos	2000	$ 0,08	$ 160,00
TOTAL			**$ 650,50**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Tabla 39
Servicios Básicos. (Costo Directo).

Detalle	Mensual	Mes	Anual
Agua	$ 10,00	12	$ 96,00
Luz	$ 30,00	12	$ 360,00
Teléfono	$ 45,00	12	$ 540,00
Internet	$ 35,00	12	$ 420,00
TOTAL	**$ 118,00**	**48**	**$ 1.416,00**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

5.02.02. Costos Indirectos

Los costos indirectos se refiere a los gastos que no son identificables con una producción o servicio dado, por lo tanto corresponde a los gastos generales necesarios para la ejecución de la operación, (Faga y Ramos , 2006, pág. 46), afirma que "son aquellos costos que no se asignan directamente sino que se distribuyen entre las diversas unidades productivas", dichos costos indirectos son: Arriendo, Mantenimientos, Seguridad, Depreciación, Servicios Básicos, entre otros.

Respecto a los costos indirectos para la Caja de Ahorro y Crédito "C.A. CREDIT" a crearse, serán Arriendo, Mantenimiento, Depreciación y Amortización.

Tabla 40
Alquiler (Costo Indirecto).

DETALLE	MENSUAL	MESES	TOTAL ANUAL
Arriendo	300	12	3600
TOTAL			**3600**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

5.03 Gastos

Gastos son todos aquellos desembolsos que se usan para cubrir obligaciones o actividades que pertenecen a las operaciones o que se relacionan con venta, funcionamiento o ejecución.

5.03.01. Gasto Administrativo

El gasto administrativo es el gasto que incurre dentro del departamento administrativo y financiero, es decir aquellos contraídos en el control, dirección y gestión contable

institucional y legal de una organización, pero que no son directamente identificados como; la financiación, comercialización o las operaciones de producción.

En la implementación de la cooperativa asumirá como gastos administrativos serán los sueldos de nivel Directivo y Ejecutivo, (Sueldo de gerente, contador, comisión de crédito, dientas de consejos y tesorero), útiles de oficina, útiles de aseo.

Tabla 41
Sueldo de Ejecutivo (gasto administrativo)

Cargo	Nº Personas	Remuneración Mensual	Total anual	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Vacaciones	Aporte Iess 9,45%	Total Remuneración
Gerente	1	400,00	4800,00	400,00	394,00	200,00	453,60	6247,60
Contador	1	400,00	4800,00	400,00	394,00	200,00	453,60	6247,60
Total		**800,00**	**9600,00**	**800,00**	**788,00**	**400,00**	**907,20**	**12495,20**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Tabla 42
Suministros de Oficina (Gasto Administrativo)

Cantidad	Descripción	V. Unit USD	Valor Total
1	Caja de Lápices	$ 3,00	$ 3,00
1	Caja de borradores	$ 1,20	$ 1,20
1	Caja de esferos	$ 8,00	$ 8,00
1	Sello de la empresa	$ 12,00	$ 12,00
1	Sello de caja	$ 10,00	$ 10,00
2	Perforadoras	$ 8,30	$ 16,60
2	Engrampadoras	$ 4,30	$ 8,60
1	Disco duro	$ 60,00	$ 60,00
2	Flash Memory	$ 15,00	$ 30,00
4	Libretas	$ 1,80	$ 7,20
80	Carpetas de cartón	$ 0,35	$ 28,00
10	Folder Grandes	$ 1,50	$ 15,00
1	Calculadora	$ 8,00	$ 8,00
1	Cinta de impresora	$ 12,00	$ 12,00
2	cinta de embalaje	$ 0,88	$ 1,76

1000	ligas de billetes	$ 0,01	$ 10,00
1	Corrector	$ 1,15	$ 1,15
1	Caja de clips	$ 1,90	$ 1,90
Total			**$ 234,41**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Tabla 43
Sumisitos de Limpieza (Gasto Administrativo)

Cantidad	Descripción	V. Unit USD	Valor Total
1	Escoba	$ 3,50	$ 3,50
1	Pala	$ 1,50	$ 1,50
1	Funda de basura X 10	$ 1,00	$ 1,00
1	Trapeador	$ 3,80	$ 3,80
1	Detergente	$ 1,80	$ 1,80
2	Jabón liquido	$ 2,80	$ 5,60
2	Papel higiénico X 24	$ 8,00	$ 16,00
2	Ambientales	$ 2,30	$ 4,60
2	Baldes	$ 2,25	$ 4,50
2	Desinfectantes	$ 2,10	$ 4,20
1	Cloro	$ 1,35	$ 1,35
4	Toalla de Mano	$ 0,35	$ 1,40
Total			**$ 49,25**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

5.03.01.01 Activos Nominales (diferidos)

Los activos nominales o diferidos son aquellos gastos no tangibles pagados por anticipado y que no son susceptibles de ser recuperado en ningún momento, pero que es necesaria para el funcionamiento de la empresa las cuales son:

Los gastos realizados en la investigación y desarrollo de estudios del proyecto

Los costos y gastos en la constitución y obtención de permiso de funcionamiento

Los útiles y papelería, entre otros.

5.03.02. Gasto de Ventas

Se considera costo de venta, el costo que pagó para comercializar un bien, o para prestar un servicio. También se considera costo de venta el valor que incurrió en la elaboración de un producto para la venta, lo cual es medible en unidades monetarias y puede desembolsarse para adquisición de nueva mercadería o producción de bienes y servicios.

En la implementación de la cooperativa, reconocerá como costo de venta el gasto que incurrirá en la publicidad.

En la implementación de la Caja de Ahorro, reconocerá como gasto de venta el gasto que incurrirá en la publicidad.

Tabla 44
Publicidad

Cantidad	Descripción	V. Unit USD	Valor Total
500	Trípticos	$ 0,75	$ 375,00
500	Flyer	$ 0,40	$ 200,00
80	Llaveros	$ 0,80	$ 64,00
100	Monederos	$ 1,00	$ 100,00
50	Esferos	$ 0,50	$ 25,00
2	Roll – Up	$ 60,00	$ 120,00
1	Rotulo Publicitario	$ 130,00	$ 130,00
500	Tarjetas de presentación	$ 0,40	$ 200,00
TOTAL		**$ 193,85**	**$ 1.214,00**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

5.03.03. Gasto Financiero

Son los que se originan por la obtención de recursos ajenos que la empresa necesita para su desenvolvimiento y funcionamiento operativo. (Vasquez , Gissela, 2013)

El Costo Financiero es el interés que se paga por originar el préstamo para la operación de la empresa, lo cual representa las erogaciones por interés aplicado al préstamo.

La Caja de Ahorro y Crédito "C.A. CREDIT" a implementarse tomara la decisión si deben adquirir o no el financiamiento a una entidad externa a través de la determinación del estudio financiero.

5.03.04. Costos Fijos y Variables

Los costos fijos son aquellos que se mantienen constantes de un servicio al cliente como arriendos, impuestos entre otros.

Los costos variables son los que varían proporcionalmente en su monto total en forma directa de acuerdo al volumen la prestación de servicios.

Tabla 45
Costos Fijos y Costos Variables

Rubros	Parcial	Sub-Total	Total
COSTOS PRODUCCIÓN		14.546,84	**18.276,84**
Costos Directos			
Sueldo y Salarios (nivel operativo)	12480.34		
Suministro de Oficina	650,5		
Servicio Básico	1.416,00		
Costos Indirectos		3.730,00	
Arriendo	3.600,00		
Depreciación	1011.98		
Amortización	130,00		
COSTOS ADMINITRATIVO		12.778,86	**12.778,86**
Sueldo y salarios (nivel ejecutivo)	12495,20		
Útiles de Oficina	234,41		
Útiles de Aseo	49,25		
COSTO DE VENTA			**1.214,00**
Publicidad	1.214,00		
TOTAL			**32.269,70**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

5.04 Inversiones

La inversión es el capital inicial, o los recursos necesarios que se colocan en un proyecto o iniciativa empresarial con el fin de dar inicio a sus actividades, con el fin de recuperarlo con intereses en caso de que genere ganancia.

5.04.01. Inversión Fija

La inversión fija es el conjunto de recursos tangibles y no tangibles necesarios para la realización del proyecto. Se llama fija porque el proyecto no puede desprenderse fácilmente de él sin que se perjudique la empresa. Estos recursos tienen una vida útil mayor a un año y se deprecian, estos recursos son maquinaria, equipos muebles, vehículos, edificio, entre otros.

Tabla 46
Inversión Fija

Descripción	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Muebles de Oficina	$ 1.582,16					$ 791,08
Equipo de Oficina	$ 1.605,00					$ 802,50
Equipo de Computación	$ 2.080,00			$ (2.080,00)		$ 693,26
TOTAL	$ 5.267,16					$ 2.286,84

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

5.04.01.01. Activos Fijos

Dice que el activo fijo es el conjunto de bienes que son propiedad de la empresa. Es llamado fijo porque la empresa no puede desprenderse fácilmente de él sin que ello ocasiones problemas a sus actividades productivas.

Tabla 47
Equipos de oficina

Productos	Características	Cantidad	Precio Unitario	Precio Total
	TELÉFONO INLÁMBRICO PANASONIC KX-TGC220, OFRECE UN SONIDO DE ALTA CALIDAD, BLOQUEODE LLAMADAS Y UNA MAQUINA CONTESTADORA DE 18 MINUTOS, PANTALLA LCD DE 16"	2	50,00	100,00
	MULTIFUNCIÓN SAMSUNG LASER COLOR CON WIFI Y PANTALLA TOUCH A COLOR IMPRESORA ESCANER COPIADORA Y FAX MODELO C1860FW	2	525,00	1.050,00
	Impresión de mapa de bits 3 fuentes Bitmap: Roman, Sans Serif, Draft; Impresión de código de barras 8 Códigos de barras: EAN-8, EAN-13, Interleaved 2 de 5, UPC-A, UPC-E, Code 39, Code 128 y PostNet.	1	455,00	455,00

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

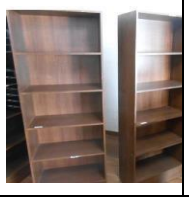
Tabla 48
Equipos de Computación

Productos	Características	Cantidad	Precio Unitario	Precio Total
	PROCESADOR CORE I3 4320 3.40GHZ DE 4TA GENERACIÓN MAINBOARD COMPATIBLE CON I3 I5 I7 MONITOR LED LG DE 2O" DISCO 1TB SEAGATE 1000GB MEMORIA KINGSTON 4GB DVD WRITER COMBO TECLADO MOUSE Y PARLANTES LECTOR DE MEMORIAS SD PUERTO HDM	4	520,00	2.080,00

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Tabla 49
Muebles y Enseres

Productos	Características	Cantidad	Precio Unitario	Precio Total
	TABLERO EN MELAMINICO DE 25 MM CON PERFIL TIPO CANTO DURO CAJONERA DE 3 GAVETAS (2 CAJONES Y 1 ARCHIVADOR) FALDON METÁLICO PERFORADO DECORATIVO PEDESTAL O PATA METÁLICA ACABADO EN PINTURA ELECTROSTATICA TEXTUARIZADO PORTA TECLADO CORREDIZO CON ESTRUCTURA METÁLICA Y PASA CABLES PLÁSTICOS.	3	210,00	630,00

	SISTEMA DE REGULACIÓN DE ALTURA ; ASIENTO Y ESPALDAR TAPIZADOS CON CUERINA O TELA DE COLORA ELECCIÓN ; BRAZOS Y BASES DE NYLON	4	65,00	260,00
	Sillas para oficina tapizado en tela color negro, armazon de metal	5	25,00	125,00
	Estructura 100% en acero. - Apoya brazos metálicos en acero cromado.B15, - Patas metálicas en acero cromadas con niveladores. - Asientos metálicos de acero tapizados en cuerina negra. - Travesaño de acero con pintura electrostática en color plateado	2	208,58	417,16
	LIBRERO O PERCHA: 1.80 METROS X 63 CENTIMETROS.	2	75,00	150,00

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

5.04.01.02. Activos Nominales

Es el conjunto de bienes intangibles de propiedad de la empresa necesarios para su funcionamiento. Son aquellas inversiones que son utilizadas para la documentación de los requisitos de constitución, permisos de funcionamientos.

