



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**CARRERA FINANZAS**

**PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA  
CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA LA ASOCIACIÓN DE  
AGRICULTORES “ASOCRULO” DEL CANTÓN CHAMBO**

**Trabajo de integración curricular**

Tipo: Proyecto de investigación

Presentado para optar el grado académico de:

**LICENCIADO EN FINANZAS**

**AUTOR:**

**JESÚS LEONARDO LEMA TIXI**

Riobamba – Ecuador

2022



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**CARRERA FINANZAS**

**PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA  
CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA LA ASOCIACIÓN DE  
AGRICULTORES “ASOCRULO” DEL CANTÓN CHAMBO**

**Trabajo de integración curricular**

Tipo: Proyecto de investigación

Presentado para optar el grado académico de:

**LICENCIADO EN FINANZAS**

**AUTOR: JESÚS LEONARDO LEMA TIXI**

**DIRECTOR: Ing. FAUSTO FRANCISCO NAVARRETE CHÁVEZ**

Riobamba – Ecuador

2022

**©2022, Jesús Leonardo Lema Tixi**

Se autoriza la reproducción total o parcial, con fines académicos, por cualquier medio o procedimiento, incluyendo cita bibliográfica del documento, siempre y cuando se reconozca el Derecho de Autor.

Yo, JESÚS LEONARDO LEMA TIXI, declaro que el presente trabajo de titulación es de mi autoría y los resultados del mismo son auténticos. Los textos del documento que provienen de otras fuentes están debidamente citados y referenciados.

Como autor asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este trabajo de titulación; el patrimonio intelectual pertenece a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Riobamba, 09 de mayo de 2022

**Jesús Leonardo Lema Tixi**

**0605106830**

**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**CARRERA FINANZAS**

El Tribunal del Trabajo de Integración Curricular certifica que: El Trabajo de Integración Curricular, tipo, Proyecto de Investigación, **PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA LA ASOCIACIÓN DE AGRICULTORES “ASOCRULO” DEL CANTÓN CHAMBO**, realizado por el señor: **JESUS LEONARDO LEMA TIXI**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del Trabajo de Integración Curricular, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal autoriza su presentación.

	<b>FIRMA</b>	<b>FECHA</b>
Ing. José Gabriel Pilaguano Mendoza. Mgs <b>PRESIDENE DEL TRIBUNAL</b>	_____	2022-05-09
Ing. Fausto Francisco Navarrete Chávez. Mgs. <b>DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR</b>	_____	2022-05-09
Ing. Jazmín Isabel García Guerra. Msc <b>MIEMBRO DEL TRIBUNAL</b>	_____	2022-05-09

## **DEDICATORIA**

El presente trabajo de investigación está dedicado con mucho amor a mis padres, José Lema y Asunción Tixi quienes desde el inicio creyeron en mí, me apoyaron incondicionalmente a lo largo de mi carrera universitaria, son pilar fundamental de vida y mi mayor fuente de inspiración.

*Jesús*

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios por darme la inspiración, guiar mi vida y colmarme de bendiciones que me han permitido cumplir este sueño, a mi familia, en especial a mi madre Asunción Tixi por siempre estar conmigo, apoyarme durante esta etapa y por darme la oportunidad de culminar mi carrera profesional.

A mis hermanos en especial a Cecilia y Julio quienes me brindaron su apoyo y por ser mis compañeros de vida.

El agradecimiento profundo a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, en especial Facultad de Administración de Empresas y a sus docentes quienes brindaron sus conocimientos y me permitieron para alcanzar este objetivo personal.

*Jesús*

## TABLA DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	xi
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xiii
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xiv
ÍNDICE DE ANEXOS .....	xv
RESUMEN.....	xvi
SUMMARY .....	xvii
INTRODUCCIÓN .....	1