Tabla 50
Activos Nominales

Descripción	Cantidad	Precio Unitario	Precio Total
Gasto Constitución	1	$ 650	$ 650
Software	1	$ 180	$ 2.160
Total			$ 2.810

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

5.04.02. Capital de Trabajo

Se refiere al capital del trabajo, desde el punto de vista contable, como la diferencia aritmética entre el activo circulante y el pasivo circulante; desde el punto de vista práctico, es el capital adicional (distinto de la inversión en activo fijo y diferido), con que hay que contar para que empiece a funcionar la empresa. El Capital de Trabajo es el monto económico con el cual las empresas cubren la brecha existente entre el arranque de las operaciones y el inicio de la captación de las ganancias que éstas generan.

Tabla 51
Inversión Inicial

Rubros	Parcial	Total
INVERSIÓN FIJA		**8.867,16**
Equipo de Oficina	1.605,00	
Equipo de Computación	2.080,00	
Muebles y Enseres	1.582,16	
Arriendo	3.600,00	
ACTIVOS INTANGIBLES		**2.810,00**
Gasto de Constitución	650	
Software Financiera	2.160,00	
CAPITAL DE TRABAJO		**13.709,20**
Gastos de Administración	12495,20	
Gasto de Venta	1214,00	
INVERSIÓN TOTAL		**25.386,36**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

5.04.03. Fuentes de Financiamiento y Uso de Fondos

Una empresa está financiada cuando ha pedido capital en préstamo para cubrir sus necesidades económicas. Una vez determinada la inversión para la implementación de la

Caja de Ahorro y Crédito "C.A.CREDIT" se establece primera reunión con los posibles socios fundadores (60 socios formado por familia), el autor del proyecto después de haber realizado el análisis financiero, informó el monto de Capital Social Inicial que es 67909,60 Dólares de Norte América y el monto de Inversión Total 25.386,36 Dólares de Norte América, después de varios opciones, los socios vieron el mejor alternativa, y decidieron por mayoría de votos aportar 100% con el Capital Social Inicial y 100% de la Inversión Total, por ende la caja de ahorro y crédito no asumirá ningún financiamiento por entidad externa, también en la misma reunión resolvieron a cuanto corresponde aportar a cada socio y la fecha máximo que deben depositar lo

Cual es hasta agosto de 2019, para iniciar con la constitución, adquisición de bienes y el equipamiento para la dicha implementación de la caja de ahorro y crédito.

5.04.04. Amortización del Financiamiento

El término amortización significa el cargo anual que se hace para recuperar la inversión. Se aplica a los activos diferidos o intangibles. Indica la cantidad de dinero que se ha recuperado de la inversión inicial con el paso de los años.

Tabla 52
Amortización

RUBRO	PERIODO DE RECUPERACION DE LA INVERSION	VALOR	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	VALOR RESIDUAL
GASTO DE CONSTITUCION	5	650	130	130	130	130	130	0
SOFTWARE FINACIERO	5	2160	432	432	432	432	432	0

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

5.04.05. Depreciaciones

Hace referencia al valor que pierden los bienes con su uso.

Tabla 53
Depreciaciones

Depreciación		Años	%	Año 1	Año 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Muebles y Enseres	1582,16	10	10%	158,22	158,22	158,22	158,22	158,22
Equipos de Oficina	1605	10	10%	160,5	160,5	160,5	160,5	160,5
Equipos de Computación	2080	3	33,33%	693,26	693,26	693,26		
Total				**1011,98**	**1011,98**	**1011,98**	**318,72**	**318,72**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

5.04.06. Estado de situación inicial

El balance general, también llamado estado de situación financiera, es un estado financiero básico cuyo principal objetivo es presentar la situación financiera de una empresa en una fecha determinada, es decir, los recursos que posee y la forma en que éstos están siendo financiados.

Tabla 54
Estado de Situación Inicial

C.A.CREDIT		
ESTADO DE SITUACION INICIAL		
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		**93295,96**
Caja – Bancos	**67909,60**	
Inversión a largo plazo	**25386,36**	
ACTIVOS FIJOS		**5267,16**
Equipos de oficina	1605,00	
Equipos de computación	2080,00	
Muebles y enseres	1582,16	
OTROS ACTIVOS		**6410,00**
Gasto de Constitución	650,00	

Software Financiera	2160,00	
Arriendo Prepagado	3600,00	
TOTAL ACTIVOS		**104973,12**
PASIVOS		
PASIVOS LARGO PLAZO	**0,00**	
TOTAL PASIVO	**0,00**	
PATRIMONIO		
Capital Accionistas	104973,12	
TOTAL PATRIMONIO		**104973,12**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

5.04.07. Estado de Resultados Proyectados

Tabla 55
Estado de Resultados Proyectados

CAJA DE AHORRO Y CREDITO "C.A.CREDIT"
ESTADO RESULTADO PROYECTADO
EN USD DOLARES

CONCEPTO	AÑOS				
	2020	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**
INGRESOS	$ 45.510,76	$ 47.786,30	$ 50.175,62	$ 52.684,40	$ 55.318,62
Ingresos por servicios	$ 45.510,76				
EGRESOS	18.321,84				
costo de producción	18.276,84	19190,68	20150,22	21157,73	22215,61
intereses causados	45				
MARGEN BRUTO FINANCIERO	$ 27.188,92	$ 28.595,62	$ 30.025,40	$ 31.526,67	$ 33.103,01
(-)Gasto de Operación	**13.709,20**	14394,66	15114,39	15870,11	16663,62
Gasto Administrativo	12.495,20				
Gasto de Venta	1.214,00				
MARGEN OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES	**$ 13.479,72**	**$ 14.200,96**	**$ 14.911,01**	**$ 15.656,56**	**$ 16.439,39**
(-)Depreciaciones	1011,98	1011,98	1011,98	318,72	318,72
(-)Amortizaciones	130	130	130	130	130
MARGEN OPERACIONAL NETO	**$ 12.337,74**	**$ 13.058,98**	**$ 13.769,03**	**$ 15.207,84**	**$ 15.990,67**
Otros ingresos	0				

Otros egresos	0				
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPANTES	$ 12.337,74	$ 13.058,98	$ 13.769,03	$ 15.207,84	$ 15.990,67
15% Participación Laboral	$ 1.850,66	$ 1.958,85	$ 2.065,35	$ 2.281,18	$ 2.398,60
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	$ 10.487,08	$ 11.100,13	$ 11.703,67	$ 12.926,66	$ 13.592,07
22% Impuesto a la renta	$ 2.307,16	$ 2.442,03	$ 2.574,81	$ 2.843,87	$ 2.990,25
UTILIDAD NETA	$ 8.179,92	$ 8.658,10	$ 9.128,87	$ 10.082,80	$ 10.601,81
(+) Depreciaciones	1011,98	1011,98	1011,98	318,72	318,72
(+) Amortizaciones	130	130	130	130	130
Flujo de Caja	**$ 9.321,90**	**$ 9.800,08**	**$ 10.270,85**	**$ 10.531,52**	**$ 11.050,53**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

5.04.08. Flujo de Caja

Los flujos de caja son las variaciones de entradas y salidas de caja o efectivo, en un período dado para una empresa. El flujo de caja es la acumulación neta de activos líquidos en un periodo determinado y, por lo tanto, constituye un indicador importante de la liquidez de una empresa. El flujo de caja se analiza a través del Estado de Flujo de Caja.

Tabla 56
Flujo de Caja

Detalle	Año 0	2020	2021	2022	2023	2024
Inversión Total	-25682,02			-2.080,00		-2.286,84
Flujo de Caja		$ 9.133,84	$ 9.602,61	$ 10.063,50	$ 10.313,81	$ 10.821,94
Flujo de Efectivo	**-25682,02**	**$ 9.133,84**	**$ 9.602,61**	**7.983,50**	**$ 10.313,81**	**8.535,10**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

5.05 Evaluación Financiera

La evaluación de un proyecto es el proceso de medición de su valor, que se basa en la comparación de los beneficios que genera y sobre todo permite determinar la rentabilidad de un proyecto.

Para realizar la evaluación económica del proyecto se utiliza varias herramientas como: El valor actual neto, Punto de Equilibrio y Análisis de Índices Financieros.

5.05.01. Tasa de descuento

Al referirse a la Tasa de Descuento asegura que ésta es la suma de la tasa activa del sector empresarial o del sector comercial pymes, más la tasa pasiva, que publica el Banco Central del Ecuador.

Esta tasa establece lo que puede ser la mínima rentabilidad posible de una inversión, por lo que se toman la tasa pasiva y tasa activa del Ecuador (para cubrir así, la posibilidad de financiar o de pedir un préstamo). Sin embargo, también se suele colocar la tasa de inflación a la sumatoria anterior, pero para este proyecto no se toma en cuenta, debido a la deflación general que ha sufrido el Ecuador en los últimos años.

Tabla 57
Tasa de Descuento

Detalle	Fecha	Porcentaje
Tasa Activa	2019- Julio	8,26%
Tasa Pasiva	2017- Julio	5,93%
TMAR		**14,19%**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

5.05.02. VAN

El valor actual neto representa el valor del dinero actual, según (Gómez y Jurado, 2007, p. 81) afirma que “el VAN es la diferencia entre el valor presente o valor actualizado de las

entradas en caja, flujos positivos en un momento del tiempo y el valor actualizado de las salidas de caja".

Calculo de Valor Actual Neto (VAN).

VAN	- P	+ FNE 1	+ FNE 2	+ FNE 3	+ FNE 4	+ FNE 5
		(1 + i)^1	(1 + i)^2	(1 + i)^3	(1 + i)^4	(1 + i)^5
VAN	**-25682**	**$ 9.133,84**	**$ 9.602,61**	**$ 7.983,50**	**$ 10.313,81**	**$ 8.535,10**
		(1+0,1419)^1	**(1+0,1419)^2**	**(1+0,1419)^3**	**(1+0,1419)^4**	**(1+0,1419)^5**
VAN	**-25682,3**	**$ 7.998,81**	**$ 8.409,33**	**$ 6.991,42**	**$ 9.032,15**	**$ 7.474,47**
VAN	-25682,3	$ 39.906,17				
VAN	14223,92					

Análisis

Mediante el cálculo de VAN se determinó que valores actualizados de flujo de beneficio y los ingresos, es de 1.523,82, es decir que el VAN es mayor a cero, por ende, se refleja la viabilidad de estudio de factibilidad.

5.05.03. TIR

La tasa interna de retorno, es aquella tasa de interés que hace igual a cero el valor actual de un flujo de beneficios netos al final de la vida útil del proyecto o en cualquier otra fecha en que se lo valué. (Bonta y Ferber, 1994, pág. 94).

Tabla 58
TIR

Años	Flujos proyectados
Inversión	-25386,36
Año 1	$ 9.133,84
Año 2	$ 9.602,61
Año 3	$ 7.983,50
Año 4	$ 10.313,81
Año 5	$ 8.535,10

TIR	23%

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Análisis

La TIR está arrojando un valor de 30%, es decir, casi 16 puntos porcentuales por encima de la tasa mínima de aceptada de rentabilidad (TMAR), lo cual según el criterio de este indicador, el cual establece que si la TIR es mayor que la tasa de descuento, se debe aceptar la inversión.

5.05.04. PRI (Periodo de recuperación de la inversión)

El periodo de recuperación de inversión determina el tiempo en años, meses y días en el que el valor invertido será recuperado.

Para calcular el periodo de retorno de la inversión, se utiliza la siguiente formula:

Tabla 59
Periodo de recuperación de la inversión

Años	Flujos Actuales
Año 1	$ 9.133,84
Año 2	$ 9.602,61
Año 3	$ 7.983,50
Año 4	$ 10.313,81
Año 5	$ 8.535,10
Promedio	$ 9.113,77

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

$$PRI = \frac{25386.36}{9113.77}$$

PRI = 2,79 años

Análisis:

Mediante el cálculo PRI se determina que en el estudio de factibilidad se estima que el tiempo de recuperación de la inversión es 2 años y 8 meses. Lo que quiere decir que este proyecto está dentro del rango aceptable para la recuperación de capital dentro de lo que es el promedio general para las empresas nuevas. Claro está, mientras más rápido se recupera una inversión más apetecible es.

5.05.05. RBC (Relación costo / beneficio)

Mide la relación entre los costos y los beneficios asociados a un proyecto, tomando la sumatoria de los flujos actuales para el total que se ha invertido, de esta forma determina la ganancia de cada dólar que ha invertido el accionista.

$$R\ c/b = \frac{van}{inversion\ inicial}$$

$$R\ c/b = \frac{14223,92}{25386.36}$$

R c/b = 0,56 ctvs.

Análisis

El propósito de relación costo beneficio es mediante el valor determinado obtenido de 0,56 ctvs. Nos permite ver que por cada dólar que invirtió nos genera 0,56 ctvs.; en relación

de la rentabilidad del proyecto, en resumen el propósito de esta parte es la determinación de rentabilidad que asume el proyecto.

5.05.06. Estructura de costos para el punto de equilibrio

Anteriormente se defina los costos fijos y los costos variables los cuales nos sirve para determinar el punto de equilibrio del proyecto.

En el proyecto el valor de costos fijos es de $ 17.249,18 y los costos variables son de $16.044,50 Lo cual se tomará para calcular el punto de equilibrio.

Rubros	Fijos	Variables	Total
COSTOS PRODUCCIÓN			**19.288,82**
Sueldo y Salarios (nivel operativo)		12.480,34	
Suministro de Oficina		650,5	
Servicio Básico		1416	
Arriendo	3.600,00		
Depreciación	1.011,98		
Amortización	130		
COSTOS ADMINITRATIVO			**12.778,86**
Sueldo y salarios (nivel ejecutivo)	12.495,20		
Útiles de Oficina		234,41	
Útiles de Aseo		49,25	
COSTO DE VENTA			**1.214,00**
Publicidad		1.214,00	
TOTAL	**17.237,18**	**16.044,50**	**33.281,68**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

5.05.07. Ingresos

Los ingresos son la parte fundamental para la implementación de la Caja de Ahorro Familiar “C.A. CREDIT”.

1.- La Caja de Ahorro y Crédito “C.A. CREDIT” empezara con sesenta socios fundadores que aportaran con1554,93 usd cada uno, con el objetivo de capitalizar al

proyecto con solidez y liquidez económica. De dicho monto de aportación los 25.386.36 uds será orientado a certificado de aportación y 67.909,60 usd se destinará al capital inicial.

2.- Durante el año se estima que se captara 144 socios, en un promedio de 12 socios mensuales. El aporte obligatorio a certificado de aportación será 15 usd, esto ayudará a generar liquidez y a su vez asumir gastos en la Caja de Ahorro "C.A. CREDIT".

3.- El ahorro promedio de cada socio será de 75 usd de acuerdo al resultado obtenido mediante la encuesta realizada.

4.- La Caja de Ahorro iniciara con crédito para pequeños negocios, ya que se obtuvo mayor aceptación en el sector de Calderón mediante un estudio de investigación de campo, por ende, los micro- créditos serán destinados a pequeños negocios y nuevos emprendedores familiares.

El Micro-crédito se colocará a una tasa de interés anual de 23,5% máximo hasta 3 años plazo. El monto máximo para la colocación de crédito es el valor captado de socios el mismo que es 192.109,60 usd.

La tasa de interés a las captaciones o ahorros será a 5% anual.

La tasa de interés a plazo fijo se pagará al 10% anual.

Tabla 60
Número de Socios de la Caja de ahorro y Recursos Economices Promedios que Administra

Meses	Aportes	Cantidad de socios	Total	Capital inicial socios fundadores	Ahorro promedio	Total ahorro	Captaciones
		60		**67.909,60**			**67.909,60**
1	15	72	1080	68.989,60	75	5.400,00	73.309,60

2	15	84	1260	70.249,60	75	6.300,00	79.609,60
3	15	96	1440	71.689,60	75	7.200,00	86.809,60
4	15	108	1620	73.309,60	75	8.100,00	94.909,60
5	15	120	1800	75.109,60	75	9.000,00	103.909,60
6	15	132	1980	77.089,60	75	9.900,00	113.809,60
7	15	144	2160	79.249,60	75	10.800,00	124.609,60
8	15	156	2340	81.589,60	75	11.700,00	136.309,60
9	15	168	2520	84.109,60	75	12.600,00	148.909,60
10	15	180	2700	86.809,60	75	13.500,00	162.409,60
11	15	192	2880	89.689,60	75	14.400,00	176.809,60
12	15	204	3060	92.749,60	75	15.300,00	**192.109,60**
TOTAL	**$ 180,00**	**1.716**	**$ 24.840,00**		**$ 900,00**	**$ 76.050,00**	

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

Ingresos reales de la caja de ahorro = Interés de los créditos concedidos en el año – Interés cancelado a los socios por las captaciones de sus dineros (Tasa Activa – Tasa Pasiva)

Recursos económico anual para crédito = 192.109,60 usd

Captaciones de los socios = 192.109,60 usd

Tabla 61
Ingresos Anuales de la Caja de Ahorro

Rubros	**Capital**	**Interés Activa**	**Interés Pasiva**	**Interés Ganado**
Micro- Crédito	192.109,60	23,50%		45145,78
Captaciones	900		5%	45
Ingreso Real Anual				**45100,78**

Fuente: Investigación Propia
Elaborado por: Paul Paspuel

5.05.08. Punto de equilibrio

El punto de equilibrio, es el volumen mínimo de ventas que debe cumplir para lograr para cubrir los gastos y costos de la caja de ahorro y en consecuencia no obtener ni utilidad ni pérdida.

Los datos para el punto de equilibrio son los siguientes:

Costos Fijos: 17.237,18 usd

Costos Variables: 16.044,50 usd

Ingresos: 45100.78 usd

El punto de equilibrio se lo establece mediante la siguiente formula:

$$\mathbf{PE} = \frac{COSTOS\ FIJO}{1 - \frac{COSTO\ VARIABLE}{INGRESO\ TOTAL}}$$

$$\mathbf{PE} = \frac{17.237,18}{1 - \frac{16.044,50}{45145.78}}$$

$$\mathbf{PE} = \frac{17.237,18}{0,64}$$

PE= 26.933,09

Análisis

De esta manera podemos concluir que el punto de equilibrio, nos indica el valor obtenido de 26.933,09 usd de acuerdo a los cálculos realizados, en este sentido esto nos da una idea de equilibrio económico que no genera ni perdida ni ganancia.

5.05.09. Análisis de Indicadores Financieros

Los índices financieros son técnicas que se emplea para analizar las situaciones financieras de la empresa, para analizar deben tomar en cuenta los estados de resultados.

5.05.09.01. Indicadores de Liquidez a Corto Plazo

"Miden la capacidad de la empresa para satisfacer o cubrir sus obligaciones a corto plazo, en función a la tendencia de activos líquidos, mas no a la capacidad de generación de efectivo". (Guevara, 2015, pág. 28)

CAPITAL DE TRABAJO = ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE

CAPITAL DE TRABAJO = 104973,12– 0.00

CAPITAL DE TRABAJO = 104973,12

Análisis

En cuanto en relación del ratio de liquidez nos permite observar como la caja de ahorro nos indica que para las operaciones de las actividades que realiza, tiene como cubrir sus necesidades económicas esto indica que el proyecto tiene liquidez para su emprendimiento desde el desarrollo de sus funciones.

5.05.09.02. Indicadores de Rentabilidad sobre las ventas

"Este indicador mide el porcentaje que está quedando a los propietarios por operar la empresa" (Guevara, 2015, pág. 32)

Margen de Utilidad = $\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas}$

Margen de Utilidad = $\frac{8.179,92}{45100,78}$

Margen de Utilidad = 0,18

Análisis

El Margen de utilidad Neta es del 0,19 en relación al proyecto esto significa que 0,19 de utilidad es para el proyecto que generaría un valor aceptable en la parte de la liquidez de en las operaciones de la caja de ahorro.

5.05.09.03. Rendimiento Sobre el patrimonio

"Este indicador mide la rentabilidad que se está teniendo los inversionistas. Es conocido como ROE". (Guevara, 2015, pág. 33).

$$\mathbf{ROE} = \frac{Utilidad\ Neta\ del\ Ejercicio}{Patrimonio}$$

$$\mathbf{ROE} = \frac{8.179,92}{93295,96}$$

ROE = 0,09% * 100 = 10%

5.05.09.04. Índice de Rentabilidad sobre el Activo Total

"Da una idea del rendimiento que se obtiene sobre la inversión. También se conoce a este indicador como Basic Earning Power (capacidad para generar utilidades); ROA (return on assets); y ROI (return on investiment)". (Guevara , 2018, pág. 33).

$$\mathbf{ROA} = \frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ Total}$$

$$\mathbf{ROA} = \frac{8179.92}{93.295,96}$$

ROA = 0.09% *100 = 10%

Análisis

En cuanto a los ratios de rentabilidad dentro de un análisis podemos determinar con un 10%, de margen de utilidad optar que el porcentaje obtenido para el proyecto es el punto de apoyo en la determinación del a rentabilidad del proyecto de factibilidad, esto permite diagnosticar una estructura sobre la rentabilidad que el proyecto debe evaluar para mantener la rentabilidad a lo largo de sus operaciones.

CAPÍTULO VI

6 Análisis de Impactos

El análisis de los impactos que interfieren en un proyecto es de vital importancia, permite tener un estudio de cómo afectara en las operaciones del proyecto a ejecutarse, en el punto positivo o negativo y como el proyecto se ira acoplando a los impactos que se presenten en el transcurso del tiempo.

6.01. Impacto Ambiental

El impacto ambiental es una alteración de una determinada variable ambiental provocada por la acción antropògena. Por variable ambiental se puede entender cualquier variable que describa algún aspecto ambiental. Es imprescindible tener presente que el impacto ambiental es un carácter económico debía formar parte del costo de producción en el caso de producir un daño al ambiente. (Rodriguez R. , 2002, pág. 167).

Análisis

Desde la perspectiva hacia el ambiente el proyecto en relación a este impacto no usara equipos o materiales que afecten al medio ambiente, esto indica que de esta manera aportamos al cuidado y adaptación a favor del ambiente, en este sentido se cabe optar por la

relación que busca el proyecto aportar en el sentido de conservación y disminución de contaminación generando así un apoyo al entorno natural.

6.02. Impacto Económico

El estudio del impacto económico sirve para determinar la repercusión y los beneficios de inversiones de las organizaciones. El impacto económico puede ser muy diferente dependiendo de la situación y características del país o región y del momento temporal en el que se lleve a cabo. (Pwc, 2012, pág. 3).

Análisis

Por otra parte, el proyecto en resumen destaca como un agente en la economía y optar a la contribución del PIB de esta manera generar un desarrollo en la evolución y desarrollo del país, mediante el posicionamiento de créditos a los pequeños y medianos negocios, de igual manera dentro del análisis se pretende obtener resultados de aporte económico hacia el país del proyecto.