## CAPÍTULO I

<b>1. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL.....</b>	<b>6</b>
<b>1.1. Antecedentes de Investigación.....</b>	<b>6</b>
<b>1.2. Marco teórico .....</b>	<b>7</b>
<i>1.2.1. Proyecto.....</i>	<i>7</i>
<i>1.2.2. Tipos de Proyecto.....</i>	<i>8</i>
<i>1.2.3. Fases de un proyecto.....</i>	<i>9</i>
<i>1.2.4. Estudio de mercado.....</i>	<i>9</i>
<i>1.2.5. Estudio Técnico .....</i>	<i>12</i>
<i>1.2.5.1. Tamaño óptimo de la planta.....</i>	<i>13</i>
<i>1.2.5.2. Localización de la planta.....</i>	<i>13</i>
<i>1.2.5.3. Ingeniería del Proyecto .....</i>	<i>13</i>
<i>1.2.6. Estudio Organizacional.....</i>	<i>14</i>
<i>1.2.6.1. Organigrama .....</i>	<i>14</i>
<i>1.2.6.2. Direccionamiento estratégico.....</i>	<i>15</i>
<i>1.2.7. Estudio Legal.....</i>	<i>15</i>
<i>1.2.8. Estudio Financiero .....</i>	<i>16</i>
<i>1.2.8.1. Inversión.....</i>	<i>16</i>
<i>1.2.9. Evaluación Financiera.....</i>	<i>17</i>
<i>1.2.9.1. Sistema Financiero Nacional .....</i>	<i>19</i>
<i>1.2.9.2. Sistema Financiero Popular y Solidario .....</i>	<i>20</i>

<b>1.3.</b>	<b>Marco conceptual .....</b>	<b>23</b>
-------------	-------------------------------	-----------

## **CAPÍTULO II**

<b>2.</b>	<b>MARCO METODOLÓGICO .....</b>	<b>24</b>
<b>2.1.</b>	<b>Enfoque de investigación.....</b>	<b>24</b>
<b>2.2.</b>	<b>Nivel de investigación .....</b>	<b>24</b>
<b>2.3.</b>	<b>Tipo de investigación .....</b>	<b>24</b>
<b>2.4.</b>	<b>Diseño de la investigación .....</b>	<b>25</b>
<b>2.5.</b>	<b>Métodos, técnicas e instrumentos de investigación.....</b>	<b>25</b>
<b>2.5.1.</b>	<b><i>Método</i>.....</b>	<b>25</b>
<b>2.5.2.</b>	<b><i>Técnica</i> .....</b>	<b>25</b>
<b>2.5.2.1.</b>	<b><i>Encuestas</i> .....</b>	<b>26</b>
<b>2.5.2.2.</b>	<b><i>Entrevistas</i> .....</b>	<b>26</b>
<b>2.5.3.</b>	<b><i>Instrumento</i>.....</b>	<b>26</b>
<b>2.5.3.1.</b>	<b><i>Cuestionario</i> .....</b>	<b>26</b>
<b>2.5.3.2.</b>	<b><i>Guía de entrevistas</i> .....</b>	<b>26</b>
<b>2.6.</b>	<b>Hipótesis o Idea a defender .....</b>	<b>27</b>
<b>2.6.1.</b>	<b><i>Idea a defender</i> .....</b>	<b>27</b>
<b>2.6.2.</b>	<b><i>Variable dependiente</i> .....</b>	<b>27</b>
<b>2.6.3.</b>	<b><i>Variable independiente</i> .....</b>	<b>27</b>
<b>2.7.</b>	<b>Población y Muestra .....</b>	<b>27</b>
<b>2.8.</b>	<b>Análisis e interpretación de resultados .....</b>	<b>28</b>
<b>2.8.1.</b>	<b><i>Resultados</i> .....</b>	<b>28</b>
<b>2.8.2.</b>	<b><i>Entrevista</i> .....</b>	<b>28</b>
<b>2.8.2.1.</b>	<b><i>Resultados generales de la entrevista</i>.....</b>	<b>31</b>
<b>2.8.3.</b>	<b><i>Encuestas</i> .....</b>	<b>32</b>
<b>2.8.3.1.</b>	<b><i>Cuestionario aplicado a los miembros de la Asociación y a los habitantes del sector</i></b>	<b>33</b>
<b>2.8.3.2.</b>	<b><i>Resultados generales de la encuesta</i> .....</b>	<b>47</b>

## **CAPÍTULO III**

<b>3.</b>	<b>MARCO PROPOSITIVO .....</b>	<b>48</b>
<b>3.1.</b>	<b>Estudio de mercado .....</b>	<b>48</b>
<b>3.1.1.</b>	<b><i>Objetivos del estudio de mercado</i> .....</b>	<b>48</b>