La caja de ahorro es un agente en la economía social por lo cual pretende a contribuir a la evolución del PIB del país de una forma dinámica, mediante colocación de crédito a pequeños y medianos negocios.

6.03. Impacto Social

“El impacto social es el proceso de analizar, monitorear y administrar consecuencias sociales intencionadas o no intencionadas, positivas y negativas de intervenciones planificadas”. (Pérez , 2013, pág. 3).

Análisis

En cuanto el presente estudio en relación al impacto social podemos generar una cooperación y valorar la parte social, de esta manera la caja de ahorro desde un punto de vista brindara fuentes de empleo, capital de trabajo, desde la perspectiva del buen vivir en la sociedad, en este sentido la caja de ahorro tiene como precedente el desarrollo social en la sociedad dentro del análisis realizado.

CAPÍTULO VII

7 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

7.01. Conclusiones

Una vez llevado a cabo la investigación del proyecto "Estudio de Factibilidad para la implementación de una caja de ahorro y crédito ubicado en la parroquia de Calderón en la ciudad de Quito año 2019" se enuncian las conclusiones más relevantes encontradas en el proyecto:

1. Al momento de la realización del proyecto desde su inicio se justificó básicamente dos aspectos fundamentales el primero la sostenibilidad de la economía en el aspecto social y solidario y la demanda la población que no está cubierta por parte de las instituciones financieras tradicionales, así mismo se evidencia en parte de este ítem que las cajas de ahorro se convierten en una alternativa en el sector financiera creando un mercado de aceptación entre la sociedad que busca cubrir sus necesidades, debido a su facilidad de acceso a un crédito, por lo que al momento de brindar y generar en las personas que la caja de ahorro y crédito "C.A.CREDIT" transmite confianza y seguridad es un punto clave para la explicación de poner en marca la Caja de ahorro y crédito.

2. Los trabajos que se tomaron como referencia de estudio para la investigación del proyecto en sus antecedentes concluyen que es viable la aplicación del siguiente proyecto, esto se vio evidenciado en distintas universidades e institutos superiores del país, las cuales están citadas respectivamente, así como el estudio propio del sector financiero y su mercado potencial a continuación se detalla los trabajos obtenidos en la investigación realizada.

    - Lizbeth Melo, Instituto Tecnológico Cordillera, trabajo de Titulación 2017
    - Betancourt y Paredes, Universidad Politécnica Salesiana, trabajo de titulación 2014
    - Ushiña y Paredes, Universidad Central del Ecuador, trabajo de titulación 2010.

3. De acuerdo a los análisis realizados el Ecuador y su economía en los últimos años se ha mantenido prácticamente con un crecimiento muy modesto, todo esto se explica con variables como la inflación, la cual ha mantenido con tasas de variación inclusive negativas)lo que se conoce como deflación) lo que repercute en la no generación de beneficios para ninguna inversión, pues es indicativo que bajo la demanda, sin embargo, esto no significa que no se pueda buscar las estrategia necesarias para llevar con éxito un proyecto de inversión. De igual manera, el PIB a pesar de las recuperaciones que ha llegado a sostener desde el 2016 se evidencia tasas de crecimiento positivo, pero con un crecimiento en los últimos trimestres cada vez menor.

4. En el factor económico se debe realizar una revisión constante de las variables macro como son el nivel de empleo, desempleo, tasas de interés, el PIB sectorial y Global, entre otras, con el fin de establecer la ruta estratégica acorde para el funcionamiento de cualquier proyecto, en especial el que aquí se presenta, es decir, la caja de ahorros.
5. El estudio de mercado que se llevó a cabo para este proyecto determino que, si es viable para su puesta en marcha de la caja de ahorro y crédito, esto se sustenta con la aceptación de la muestra realizada nos arroja un 54,69% y mientras que respuesta a la aceptación de la gente sobre la competencia que es de un 74,74% lo cual nos arroja que existe un aproximado de 25% de personas insatisfechas y eso permite poder establecer una estrategia diferenciadora para captar este porcentaje del mercado insatisfecho.
6. Parte de este proyecto se apoya en la realización del análisis FODA que nos ayudó a evidenciar estrategias fundamentales para la implementación de un plan global, es decir, se incorporó estrategias para la caja de ahorro “C.A.CREDIT” con el apoyo de análisis y estrategias, FO (Fortalezas y Oportunidades), por ejemplo, conocer el sector y la demanda del financiera a la que el proyecto se dirige, FA (Fortalezas y Amenazas) es básicamente estar al mismo nivel de la alta competencia, apalancándonos en las fortalezas y mitigando las amenazas, DO (Debilidades y Oportunidades) Reducción del no conocimiento de la marca con la demanda y el servicio de calidad, DA (Debilidades y Amenazas), aplacar aspectos negativos del proyecto con la implementación de estrategias de mejora para el mercado.

7. Dentro del apartado del estudio técnico se ha llegado a una determinación de la capacidad optima e instalada de "C.A. CREDIT" de tal manera que se determinó la localización optima mediante el estudio de atributos, a través de una matriz ponderada, que arrojó como resultado que se implementara en el sector de Calderón.
8. Dentro del proyecto se realizó un estudio Contable Financiero, el cual nos da como resultado positivo lo siguiente:
    - Se realizó la determinación en lo referente a costos y gastos necesarios para la ejecución del proyecto, dando como resultado un claro superávit de los ingresos, respecto a los egresos planteados dentro del estudio de factibilidad de la caja de ahorros.
    - El VAN (Valor Actual Neto) del proyecto "C.A. CREDIT" fue de 14223,92 usd en análisis de decisión de esta herramienta dio un valor positivo y demuestra que el proyecto es viable, es decir, según este criterio se debe invertir.
    - La TIR (Tasa Interna de Retorno) dio un resultado de 23% superando la TMAR en lo cual determina que el proyecto genera rentabilidad y se encuentra sobre la tasa de rendimiento mínima exigida.
    - El Periodo de Recuperación de la Inversión arroja un resultado de 2,8 lo que nos indica que los ingresos netos una vez descontados el valor tanto de los ingresos como el costo de inversión, son superiores a los egresos netos siendo de condición necesaria para la aceptación del proyecto.

- Los índices financieros dan como resultado un 0,09% para el ROE y el ROA, mientras que los otros indicadores financieros como la rentabilidad nos dan valores positivos de un 0.18% como se puede apreciar.

7.02. Recomendaciones

Las recomendaciones del proyecto se basan en los resultados obtenidos en el transcurso de la investigación de acuerdo a los diferentes estudios como lo son: el técnico, la parte financiera, la estrategia de mercado, así como análisis financieros, por lo que se enumeran a continuación:

1. En base a la investigación llevada a cabo y el estudio en el cual obtuvimos resultados que permiten tener un análisis más claro y se determina que es recomendable llevar a cabo una inversión y ejecución del proyecto debido a que nos da un aspecto positivo del mismo para su aplicación.
2. Es recomendable realizar un estudio sobre como las instituciones financieras ya establecidas en el sector, y como la caja de ahorro deberá tomar decisiones para aprovechar el sector desatendido por parte de los bancos y cooperativas que existen el en sector de calderón.
3. Es de vital importancia mantener un proceso de evaluación y cumplimiento de metas establecidas por parte de la caja de ahorro para así ir puliendo las deficiencias que se pueden ir presentando en el transcurso del tiempo y generar un ambiente cómodo y confiable para los socios y clientes.

4. Conocer y cubrir las necesidades de los clientes ya pertenecientes a la caja de ahorro e identificar las tendencias de gustos sobre los nuevos clientes y así ejecutar estrategias para abarcar el mercado con nuevos clientes.
5. Se recomienda un análisis y estudio sobre aplicación de estrategias para toma de decisiones a futuro que generen un beneficio positivo y crecimiento de la caja de ahorros.

BIBLIOGRAFÍA

BCE. (2019). *boletines*. Obtenido de https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1182-la-econom%C3%ADa-ecuatoriana-creci%C3%B3-06-en-el-primer-trimestre-de-2019

BETACOURT , J., & PAREDES, D. (2014). *dspace.ups.edu.ec/bitstream.* Obtenido de dspace.ups.edu.ec/bitstream: https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/6821/1/UPS-QT05287.pdf

Bonta y Ferber. (1994). *TIR.*

Buther, R. (1970). *Distribucion en la Planta* . Barcelona : Hispano Europea.

Caneda, M. C. (2004). *La responsabilidad social corporativa interna.* Madrid : ESIC Editorial.

Carvajal, J. (2014). *Factores y Sectores Economicos* . Obtenido de Factores y Sectores Economicos : https://prezi.com/iphpiqykamlk/factores-y-sectores-economicos/

Cervera, Josep. (2007). *La transición a las nuevas ISO 9000:2000 y su implantación: un plan sencillo y práctico con ejemplos.* España: ISBN.

Chain, N. S. (2007). *Proyectos de inversión : formulación y evaluación.* Mexico : Pearson Educación.

Confederacion de Comercio de Cataluña. (s.f.). *GESTION COMERCIAL.CCC*. Obtenido de http://www.tordera.cat/ARXIUS/Promocio_economica/GESTION_COMERCIAL___CCC_.pdf

D´angelo, S. (2004). *Poblacion y muestra.* Obtenido de https://med.unne.edu.ar/sitio/multimedia/imagenes/ckfinder/files/files/aps/POBLACI%C3%93N%20Y%20MUESTRA%20(Lic%20DAngelo).pdf

eltelegrafo. (2019). *www.eltelegrafo.com.ec*. Obtenido de www.eltelegrafo.com.ec: https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/4/economia-ecuador-crecimiento

Estudio de Mercado. (2017). *Estudio de Mercado*. Obtenido de https://www.estudiosdemercado.org/index.html

Faga y Ramos . (2006). *Costos Indirectos* .

Fernández , S. (2007). *Los Proyectos de Inversion* . Editorial Tecnologica de Costa Rica .

FICARA. (2015). *ficprem.com*. Obtenido de ficprem.com: http://ficprem.com/principios-y-valores-la-base-de-mi-empresa/

Guevara , J. (2018). *Valoracion de Empresas.* Quito .

Guevara, J. (2015). *Proyectos I Y II.* Quito .

Hanel del Valle, J., & Hanel del Valle , M. (2004). *Analisis Situacional Modulo II.* mexico: AZCAPOLTAZCO .

Junta de Regulacion Monetaria Financiera . (2015). *contenido.bce.fin.ec.* Obtenido de contenido.bce.fin.ec: https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/resolucion133m.pdf

Junta de Regulacion Monetaria . (2018). *www.juntamonetariafinanciera.gob.ec.* Obtenido de www.juntamonetariafinanciera.gob.ec:

https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/Resolucion-436-2018-F.pdf?dl=0

junta monetaria financiera. (2018). *www.juntamonetariafinanciera.gob.ec*. Obtenido de https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/Resolucion-436-2018-F.pdf?dl=0

leadsolutions. (2018). *leadsolutions.ec*. Obtenido de leadsolutions.ec: https://leadsolutions.ec/caja-de-ahorros/

LEY DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA . (s.f.). *www.economiasolidaria.org*. Obtenido de www.economiasolidaria.org: https://www.economiasolidaria.org/sites/default/files/Ley_de_la_economia_popular_y_solidaria_ecuador.pdf

Lider, R. (2013). *ceder.ulagos.cl.* Obtenido de ceder.ulagos.cl: http://ceder.ulagos.cl/lider/images/numeros/23/1.-LIDER%2023_Juarez_pp9_28.pdf

Limited, I. G. (2017). *www.ig.com*. Obtenido de https://www.ig.com/es/glosario-trading/definicion-de-pib

Londoño, J. (2015). *redalyc*. Obtenido de https://www.redalyc.org/pdf/290/29040281002.pdf

Lozano , J. (2014). *Componentes de la Genstion Aministrativa* . Obtenido de https://www.utadeo.edu.co/files/collections/documents/field_attached_file/componente_de_gestion_administrtiva_2014.pdf

Lugo, J. A. (2004). *Introducción a la economía.* Mexico: Plaza y Valdes Editores .