3.1.1.1.	<i>Objetivo general</i> .....	48
3.1.1.2.	<i>Objetivos específicos</i> .....	48
<b>3.1.2.</b>	<b><i>Identificación del producto</i></b> .....	<b>48</b>
<b>3.1.3.</b>	<b><i>Segmentación del mercado</i></b> .....	<b>50</b>
<b>3.1.4.</b>	<b><i>Análisis de la demanda</i></b> .....	<b>51</b>
3.1.4.1.	<i>Demanda actual</i> .....	51
3.1.4.2.	<i>Demanda futura</i> .....	52
<b>3.1.5.</b>	<b><i>Análisis de la oferta</i></b> .....	<b>52</b>
3.1.5.1.	<i>Oferta Actual</i> .....	52
3.1.5.2.	<i>Oferta futura</i> .....	53
<b>3.1.6.</b>	<b><i>Demanda potencial insatisfecha</i></b> .....	<b>54</b>
3.1.6.1.	<i>Demanda Insatisfecha actual</i> .....	55
3.1.6.2.	<i>Demanda insatisfecha proyectada</i> .....	55
<b>3.1.7.</b>	<b><i>Participación del Mercado</i></b> .....	<b>55</b>
3.1.7.1.	<i>Participación de mercado Proyectada</i> .....	56
<b>3.1.8.</b>	<b><i>Marketing mix</i></b> .....	<b>56</b>
3.1.8.1.	<i>Producto o servicio</i> .....	56
3.1.8.2.	<i>Estrategias del Producto</i> .....	57
3.1.8.3.	<i>Estrategias del precio</i> .....	57
3.1.8.4.	<i>Estrategias de Plaza</i> .....	58
3.1.8.5.	<i>Estrategias de Promoción</i> .....	58
3.1.8.6.	<i>Estrategia de procesos</i> .....	58
3.1.8.7.	<i>Estrategia de Presencia</i> .....	59
3.1.8.8.	<i>Estrategias de personas</i> .....	59
3.1.8.9.	<i>Productividad y calidad</i> .....	59
<b>3.2.</b>	<b><i>Estudio técnico</i></b> .....	<b>60</b>
<b>3.2.1.</b>	<b><i>Objetivos del estudio de técnico</i></b> .....	<b>60</b>
<b>3.2.2.</b>	<b><i>Tamaño del proyecto</i></b> .....	<b>60</b>
<b>3.2.3.</b>	<b><i>Localización</i></b> .....	<b>61</b>
3.2.3.1.	<i>Macro localización</i> .....	61
3.2.3.2.	<i>Micro Localización</i> .....	62

<b>3.2.4.</b>	<b><i>Ingeniería del Proyecto</i></b> .....	<b>63</b>
3.2.4.1.	<i>Descripción de los Procesos Operativos</i> .....	63
<b>3.2.5.</b>	<b><i>Requerimiento de Activos Fijos</i></b> .....	<b>69</b>
3.2.5.1.	<i>Activos fijos</i> .....	70
3.2.5.2.	<i>Suministros y materiales administrativos</i> .....	71
<b>3.2.6.</b>	<b><i>Requerimientos de Recursos Humanos</i></b> .....	<b>72</b>
<b>3.2.7.</b>	<b><i>Layout</i></b> .....	<b>73</b>
<b>3.3.</b>	<b><i>Estudio Legal</i></b> .....	<b>74</b>
3.3.1.	<i>Requisitos para la conformación de la Caja de Ahorro y Crédito</i> .....	75
<b>3.4.</b>	<b><i>Estudio Organizacional</i></b> .....	<b>84</b>
3.4.1.	<i>Organigrama Estructural</i> .....	84
3.4.2.	<i>Orgánico Funcional</i> .....	85
3.4.3.	<i>Dirección estratégica</i> .....	93
3.4.3.1.	<i>Principios Corporativos</i> .....	93
3.4.3.2.	<i>Valores Corporativos</i> .....	93
3.4.3.3.	<i>Misión</i> .....	94
3.4.3.4.	<i>Visión</i> .....	94
3.4.3.5.	<i>Objetivos Institucionales</i> .....	94
3.4.3.6.	<i>Políticas</i> .....	95
<b>3.4.4.</b>	<b><i>Planificación y ejecución del proyecto</i></b> .....	<b>95</b>
<b>3.4.5.</b>	<b><i>Control interno de procesos operativos</i></b> .....	<b>96</b>
3.4.5.1.	<i>Captación de Socios</i> .....	96
3.4.5.2.	<i>Calificación y aprobación de créditos</i> .....	97
3.4.5.3.	<i>Recuperación de créditos</i> .....	98
3.4.5.4.	<i>Recuperación de créditos en mora</i> .....	98
<b>3.5.</b>	<b><i>Estudio Financiero</i></b> .....	<b>99</b>
3.5.1.	<i>Inversión</i> .....	99
3.5.2.	<i>Inversión en activos diferidos</i> .....	101
3.5.3.	<i>Inversión en capital de trabajo</i> .....	102
3.5.4.	<i>Resumen capital de trabajo</i> .....	104
3.5.5.	<i>Inversión total del proyecto</i> .....	106
3.5.6.	<i>Depreciaciones</i> .....	106
3.5.7.	<i>Amortizaciones</i> .....	107