Marciniak, D. (2018). *Gestion Empresarial.* Obtenido de https://renatamarciniak.wordpress.com/tag/analisis-swot/

Matriz Foda. (s.f.). *Matriz foda*. Obtenido de http://www.matrizfoda.com/dafo/

Melo, L. (2017). *www.dspace.cordillera.edu.ec.* Obtenido de www.dspace.cordillera.edu.ec: http://www.dspace.cordillera.edu.ec/bitstream/123456789/3825/1/24-ABF-16-17-1722794375.pdf

Mktunlam. (2008). *Producto Sustitutos* . Obtenido de http://mktunlam.blogspot.es/1211159940/producto-sustituto/

Molina, J. (2016). *repositorio.puce.edu.ec.* Obtenido de repositorio.puce.edu.ec: http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/123456789/13014/DISERTACI%C3%93N%20JULIANA%20ANDRADE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Pérez , C. (2013). *fomin-events.* Obtenido de http://www.fomin-events.com/pppamericas/2013/_upload/panelistas/2_0GlFQ.pdf

Puente, W. (2017). *RRPP*. Obtenido de http://www.rrppnet.com.ar/tecnicasdeinvestigacion.htm

PND. (2017). *www.planificacion.gob.ec.* Obtenido de www.planificacion.gob.ec: https://www.planificacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2017/10/PNBV-26-OCT-FINAL_0K.compressed1.pdf

Pwc. (2012). *Estudios de Imapcto Econòmico.* Obtenido de https://www.pwc.es/es/sector-publico/assets/brochure-estudios-impacto-economico.pdf

Rodriguez , R. (2002). *Economía y recursos naturales.* Barcelona .

Rodriguez, A. (2013). *Fundamentos de la mercadotecnia.* Mexico: eumed.

SEPS. (s.f.). *www.seps.gob.ec*. Obtenido de www.seps.gob.ec: www.seps.gob.ec

Silvestrini, M., & Vargas , J. (2008). *Inter Ponce.* Obtenido de http://ponce.inter.edu/cai/manuales/FUENTES-PRIMARIA.pdf

Spencer, M. H. (1993). *Economía contemporánea.* Barcelona: EDITORIAL REVERTE .

Thompson , I. (2006). *Definicion de Demanda*. Obtenido de https://www.promonegocios.net/demanda/definicion-demanda.html

Torres, M. A. (1999). *Dirección estratégica: un enfoque práctico : principios y aplicaciones de la gestión del rendimiento.* Madrid: Ediciones Díaz de Santos.

Universidad Santo Tomas . (s.f.). *soda.ustadistancia.edu.co*. Obtenido de localizacion : http://soda.ustadistancia.edu.co/enlinea/Proyecto%20de%20Grado%20Fase%20I%20%28Segundo%20Momento%29/localizacin_del_proyecto.html

USHIÑA, M., & PAREDES , J. (2010). *www.dspace.uce.edu.ec.* Obtenido de www.dspace.uce.edu.ec: http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/167/1/T-UCE-0005-3.pdf

Vasquez , Gissela. (2013). *Gastos Finacieros.*

ANEXOS

ANEXO 1: Logo

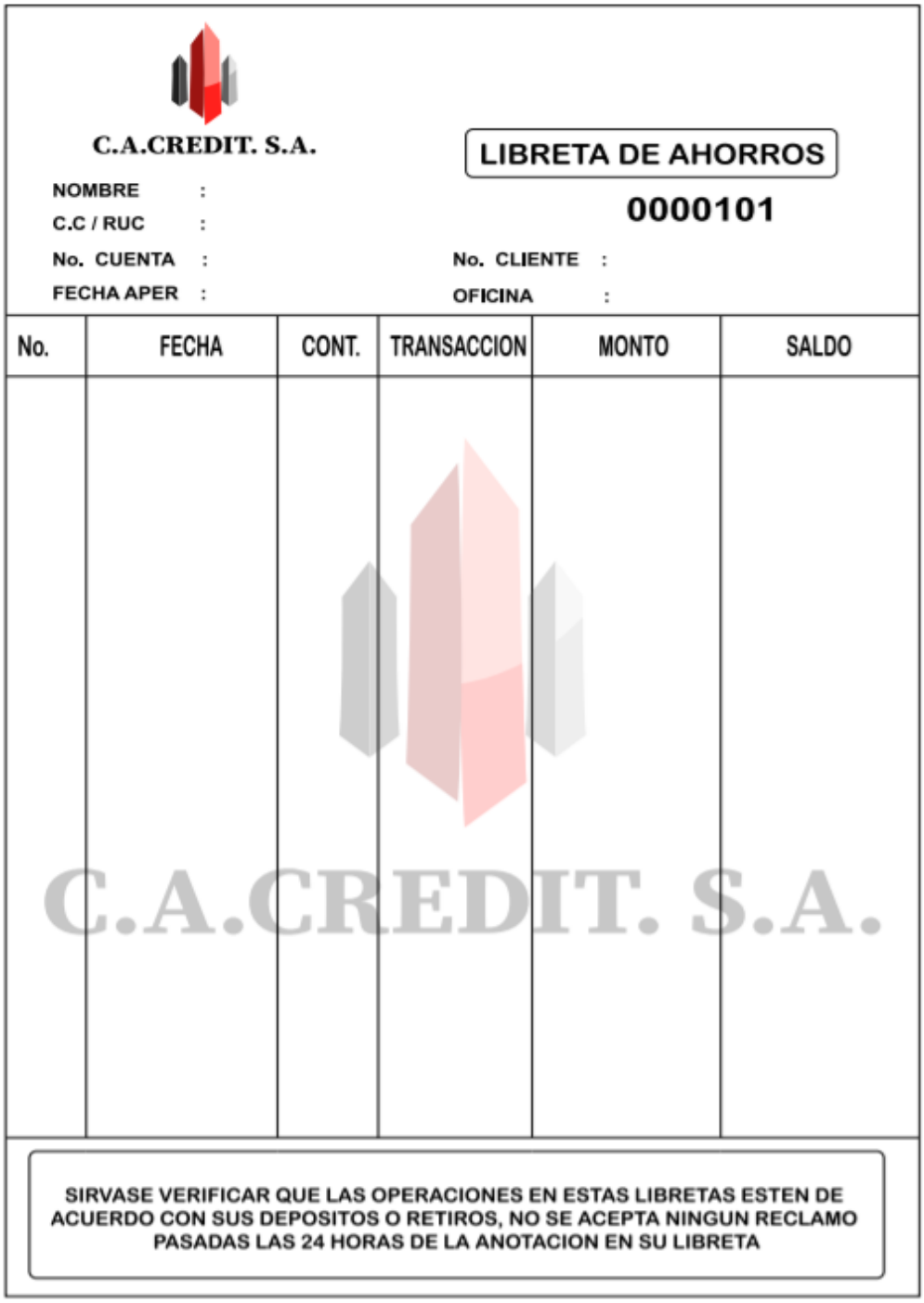
C.A.CREDIT. S.A.

ANEXO 2: Hoja Membretada

C.A.CREDIT. S.A.

C.A.CREDIT. S.A.

ANEXO 3: Libreta de Ahorro



C.A.CREDIT. S.A.

LIBRETA DE AHORROS

0000101

NOMBRE :

C.C / RUC :

No. CUENTA :

FECHA APER :

No. CLIENTE :

OFICINA :

No.	FECHA	CONT.	TRANSACCION	MONTO	SALDO

SIRVASE VERIFICAR QUE LAS OPERACIONES EN ESTAS LIBRETAS ESTEN DE ACUERDO CON SUS DEPOSITOS O RETIROS, NO SE ACEPTA NINGUN RECLAMO PASADAS LAS 24 HORAS DE LA ANOTACION EN SU LIBRETA

C.A.CREDIT. S.A.

ANEXO 4: Papeleta de Depósito

PAPELETA DE DEPOSITO O PAGO

PARA DEPOSITAR EN LA CUENTA

No. 0000101

C.A.CREDIT. S.A.

NOMBRE BENEFICIARIO DE LA CUENTA

LUGAR Y FECHA: _____

NOMBRE DEL DEPOSITANTE: _____

CEDULA DE IDENTIDAD: _____ TELEFONO: _____

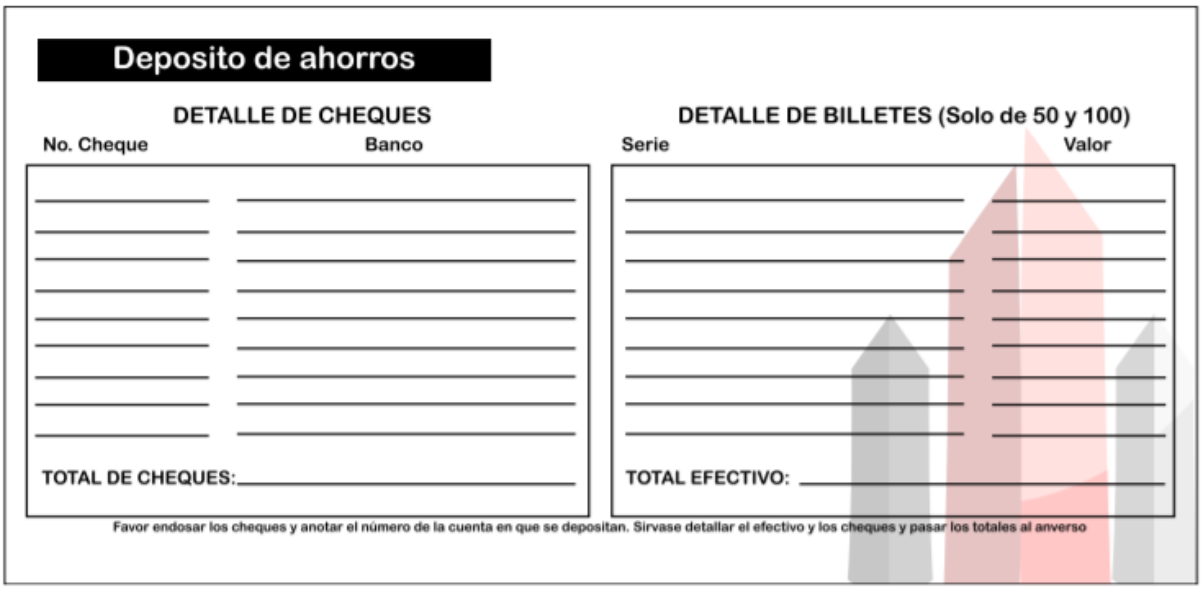
	No.	Valor
Efectivo		
Cheques locales		
Cheques del exterior		
Total del deposito		

Firma del depositante

Rubrica y sello cajero

Declaro expresamente que los fondos de esta operación, tienen origen lícito y no provienen de ninguna actividad ilícita. Autorizo a C.A.CREDIT. S.A y a las autoridades competentes a que realicen la verificación de esta información. Y renuncio a instaurar por este motivo cualquier tipo de acción civil, penal o administrativo en contra de la cooperativa.