<b>3.5.8. Proyección de ingresos costos y gastos .....</b>	<b>107</b>
3.5.8.1. <i>Presupuesto de Ingresos.....</i>	107
3.5.8.2. <i>Presupuesto a de gastos.....</i>	109
3.5.8.3. <i>Gastos administrativos .....</i>	109
3.5.8.4. <i>Gastos generales.....</i>	109
3.5.8.5. <i>Gastos financieros .....</i>	110
<b>3.5.9. Balance general inicial.....</b>	<b>111</b>
<b>3.5.10. Estado de pérdidas y ganancias.....</b>	<b>112</b>
<b>3.5.11. Flujo de efectivo.....</b>	<b>113</b>
<b>3.6. Evaluación Financiera.....</b>	<b>114</b>
3.6.1. <i>Punto de equilibrio .....</i>	114
3.6.2. <i>Costo del Capital.....</i>	114
3.6.2.1. <i>Tasa de rendimiento medio.....</i>	114
3.6.3. <i>Valor actual Neto .....</i>	115
3.6.4. <i>Tasa interna de Retorno .....</i>	116
3.6.5. <i>Beneficio Costo .....</i>	117
3.6.6. <i>Período de recuperación de la Inversión .....</i>	118
<b>CONCLUSIONES.....</b>	<b>120</b>
<b>RECOMENDACIONES.....</b>	<b>121</b>
<b>BIBLIOGRAFÍA</b>	
<b>ANEXOS</b>	

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1-2:</b>	Guía de entrevista a la Sra. Presidenta .....	29
<b>Tabla 2-2:</b>	Rango de edad .....	33
<b>Tabla 3-2:</b>	Nivel de educación .....	34
<b>Tabla 4-2:</b>	Actividad económica .....	35
<b>Tabla 5-2:</b>	Ingreso mensual .....	36
<b>Tabla 6-2:</b>	Incidencia de las entidades del sistema financiero Popular y solidario .....	37
<b>Tabla 7-2:</b>	Acceso a productos y servicios financieros .....	38
<b>Tabla 8-2:</b>	Requerimientos más relevantes .....	39
<b>Tabla 9-2:</b>	Aceptación para la Creación de la Caja de Ahorro y Crédito .....	40
<b>Tabla 10-2:</b>	Aporte para ser socio .....	41
<b>Tabla 11-2:</b>	Productos y servicios recurrentes .....	42
<b>Tabla 12-2:</b>	Montos de créditos .....	43
<b>Tabla 13-2:</b>	Plazos de pago .....	44
<b>Tabla 14-2:</b>	Forma de pago .....	45
<b>Tabla 15-2:</b>	Posibles medios de publicidad .....	46
<b>Tabla 1-3:</b>	Características del producto .....	50
<b>Tabla 2-3:</b>	Segmentación de Mercado .....	51
<b>Tabla 3-3:</b>	Demanda actual .....	51
<b>Tabla 4-3:</b>	Demanda futura hasta el año 2027 .....	52
<b>Tabla 5-3:</b>	Oferta Actual en el Mercado .....	53
<b>Tabla 6-3:</b>	Demanda Insatisfecha Actual .....	53
<b>Tabla 7-3:</b>	Demanda Insatisfecha Proyectada .....	54
<b>Tabla 8-3:</b>	Oferta Proyectada .....	54
<b>Tabla 9-3:</b>	Cálculo de la participación actual del proyecto .....	56
<b>Tabla 10-3:</b>	Participación de Mercado Proyectada .....	56
<b>Tabla 11-3:</b>	Tamaño del Proyecto .....	60
<b>Tabla 12-3:</b>	Macro Localización .....	61
<b>Tabla 13-3:</b>	Análisis de factores de Micro localización .....	62
<b>Tabla 14-3:</b>	Muebles y Enseres .....	70
<b>Tabla 15-3:</b>	Equipo de cómputo .....	70
<b>Tabla 16-3:</b>	Equipo de oficina .....	70
<b>Tabla 17-3:</b>	Suministros de Oficina .....	71
<b>Tabla 18-3:</b>	Suministros de oficina .....	71
<b>Tabla 19-3:</b>	Recursos Humanos .....	72