SON: _____



Deposito de ahorros

DETALLE DE CHEQUES

No. Cheque	Banco

TOTAL DE CHEQUES: _____

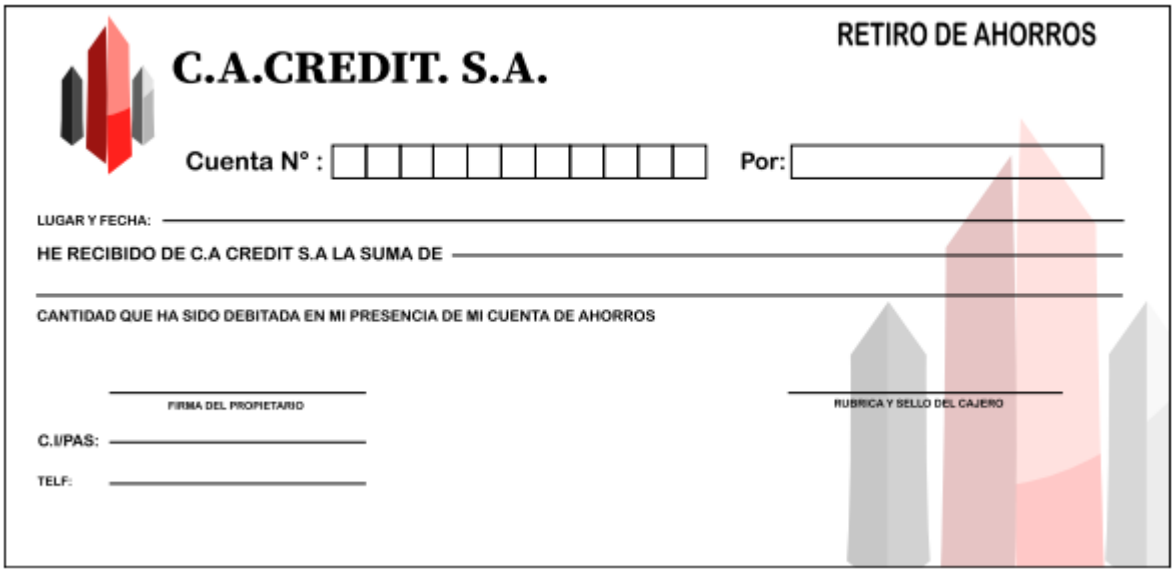
DETALLE DE BILLETES (Solo de 50 y 100)

Serie	Valor

TOTAL EFECTIVO: _____

Favor endosar los cheques y anotar el número de la cuenta en que se depositan. Sirvase detallar el efectivo y los cheques y pasar los totales al anverso

ANEXO 5: Papeletas de Retiro



C.A.CREDIT. S.A.

RETIRO DE AHORROS

Cuenta N° :

Por:

LUGAR Y FECHA:

HE RECIBIDO DE C.A CREDIT S.A LA SUMA DE

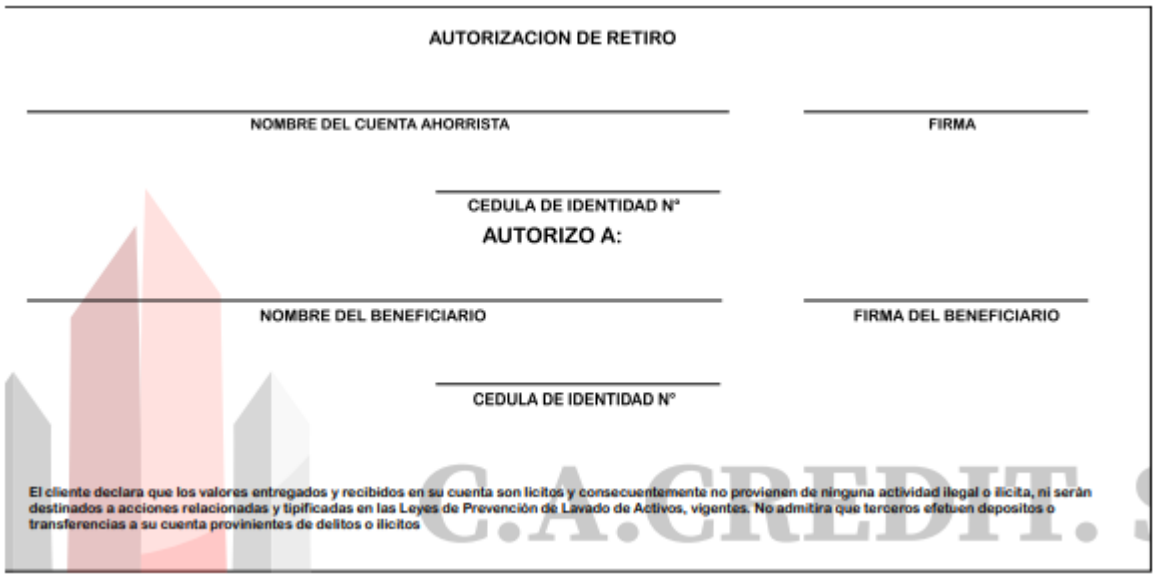
CANTIDAD QUE HA SIDO DEBITADA EN MI PRESENCIA DE MI CUENTA DE AHORROS

FIRMA DEL PROPIETARIO

RUBRICA Y SELLO DEL CAJERO

C.I/PAS:

TELF:



AUTORIZACION DE RETIRO

NOMBRE DEL CUENTA AHORRISTA

FIRMA

CEDULA DE IDENTIDAD N°

AUTORIZO A:

NOMBRE DEL BENEFICIARIO

FIRMA DEL BENEFICIARIO

CEDULA DE IDENTIDAD N°

El cliente declara que los valores entregados y recibidos en su cuenta son licitos y consecuentemente no provienen de ninguna actividad ilegal o ilicita, ni serán destinados a acciones relacionadas y tipificadas en las Leyes de Prevención de Lavado de Activos, vigentes. No admitira que terceros efetuen depositos o transferencias a su cuenta provinientes de delitos o ilicitos

C.A.CREDIT. S

URKUND

Urkund Analysis Result

Analysed Document:	trabajo de titulacion urkund.docx (D56174045)
Submitted:	9/28/2019 5:58:00 PM
Submitted By:	paul-aka46@hotmail.com
Significance:	9 %

Sources included in the report:

Tesis Hidrofusion Urkund.docx(D51097311)
PROYECTO DE TITULACION ITSCO LIZZ.pdf (D26604311)

Instances where selected sources appear:

38

Econ. Parra José
Tutor

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR CORDILLERA

BITACORA PARA EL CONTROL DE PROYECTOS DE TITULACIÓN

NOMBRE TUTOR:	PARRA CONTRERAS JOSE JAVIER
NOMBRE ESTUDIANTE:	PASPUEL SIMBAÑA CRISTOBAL PAUL
CARRERA:	ADMINISTRACION BANCARIA Y FINANCIERA
TEMA DE TITULACIÓN:	ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CREDITO UBICADA EN LA PARROQUIA DE CALDERON DE LA CIUDAD DE QUITO AÑO 2019
IMPRESIÓN REPORTE:	Quito, 25 de noviembre del 2019 15:30:41
TIPO REPORTE:	ACUMULATIVO
ESTADO FINAL/OBSERVACION:	PROYECTO ACTIVO / NO GRADUADO /

MODALIDAD:			INCUBADORA EMPRESARIAL			**PERIODO:**		ABR 2019_SEP 2019	
NO.	**CODIGO**	**FECHA TUTORIA**	**TIPO ASESORIA**	**HORA INICIO**	**TEMA TRATADO**	**HORA FIN**	**HORAS**	**OBSERVACION**	**ESTADO SC**
1	180823	2019-05-27	INSITU	2019-05-27 09:00:00	INTRODUCCION / JUSTIFICACION	2019-05-27 10:00:00	1.00	INTRODUCCIÓN A LAS REGLAS DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN Y ORIENTACIÓN GENERAL DEL CAPITULO I Y LA TESIS	PROCESADO
2	180825	2019-05-27	AUTONOMA	2019-05-27 12:00:00	INTRODUCCION / JUSTIFICACION	2019-05-27 18:00:00	6.00	INTRODUCCIÓN A LAS REGLAS DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN Y ORIENTACIÓN GENERAL DEL CAPITULO I Y LA TESIS,REALIZACIÓN Y CORRECCIONES PROPUESTAS.	PROCESADO
3	180829	2019-05-30	INSITU	2019-05-30 15:00:00	INTRODUCCION / JUSTIFICACION	2019-05-30 16:00:00	1.00	INTRODUCCIÓN A LAS REGLAS DE JUEGO DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN Y ORIENTACIÓN GENERAL DEL CAPITULO I Y LA TESIS, SE EXPLICA QUE LA JUSTIFICACIÓN ES DAR RESPUESTA A LA PREGUNTA ¿POR QUE? Y ¿PARA QUE? ASÍ COMO SE EXPLICÓ LO QUE SE ESPERA SE ENCUENTRE EN LOS ANTECEDENTES	PROCESADO
4	180832	2019-06-03	INSITU	2019-06-03 09:00:00	INTRODUCCION / ANTECEDENTES	2019-06-03 10:00:00	1.00	SE INDICA LO QUE SE ESPERA DE LOS ANTECEDENTES, SE HACE LA CORRECCIÓN RESPECTIVA.	PROCESADO
5	180833	2019-06-03	AUTONOMA	2019-06-03 12:00:00	INTRODUCCION / ANTECEDENTES	2019-06-03 18:00:00	6.00	SE INDICA LO QUE SE ESPERA DE LOS ANTECEDENTES, TRABAJAR EN ANTECEDENTES, HISTÓRICOS Y TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN PREVIOS.	PROCESADO
6	180834	2019-06-06	INSITU	2019-06-06 15:00:00	INTRODUCCION / ANTECEDENTES	2019-06-06 16:00:00	1.00	SE VUELVE A CORREGIR RESPECTO A TRABAJAR EN ANTECEDENTES, HISTÓRICOS Y TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN PREVIOS.	PROCESADO
7	180902	2019-06-07	AUTONOMA	2019-06-07 12:00:00	INTRODUCCION / ANTECEDENTES	2019-06-07 18:00:00	6.00	TRABAJAR EN ANTECEDENTES, HISTÓRICOS Y TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN PREVIOS, Y EN AJUSTES DEL CAPITULO I EN GENERAL NORMAS APA	PROCESADO
8	180903	2019-06-10	INSITU	2019-06-10 09:00:00	ANALISIS SITUACIONAL / AMBIENTE EXTERNO	2019-06-10 10:00:00	1.00	SE REVISA EL AVANCE DEL CAPITULO II, SE REALIZAN CORRECCIONES EN LOS ITEMS, FACTOR ECONÓMICO, FACTOR SOCIAL, FACTOR LEGAL, FACTOR TECNOLOGICO	PROCESADO
9	180904	2019-06-11	AUTONOMA	2019-06-11 12:00:00	ANALISIS SITUACIONAL / AMBIENTE EXTERNO	2019-06-11 18:00:00	6.00	SE SUGIERE TRABAJE EN LOS CAMBIOS ESTABLECIDOS PARA LOS ITEMS DE DE AMBIENTE EXTERNO, IGUALMENTE DEBE ADELANTAR EL ENTORNO LOCAL, EL ANÁLISIS FODA EN TODO SU CONTEXTO Y LAS ESTRATEGIAS A SEGUIR, JUNTO CON LA PROPUESTA ESTRATÉGICA	PROCESADO
10	180906	2019-06-17	INSITU	2019-06-17 09:00:00	ANALISIS SITUACIONAL / ENTORNO LOCAL	2019-06-17 10:00:00	1.00	SE REVISA EL AVANCE DEL ENTORNO LOCAL, SE DAN LAS DIRECTRICES DE MEJORA Y SE DA ACOMPAÑAMIENTO. DE IGUAL MANERA SE REVISA SOMERAMENTE LO AVANZADO EN EL ANÁLISIS FODA EN TODO SU CONTEXTO Y LAS ESTRATEGIAS A SEGUIR, JUNTO CON LA PROPUESTA ESTRATÉGICA	PROCESADO
11	180907	2019-06-18	AUTONOMA	2019-06-18 12:00:00	ANALISIS SITUACIONAL / ENTORNO LOCAL	2019-06-18 19:00:00	7.00	CORREGIR EL AVANCE DEL ENTORNO LOCAL, SE DAN LAS DIRECTRICES DE MEJORA Y SE DA ACOMPAÑAMIENTO. DE IGUAL MANERA SE REVISA SOMERAMENTE LO AVANZADO EN EL ANÁLISIS FODA EN TODO SU CONTEXTO Y LAS ESTRATEGIAS A SEGUIR, JUNTO CON LA PROPUESTA ESTRATÉGICA	PROCESADO
12	180908	2019-06-24	INSITU	2019-06-24 09:00:00	ANALISIS SITUACIONAL / ANALISIS INTERNO	2019-06-24 10:00:00	1.00	SE REALIZAN CORRECCIONES EN SITU DE ANÁLISIS INTERNO, SE EXPLICA AL ALUMNO CON OTROS TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN LO QUE SE REQUIERE. SE REALIZAN SUGERENCIAS DE CAMBIO. DE IGUAL FORMA SE EXPLICA Y REVISA TODO EL ANÁLISIS FODA	PROCESADO
13	180910	2019-06-25	AUTONOMA	2019-06-25 12:00:00	ANALISIS SITUACIONAL / ANALISIS INTERNO	2019-06-25 18:00:00	6.00	REALIZAR LOS AJUSTES ACORDADOS EN TUTORIA, DE ANÁLISIS INTERNO, DEBE REALIZAR AVANCES DE EL ANÁLISIS FODA	PROCESADO