<b>Tabla 21-3:</b> Cronograma de ejecución .....	95
<b>Tabla 22-3:</b> Captación de clientes .....	96
<b>Tabla 23-3:</b> Calificación y Aprobación de Créditos .....	97
<b>Tabla 24-3:</b> Recuperación de Créditos .....	98
<b>Tabla 25-3:</b> Recuperación de créditos en mora .....	99
<b>Tabla 26-3:</b> Muebles y Enseres .....	100
<b>Tabla 27-3:</b> Equipo de cómputo .....	100
<b>Tabla 28-3:</b> Equipo de oficina .....	101
<b>Tabla 29-3:</b> Resumen de Activos Fijos .....	101
<b>Tabla 30-3:</b> Activos diferidos .....	101
<b>Tabla 31-3:</b> Rol de pagos año 1 .....	102
<b>Tabla 32-3:</b> Rol de pagos año 3 .....	102
<b>Tabla 33-3:</b> Gastos en servicios básicos .....	103
<b>Tabla 34-3:</b> Suministros de oficina .....	103
<b>Tabla 35-3:</b> Suministros de Limpieza .....	104
<b>Tabla 36-3:</b> Resumen de capital de trabajo .....	105
<b>Tabla 37-3:</b> Resumen inversión total del proyecto .....	106
<b>Tabla 38-3:</b> Depreciación de activos fijos .....	107
<b>Tabla 39-3:</b> Amortización de activos diferidos .....	107
<b>Tabla 40-3:</b> Flujo de ingresos proyectado .....	108
<b>Tabla 41-3:</b> Proyección de gastos de personal .....	109
<b>Tabla 42-3:</b> Proyección de gastos generales .....	110
<b>Tabla 43-3:</b> Proyección de suministros .....	110
<b>Tabla 44-3:</b> Financiamiento del proyecto .....	110
<b>Tabla 45-3:</b> Estado de pérdidas y ganancias proyectado .....	112
<b>Tabla 46-3:</b> Flujo de efectivo proyectado .....	113
<b>Tabla 47-3:</b> Clasificación de costos .....	114
<b>Tabla 48-3:</b> Tasa de rendimiento medio .....	115
<b>Tabla 49-3:</b> Valor actual neto .....	116
<b>Tabla 50-3:</b> Valor actual neto tasa inferior .....	116
<b>Tabla 51-3:</b> Valor actual neto tasa superior 15% .....	117
<b>Tabla 52-3:</b> Cálculo del beneficio Costo .....	118
<b>Tabla 53-3:</b> Período de recuperación de la inversión .....	119
<b>Tabla 54-3:</b> Resumen de indicadores de evaluación .....	119

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1-1:</b>	Organigrama .....	14
<b>Figura 2-1:</b>	Sistema Financiero Popular y Solidario.....	20
<b>Figura 1-3:</b>	Macro localización.....	61
<b>Figura 2-3:</b>	Proceso de captación de Clientes .....	64
<b>Figura 3-3:</b>	Procesos para acceder a créditos.....	66
<b>Figura 4-3:</b>	Proceso de recuperación .....	68
<b>Figura 5-3:</b>	Procesos de cobranza .....	69
<b>Figura 6-3:</b>	Distribución de la planta .....	73
<b>Figura 7-3:</b>	Solicitud de Reserva de denominación .....	77
<b>Figura 8-3:</b>	Organigrama Estructural .....	85
<b>Figura 9-3:</b>	Organigrama Funcional .....	86

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

<b>Gráfico 1-1:</b>	Ciclo de vida de un proyecto.....	8
<b>Gráfico 2-1:</b>	Fases de un proyecto .....	9
<b>Gráfico 3-1:</b>	Estructura Principal del estudio de mercado .....	10
<b>Gráfico 4-1:</b>	Ps del estudio de Mercado.....	11
<b>Gráfico 5-1:</b>	Componentes del estudio Técnico.....	13
<b>Gráfico 6-1:</b>	Estudio Económico -financiero .....	17
<b>Gráfico 7-1:</b>	Principales funciones del Sistema Financiero .....	19
<b>Gráfico 8-1:</b>	Principios de la EPS .....	21
<b>Gráfico 9-1:</b>	Características de las Cajas de Ahorro y Crédito .....	22
<b>Gráfico 1-2:</b>	Rango de edad .....	33
<b>Gráfico 2-2:</b>	Nivel de estudios .....	34
<b>Gráfico 3-2:</b>	Actividad económica.....	35
<b>Gráfico 4-2:</b>	Ingreso Mensual .....	36
<b>Gráfico 5-2:</b>	Incidencia de las entidades del sistema Financiero Popular y solidario.....	37
<b>Gráfico 6-2:</b>	Acceso a productos y servicios financieros.....	38
<b>Gráfico 7-2:</b>	Requerimientos más relevantes .....	39
<b>Gráfico 8-2:</b>	Aceptación para la creación de la Caja de Ahorro y Crédito .....	40
<b>Gráfico 9-2:</b>	Aporte para ser socio.....	41
<b>Gráfico 10-2:</b>	Productos y servicios recurrentes .....	42
<b>Gráfico 11-2:</b>	Montos de crédito.....	43
<b>Gráfico 12-2:</b>	Plazos de pago .....	44
<b>Gráfico 13-2:</b>	Forma de pago .....	45
<b>Gráfico 14-2:</b>	Medios de publicidad .....	46
<b>Gráfico 1-3:</b>	Demanda Insatisfecha Proyectada.....	55

## **ÍNDICE DE ANEXOS**

**ANEXO A:** FORMATO DE ENCUESTAS

**ANEXO B:** GUÍA DE ENTREVISTA

**ANEXO C:** RUC DE LA ASOCIACIÓN

**ANEXO D:** REUNIÓN PARA CONSULTAS GENERALES SEPS

**ANEXO E:** TABLA DE AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA

**ANEXO F:** EVIDENCIA FOTOGRÁFICA APLICACIÓN DE LA ENTREVISTA

**ANEXO G:** PAPELETAS

**ANEXO H:** LIBRETA DE AHORROS

**ANEXO I:** TABLA DE AMORTIZACIÓN

## **RESUMEN**

El objetivo investigativo del presente trabajo fue realizar el estudio de factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito que permita mejorar la rentabilidad y la gestión financiera en la Asociación de Agricultores ASOCRULO del cantón Chambo. Los métodos que se utilizaron para desarrollar la investigación fueron: inductivo en el cual se estudiaron los procesos realizados por la Asociación para posteriormente identificar los problemas existentes; deductivo se realiza un análisis de los factores del entorno en el que se desarrollará el proyecto. Las técnicas utilizadas fueron: encuesta a través de la aplicación del cuestionario y preguntas específicas se recopiló la información importante para el proyecto de factibilidad; entrevista se aplicó la entrevista a la presidenta de la Asociación con el fin de obtener información sobre las necesidades de la asociación y saber los criterios con respecto al estudio de factibilidad; archivos y/o bibliografía que permitió establecer una base teórica sólida. Para el desarrollo del proyecto se realizó los siguientes estudios: de mercado, técnico, organizacional, legal y financiero, en los cuales se determinaron y detallaron cada uno de los ingresos, egresos, costos, gastos, la inversión inicial de \$ 12,642.27 que es necesaria para la creación de la Caja de Ahorro y Crédito, mediante la evaluación financiera se establece la factibilidad del proyecto, obteniendo como resultado los siguientes indicadores financieros: Valor Actual Neto: \$ 4,960.79; Tasa Interna de Retorno: 21.98%; Relación Beneficio Costo: \$ 1.25; Período de Recuperación de la Inversión: 3 años 9 meses y 28 días. Los indicadores financieros están acorde a los criterios de evaluación y se determinó factible el proyecto, debido a que se ofrece resultados favorables para los inversionistas, por lo tanto, se recomienda poner en marcha el proyecto.

**Palabras clave:** <ESTUDIO DE FACTIBILIDAD>, <EVALUACIÓN FINANCIERA>, <VALOR ACTUAL NETO>, <PERÍODO DE RECUPERACIÓN DE LA INVERSIÓN (PRI)>, <ESTUDIO TÉCNICO>, <RENTABILIDAD>.