14	180911	2019-06-25	INSITU	2019-06-25 09:00:00	ANALISIS SITUACIONAL / ANALISIS FODA	2019-06-25 10:00:00	1.00	SE REVISA EL AVANCE DEL ALUMNO RESPECTO AL FODA, SE EXPLICA LAS ESTRATEGIAS FO FA DO Y DA Y SE SUGIEREN CAMBIOS ADAPTADOS AL PROYECTO	PROCESADO
15	180912	2019-06-25	AUTONOMA	2019-06-25 12:00:00	ANALISIS SITUACIONAL / ANALISIS FODA	2019-06-25 18:00:00	6.00	CORREGIR MATRIZ FODA Y ESTRATEGIAS FO FA DO Y DA, PARA VALIDAR LA PROPUESTA ESTRATÉGICA	PROCESADO
16	182890	2019-06-27	INSITU	2019-06-27 15:00:00	ANALISIS SITUACIONAL / ANALISIS FODA	2019-06-27 16:00:00	1.00	REVISIÓN Y CORRECCIÓN FODA Y SE EXPLICA NUEVAMENTE LA IMPORTANCIA DE LAS ESTRATEGIAS FO FA DO Y DA, EN LA PROPUESTA ESTRATÉGICA DEL PROYECTO, REVISIÓN DE LA MISIÓN, VISIÓN, OBJETIVOS Y GESTIÓN ADMINISTRATIVA, ORGANIGRAMA, GESTIÓN OPERATIVA, ENTRE OTROS ASOCIADOS. SE SUGIERE REPASAR PLAN ESTRATÉGICO.	PROCESADO
17	182891	2019-06-28	AUTONOMA	2019-06-28 10:00:00	ANALISIS SITUACIONAL / ANALISIS FODA	2019-06-28 18:00:00	8.00	TRABAJAR EN TODO LO REFERENTE A CORRECCIONES DEL PLAN ESTRATÉGICO.	PROCESADO
18	180913	2019-06-24	INSITU	2019-06-24 09:00:00	ESTUDIO DE MERCADO / ANALISIS DEL CONSUMIDOR	2019-06-24 10:00:00	1.00	SE PROCEDE A REVISAR EL AVANCE DEL ALUMNO, Y DEL MISMO MODO SE EXPLICA LO QUE SE ESPERA EN CUANTO A LA DETERMINACIÓN DE LA POBLACIÓN Y LA MUESTRA, LA ENCUESTA RESPECTIVA Y EL ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN	PROCESADO
19	180914	2019-06-26	AUTONOMA	2019-06-26 12:00:00	ESTUDIO DE MERCADO / ANALISIS DEL CONSUMIDOR	2019-06-26 18:00:00	6.00	AJUSTES EN CUANTO A LA DETERMINACIÓN DE LA POBLACIÓN Y LA MUESTRA, LA ENCUESTA RESPECTIVA Y EL ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN	PROCESADO
20	180915	2019-07-01	INSITU	2019-07-01 09:00:00	ESTUDIO DE MERCADO / ANALISIS DEL CONSUMIDOR	2019-07-01 10:00:00	1.00	SE REALIZA REVISIÓN GENERA DE LA ENCUESTA Y LAS PREGUNTAS, DE TAL FORMA QUE ESTAS SE AJUSTEN AL ESTUDIO RESPECTIVO Y PARA QUE SIRVAN PARA LA REALIZACIÓN DE LOS CAPITULOS POSTERIORES.	PROCESADO
21	180916	2019-07-02	AUTONOMA	2019-07-02 12:00:00	ESTUDIO DE MERCADO / ANALISIS DEL CONSUMIDOR	2019-07-02 21:00:00	9.00	REALIZACIÓN DE ENCUESTAS Y ANALISIS	PROCESADO
22	182892	2019-07-08	INSITU	2019-07-08 09:00:00	ESTUDIO DE MERCADO / OFERTA	2019-07-08 10:00:00	1.00	SE INDICA LAS CONDICIONES DE ELABORACIÓN (MINI-CLASE MAGISTRAL) DE LA OFERTA HISTÓRICA, ACTUAL Y PROYECTADA. ASÍ COMO TODO LO ASOCIADO A LOS ANÁLISIS DE MERCADO EN GENERAL Y LOS RESULTADOS DE LA ENCUESTA, SE EXPLICA LA FORMULA DE CÁLCULO DE CADA ÍTEM REFERIDO A LA OFERTA.	PROCESADO
23	182893	2019-07-09	AUTONOMA	2019-07-09 10:00:00	ESTUDIO DE MERCADO / OFERTA	2019-07-09 16:00:00	6.00	TRABAJAR EN LAS CORRECCIONES	PROCESADO
24	182894	2019-07-11	INSITU	2019-07-11 15:00:00	ESTUDIO DE MERCADO / OFERTA	2019-07-11 16:00:00	1.00	REVISIÓN DE LAS CORRECCIONES SUGERIDAS E INDUCCIÓN PARA LA REALIZACIÓN DE LOS ITEMS ASOCIADOS AL CAPITULO	PROCESADO
25	182895	2019-07-12	AUTONOMA	2019-07-12 10:00:00	ESTUDIO DE MERCADO / OFERTA	2019-07-12 18:00:00	8.00	ADECUAR Y ANALIZAR CONCEPTOS, REALIZAR REVISIÓN DE LA ENCUESTA Y AJUSTAR LOS ANÁLISIS, AJUSTAR PREGUNTAS Y EL ANÁLISIS ESTADÍSTICO RESPECTIVO	PROCESADO
26	182896	2019-07-15	INSITU	2019-07-15 09:00:00	ESTUDIO DE MERCADO / PRODUCTOS SUSTITUTOS	2019-07-15 10:00:00	1.00	SE REALIZA INDUCCIÓN DE LO QUE SIGNIFICAN LOS PRODUCTOS SUSTITUTOS Y SU DETERMINACIÓN E IMPORTANCIA DENTRO DEL PROYECTO DE FACTIBILIDAD, ES DECIR, LAS ENTIDADES FINANCIERAS QUE SON A SU VEZ COMPETENCIA.	PROCESADO
27	182897	2019-07-16	AUTONOMA	2019-07-16 11:00:00	ESTUDIO DE MERCADO / PRODUCTOS SUSTITUTOS	2019-07-16 18:00:00	7.00	REALIZAR LOS ANÁLISIS Y AJUSTES CORRESPONDIENTES A PRODUCTOS SUSTITUTOS	PROCESADO
28	182930	2019-07-15	INSITU	2019-07-15 09:00:00	ESTUDIO DE MERCADO / DEMANDA	2019-07-15 10:00:00	1.00	SE REVISA EL AVANCE DEL ESTUDIANTE RESPECTO A DEMANDA HISTÓRICA, ACTUAL Y PROYECTADA Y SU RELACIÓN, ASÍ COMO LA IMPORTANCIA DEL BALANCE OFERTA-DEMANDA. SE EXPLICA CON DETALLE EL CALCULO DE CADA UNA DE ELLAS.	PROCESADO
29	182931	2019-07-16	AUTONOMA	2019-07-16 10:00:00	ESTUDIO DE MERCADO / DEMANDA	2019-07-16 18:00:00	8.00	EL ALUMNO DEBE REALIZAR A TRAVÉS DE LOS RESULTADOS DE LA ENCUESTA DEMANDA HISTÓRICA, ACTUAL Y PROYECTADA Y SU RELACIÓN, ASÍ COMO LA IMPORTANCIA DEL BALANCE OFERTA-DEMANDA	PROCESADO