**19-05-2022**

**0991-DBRA-UTP-2022**

## SUMMARY

The research objective of the present work was to conduct a feasibility study for the creation of a Savings and Loan Bank to improve the profitability and financial management of the Farmers' Association ASOCRULO of Chambo Canton. The methods used to develop the research were: inductive, in which the processes carried out were studied to subsequently identify the existing problems, and deductive, in which an analysis of the factors of the environment in which the project will be developed is conducted. The techniques used were: a survey through the application of a questionnaire and specific questions to gather important information for the feasibility project, an interview with the president of the Association to obtain information about the needs of the association and to know the criteria for the feasibility study; files and bibliography that allowed establishing a solid theoretical basis. For the development of the project, the following studies were conducted market, technical, organizational, legal, and financial studies, in which each of the income, expenses, costs, and expenses were determined and detailed. The initial investment is \$ 12,642.27, which is necessary for the creation of the Savings and Loan Bank, through the financial evaluation the feasibility of the project is established, obtaining as a result the following financial indicators: Net Present Value: \$ 4,960.79; Internal Rate of Return: 21.98%; Benefit-Cost Ratio: \$ 1.25; Investment Recovery Period: 3 years 9 months and 28 days. The financial indicators are in line with the evaluation criteria, and the project was determined to be feasible since it offers favorable results for investors; therefore, it is recommended that the project be implemented.

**Keywords:** <FEASIBILITY STUDY>, <FINANCIAL ASSESSMENT>, <NET PRESENT VALUE>, <INVESTMENT RECOVERY PERIOD (PRI)>, <TECHNICAL STUDY>, <PROFITABILITY>.

**Lic. Maria Eugenia Rodríguez Durán**

## **INTRODUCCIÓN**

En la actualidad, el Sistema Financiero Popular y solidario tiene un papel fundamental en el desarrollo socioeconómico de la población, en la comunidad Airón del Cantón Chambo existe un gran número de agricultores, ganaderos, comerciantes y demás personas que requieren de fuentes de financiamiento para desarrollar sus actividades económicas.

Por esta razón se ha propuesto realizar el proyecto de factibilidad que permita establecer la viabilidad para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito para la asociación ASOCRULO del cantón Chambo. En este proyecto se realizaron los estudios de mercado, técnico, legal, organizacional, financiero, necesarios para determinar la factibilidad del proyecto.

El proyecto está distribuido en 3 capítulos:

En el primer capítulo se desarrolla el Marco Teórico, donde abarca los conceptos de los términos utilizados a lo largo del desarrollo del proyecto.

En el segundo capítulo se realiza el Marco Metodológico donde se desarrolla, el enfoque de investigación, nivel de investigación, tipo de estudio, población y muestra, métodos, técnicas e instrumentos que se va a utilizar para determinar la factibilidad del proyecto.

En tercer capítulo Marco Propositivo se detallan los estudios: de Mercado donde se establecen las acciones de respuesta del mercado como la oferta, demanda, precios del mercado; estudio técnico que abarca los requerimientos para desarrollar el proyecto; estudio legal, estudio organizacional, estudio financiero y la evaluación financiera donde se demuestra la factibilidad.

Finalmente, las conclusiones, recomendaciones, bibliografía y anexos de la investigación.

## **Planteamiento del problema**

Actualmente el sistema cooperativo del país es parte importante en el desarrollo de los sectores minoristas, agropecuarios y ganaderos, sin embargo, cuando las instituciones de economía popular y solidaria privadas o públicas no desempeñan sus funciones de forma adecuada, principalmente en los servicios financieros como es el crédito, dificultan el desarrollo socioeconómico, surge desigualdad y exclusión, de los sectores más vulnerables de la sociedad. Las cooperativas de Ahorro y Crédito son propiedad de los socios, las carteras crédito funcionan mediante la movilización de lo ahorro de sus socios, en Ecuador para Diciembre de 2020 las personas asociadas llegaron a 8, 064 509.(Luque y Peñaherrera, 2021)

La Superintendencia de Economía Popular y solidaria señala que, a diciembre de 2020, existen 15.695 organizaciones del sector, de las cuales, 12.520 pertenecen a asociaciones, 2593 a cooperativas, 522 a cooperativas de ahorro y crédito, 59 a organizaciones comunitarias y 1 caja central. Sin embargo, muchas de estas cooperativas de ahorro y crédito no cumplen con los principios de cooperativismo y trabajan de manera similar a los bancos, eliminando por completo el fundamento filosófico y social por el cual fueron creadas, fundamento o razón que consiste en la satisfacción de las necesidades de los socios.

Según el estudio realizado por las autoras (Guishcaso y Jácome, 2017, p. 5), en las provincias de Cotopaxi, Tungurahua y Chimborazo, cuentan con 39 Cajas Solidarias donde se respetan los intereses de los socios, especialmente de sectores rurales e indígenas, donde la principal función es incentivar el ahorro y ofrecer financiamiento que les permita mejorar las condiciones de vida de los socios.