30	182932	2019-07-22	INSITU	2019-07-22 09:00:00	ESTUDIO DE MERCADO / BALANCE OFERTA-DEMANDA	2019-07-22 10:00:00	1.00	REVISIÓN DEL BALANCE OFERTA Y DEMANDA Y LOS RESPECTIVOS ANÁLISIS, SE REALIZAN BREVES CORRECCIONES., SE EXPLICA AL ALUMNA LA FORMULA DE CALCULO DE LA OFERTA PROYECTADA Y SE ENTREGA GUÍA DE APLICACIÓN.	PROCESADO
31	182933	2019-07-23	AUTONOMA	2019-07-23 10:00:00	ESTUDIO DE MERCADO / BALANCE OFERTA-DEMANDA	2019-07-23 18:00:00	8.00	REVISIÓN DEL BALANCE OFERTA Y DEMANDA Y LOS RESPECTIVOS ANÁLISIS, REALIZAR CORRECCIONES, Y DEBE REALIZAR AJUSTES ORTOGRÁFICOS DE SESIONES PASADAS	PROCESADO
32	182934	2019-07-29	INSITU	2019-07-29 09:00:00	ESTUDIO TECNICO / TAMANIO DEL PROYECTO	2019-07-29 10:00:00	1.00	SE EXPLICA LO QUE SE ESPERA DEL ESTUDIO TÉCNICO, EN CUANTO A LA DETERMINACIÓN DE LAS CARACTERÍSTICAS DE LA COMPOSICIÓN OPTIMA DE LOS RECURSOS QUE HARÁN QUE LA PRODUCCIÓN DE UN BIEN O SERVICIO SE LOGRE EFICAZ Y EFICIENTEMENTE.	PROCESADO
33	182935	2019-07-30	AUTONOMA	2019-07-30 10:00:00	ESTUDIO TECNICO / TAMANIO DEL PROYECTO	2019-07-30 18:00:00	8.00	ADAPTAR AL ESTUDIO DE FACTIBILIDAD DE SERVICIO. REALIZAR TODO LO CONCERNIENTE AL ESTUDIO DE DEL TAMAÑO DEL PROYECTO, CAPACIDAD INSTALADA, CAPACIDAD OPTIMA, LOCALIZACIÓN. ENTRE OTROS ITEMS PRESENTES EN ESTE CAPITULO.	PROCESADO
34	185931	2019-08-05	INSITU	2019-08-05 09:00:00	ESTUDIO TECNICO / LOCALIZACION	2019-08-05 10:00:00	1.00	SE REVISA LO AVANZADO POR EL ESTUDIANTE RESPECTO A LOCALIZACIÓN, LOCALIZACIÓN ÓPTIMA, SE SUGIEREN LOS CAMPOS RESPECTIVOS Y SE EXPLICA LA IMPORTANCIA DE LA BUENA LOCALIZACIÓN DEL PROYECTO	PROCESADO
35	185941	2019-08-06	AUTONOMA	2019-08-06 12:00:00	ESTUDIO TECNICO / LOCALIZACION	2019-08-06 22:00:00	10.00	REALIZA LOS AJUSTES ACORDADOS EN LA TUTORÍA, INVESTIGAR EN OTROS TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN Y EN LA BIBLIOGRAFIA RECOMENDADA. PARA INDAGAR SOBRE LOCALIZACIÓN.	PROCESADO
36	185949	2019-08-12	INSITU	2019-08-12 09:00:00	ESTUDIO TECNICO / INGENIERIA DEL PRODUCTO	2019-08-12 10:00:00	1.00	SE REVISA LO CONCERNIENTE AL ESTUDIO DE INGENIERÍA DEL PROYECTO, INSTALACIÓN Y FUNCIONAMIENTO DE LAS INSTALACIONES DEL PROYECTO.	PROCESADO
37	185951	2019-08-13	AUTONOMA	2019-08-13 10:56:00	ESTUDIO TECNICO / INGENIERIA DEL PRODUCTO	2019-08-13 20:56:00	10.00	REALIZAR LO CONCERNIENTE AL ESTUDIO DE INGENIERÍA DEL PROYECTO, INSTALACION Y FUNCIONAMIENTO DE LAS INSTALACIONES DEL PROYECTO, DISTRIBUCIÓN DE LA PLANTA, MATRIZ S.I.P, Y LO RELACIONADO	PROCESADO
38	189678	2019-08-15	INSITU	2019-08-15 09:00:00	ESTUDIO FINANCIERO / INGRESOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES	2019-08-15 10:00:00	1.00	SE REVISAN LOS INGRESOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES. Y SE EXPLICA AL ALUMNO TODO LO NECESARIO AL RESPECTO. SE REVISAN LAS CIFRAS Y SE AJUSTAN	PROCESADO
39	189679	2019-08-16	AUTONOMA	2019-08-16 08:00:00	ESTUDIO FINANCIERO / INGRESOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES	2019-08-16 17:00:00	9.00	REALIZAR LAS REVISIONES Y CORRECCIONES	PROCESADO
40	189680	2019-08-19	INSITU	2019-08-19 09:00:00	ESTUDIO FINANCIERO / INGRESOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES	2019-08-19 10:00:00	1.00	SE REALIZA NUEVA REVISIÓN Y CORRECCIÓN DE LOS INGRESOS OPERACIONALES BASADOS EN EL ESTUDIO DE MERCADO	PROCESADO
41	189681	2019-08-20	AUTONOMA	2019-08-20 13:00:00	ESTUDIO FINANCIERO / INGRESOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES	2019-08-20 18:00:00	5.00	REALIZAR LOS CAMBIOS SUGERIDOS EN LA TUTORIA	PROCESADO
42	189682	2019-08-22	INSITU	2019-08-22 09:00:00	ESTUDIO FINANCIERO / INVERSIONES	2019-08-22 10:00:00	1.00	SE REVISAN LAS INVERSIONES NECESARIAS PARA LA CAJA DE AHORRO PARA EVALUAR LA FACTIBILIDAD ECONÓMICA DEL PROYECTO DE CAJA DE AHORROS	PROCESADO
43	189683	2019-08-23	AUTONOMA	2019-08-23 10:00:00	ESTUDIO FINANCIERO / INVERSIONES	2019-08-23 20:00:00	10.00	REALIZAR LAS CORRECCIONES NECESARIAS PARA AJUSTAR LAS INVERSIONES.	PROCESADO
44	189684	2019-08-26	INSITU	2019-08-26 09:00:00	ESTUDIO FINANCIERO / EVALUACION	2019-08-26 10:00:00	1.00	SE REVISA EL ITEM DE EVALUACIÓN Y SE EXPLICA AL ALUMNO TODO LO REFERENTE A RAZONES FINANCIERAS Y ESTADOS FINANCIEROS CON EL FIN DE DETERMINAR LA FACTIBILIDAD ECONÓMICA, FINANCIERA Y CONTABLE DEL PROYECTO DE CAJA DE AHORRO	PROCESADO
45	189685	2019-08-27	AUTONOMA	2019-08-27 08:00:00	ESTUDIO FINANCIERO / EVALUACION	2019-08-27 13:00:00	5.00	REALIZAR LOS CAMBIOS NECESARIOS PARA LA EVALUACIÓN FINANCIERA Y ECONÓMICA DE LA CAJA DE AHORROS	PROCESADO
46	189686	2019-08-29	INSITU	2019-08-29 09:00:00	ASPECTOS ADMINISTRATIVOS / IMPACTO AMBIENTAL	2019-08-29 10:00:00	1.00	SE REVISA LO AVANZADO POR EL ALUMNO Y SE EXPLICA QUE EL IMPACTO AMBIENTAL ES EL EFECTO QUE PRODUCE LA ACTIVIDAD HUMANA SOBRE EL MEDIO AMBIENTE.	PROCESADO

47	189687	2019-08-30	AUTONOMA	2019-08-30 10:00:00	ASPECTOS ADMINISTRATIVOS / IMPACTO AMBIENTAL	2019-08-30 20:00:00	10.00	REALIZAR LOS AJUSTES NECESARIOS QUE EXPLIQUEN EL IMPACTO AMBIENTAL DEL PROYECTO	PROCESADO
48	189688	2019-09-02	INSITU	2019-09-02 09:00:00	ASPECTOS ADMINISTRATIVOS / IMPACTO ECONOMICO	2019-09-02 10:00:00	1.00	SE REVISA LO REALIZADO POR EL ALUMNO Y SE EXPLICAN LAS CORRECCIONES EXPLICANDO QUE LOS ESTUDIOS DE IMPACTO ECONÓMICO SIRVEN PARA MEDIR LA REPERCUSIÓN Y LOS BENEFICIOS DE INVERSIONES EN INFRAESTRUCTURAS, ORGANIZACIÓN DE EVENTOS. ASÍ COMO DE CUALQUIER OTRA ACTIVIDAD SUCEPTIBLE DE GENERAR UN IMPACTO SOCIOECONÓMICO, INCLUYENDO CAMBIOS LEGISLATIVOS Y REGULATORIOS.	PROCESADO
49	189689	2019-09-03	AUTONOMA	2019-09-03 10:00:00	ASPECTOS ADMINISTRATIVOS / IMPACTO ECONOMICO	2019-09-03 20:00:00	10.00	REALIZAR LOS CAMBIOS NECESARIOS PARA REGISTRAR LOS CAMBIOS NECESARIOS PARA DESARROLLAR EL IMPACTO ECONÓMICO DEL PROYECTO	PROCESADO
50	189690	2019-09-05	INSITU	2019-09-05 09:00:00	ASPECTOS ADMINISTRATIVOS / IMPACTO ECONOMICO	2019-09-05 10:00:00	1.00	REAJUSTE DEL IMPACTO ECONOMICO	PROCESADO
51	189697	2019-09-09	INSITU	2019-09-09 09:00:00	ASPECTOS ADMINISTRATIVOS / IMPACTO PRODUCTIVO	2019-09-09 10:00:00	1.00	SE REVISA EL IMPACTO PRODUCTIVO Y SE EXPLICA TODOS LOS LINEAMIENTO PARA EVALUAR EL IMPACTO A NIVEL PRODUCTIVO QUE GENERA LA CAJA DE AHORROS EN LA ECONOMÍA, ESPECIFICAMENTE EN EL ASPECTO PRODUCTIVO.	PROCESADO
52	189701	2019-09-16	INSITU	2019-09-16 09:00:00	ASPECTOS ADMINISTRATIVOS / IMPACTO SOCIAL	2019-09-16 10:00:00	1.00	SE REVISA EL IMPACTO SOCIAL Y SE EXPLICAN TODAS LAS VARIABLES QUE PUEDEN DAR CONOCIMIENTO DEL IMPACTO SOCIAL QUE GENERA EL PROYECTO DE CAJA COMUNAL	PROCESADO
53	189704	2019-09-17	AUTONOMA	2019-09-17 11:00:00	ASPECTOS ADMINISTRATIVOS / IMPACTO SOCIAL	2019-09-17 16:00:00	5.00	REALIZAR EL IMPACTO SOCIAL SEGÚN LOS LINEAMIENTOS	PROCESADO
54	189709	2019-09-23	INSITU	2019-09-23 09:00:00	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES / CONCLUSIONES	2019-09-23 10:00:00	1.00	SE REVISAN LAS CONCLUSIONES Y SE HACEN LAS CORRECCIONES NECESARIAS PARA QUE SE AGLUTINE TODAS LAS PRINCIPALES CONCLUSIONES DEL PROYECTO, CON MIRA A DEFINIR MÁS ADELANTE LAS RECOMENDACIONES.	PROCESADO
55	189711	2019-09-24	AUTONOMA	2019-09-24 08:00:00	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES / CONCLUSIONES	2019-09-24 18:00:00	10.00	REALIZAR LAS CONCLUSIONES ACORDES A LA INVESTIGACIÓN REALIZADA	PROCESADO
56	192133	2019-09-25	AUTONOMA	2019-09-25 14:00:00	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES / CONCLUSIONES	2019-09-25 19:00:00	5.00	REVISIÓN GENERAL DEL CAPITULO.	PROCESADO
57	189714	2019-09-30	INSITU	2019-09-30 09:00:00	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES / RECOMENDACIONES	2019-09-30 10:00:00	1.00	SE REVISAN LAS RECOMENDACIONES Y SE HACEN UNAS LEVES CORRECCIONES.	PROCESADO
58	189715	2019-09-30	AUTONOMA	2019-09-30 13:00:00	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES / RECOMENDACIONES	2019-09-30 23:00:00	10.00	REALIZAR LAS RECOMENDACIONES NECESARIAS PARA FOMENTAR EL PROYECTO	PROCESADO
						TOTAL HORAS:	**240**		

PARRA CONTRERAS JOSE JAVIER	PASPUEL SIMBAÑA CRISTOBAL PAUL	CHANDI CASTRO MAYRA ALEXANDRA
TUTOR	**ALUMNO**	**DELEGADO**
CI: 1758595480	**CI: 1724007826**	**CI: 1718756933** **FECHA:** 26-11-19

TECNOLÓGICO SUPERIOR CORDILLERA

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR CORDILLERA

Escuela de Administración Bancaria y Financiera

ORDEN DE EMPASTADO

Una vez verificado el cumplimiento de los requisitos establecidos para el proceso del Trabajo de Integración Curricular, se **AUTORIZA** realizar el empastado del Trabajo de Integración Curricular, del alumno(a) Paspuel Simbaña Cristóbal Paul, portador de la cédula de identidad Nº 1724007826, previa validación por parte de los departamentos facultados.

Quito, 18 de Noviembre de 2019

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR "CORDILLERA" 22 NOV 2019 VISTO FINANCIERO CAJA

Sra. Mariela Balseca
CAJA

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR "CORDILLERA" 25 NOV 2019 9,07 JBS COORDINACIÓN

Ing. Samira Villalba
PRÁCTICAS PREPROFESIONALES

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR "CORDILLERA" CONSEJO DE CARRERA

Ing. Mayra Chandi
DELEGADO DE LA UNIDAD DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR "CORDILLERA" DIRECCIÓN DE CARRERA

Ing. María Fernanda Burga
Adm. Bancaria y Producción
DIRECTOR DE CARRERA

BIBLIOTECA INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR CORDILLERA

Ing. William Parra
BIBLIOTECA

INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR "CORDILLERA" 25 NOV 2019

Tnlgo. Luis Hernández
SECRETARÍA ACADÉMICA