La provincia de Chimborazo tiene una población de 524.004 habitantes según el censo 2020 del INEC, el 62% habitan en las zonas urbanas y el 30% se encuentran situadas en zonas rurales, según la secretaria de planificación la provincia de Chimborazo registra un 64.9% de población pobre.(Secretaría Nacional de Planificación, 2020), nueve de los diez cantones de Chimborazo tienen mayor porcentaje de pobreza por necesidades básicas insatisfechas. Dos de sus diez cantones, a son considerados pobres en un 90%. Por lo tanto, los habitantes del área rural de la provincia de no tienen opciones de financiamiento de sistema bancario tradicional.

ASOCRULO es una asociación originaria de la comunidad Airón del Cantón Chambo, inició sus actividades en el año 2017, inicialmente formada por un grupo de personas con el objetivo de asociarse para obtener beneficios por parte del gobierno central.

ASOCRULO cuenta con de 15 socios activos los cuales mes a mes realizan aportaciones de dinero, para posteriormente ser, distribuido mediante microcréditos minoristas hasta de 1000 dólares, entre los socios y personas de fuera de la asociación, convirtiéndose en la principal actividad económica que le ha permitido crecer durante sus años de vida.

Sin embargo, esta actividad de intermediación financiera es realizada ningún tipo de control o guía, cayendo en lo catalogado como chulco, es decir otorgar préstamos informales, puesto que la Asociación está constituida para fines de producción agrícolas y ganaderos.

Además, cuenta con una débil estructura organizacional, donde no se respetan los diferentes niveles jerárquicos, así también es inexistente el estudio administrativo, no cuentan con los objetivos primordiales, como son la misión y visión,

Cabe recalcar que la Asociación cuenta con proceso de crédito básico que fue creado mediante el mutuo acuerdo de los socios, sin embargo, este manual no acoge las normas y leyes vigentes para el sistema financiero popular y solidario, y trae como resultado un débil proceso crediticio, aumenta el riesgo de morosidad y pérdidas.

También es importante citar que la Asociación no ha establecido políticas para acoger los tipos de interés establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, así como el interés por mora, limitando el crecimiento.

### **Formulación del problema**

¿Cómo la inexistencia de una Caja de Ahorro y Crédito incide en la rentabilidad y gestión financiera de la asociación “ASOCRULO” y la comunidad Airón del Cantón Chambo?

### **Sistematización del problema**

- ¿De qué manera influye la creación de una Caja de Ahorro y Crédito en la asociación “ASOCRULO” del cantón Chambo?
- ¿Cómo incentiva la actividad productiva del sector, la creación de la caja de ahorro y Crédito?
- ¿Qué impacto genera la creación de una caja de Ahorro y Crédito en la comunidad Airón del Cantón Chambo?

## **OBJETIVOS**

### **Objetivo General**

Realizar el estudio de factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito que permita mejorar la rentabilidad y Gestión Financiera en la Asociación de agricultores ASOCRULO del cantón Chambo.

### **Objetivos Específicos**

- Establecer una base teórica que sustente el proyecto de factibilidad para la creación de la Caja de Ahorro y Crédito.
- Determinar la situación actual de la asociación ASOCRULO haciendo uso de técnicas e instrumentos que permita establecer un diagnóstico real.
- Diseñar un estudio técnico y una propuesta estratégica que permita determinar la viabilidad y alcance del proyecto.

## **JUSTIFICACIÓN**

### **Justificación Teórica**

El presente proyecto de investigación se lo realiza mediante la recopilación de información bibliográfica de diversas fuentes, artículos científicos, libros, revistas, tesis, documentos digitales, revistas; que son el respaldo para desarrollar el proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito para la asociación de agricultores ASOCRULO del Cantón Chambo, así como la información recolectada, permitirá ampliar los niveles de investigación y desarrollo del proyecto.

### **Justificación Metodológica**

En el presente trabajo de investigación se aplicarán herramientas metodológicas, entrevistas, encuestas, métodos cualitativos y cuantitativos que permitan dar solución a la problemática planteada, así también se pondrá en práctica las metodologías aprendidas durante el transcurso de la etapa académica.

### **Justificación Práctica**

El presente trabajo de investigación se justifica mediante el proyecto de factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito para la asociación de agricultores “ASOCRULO” del cantón Chambo, comunidad Airón, el cual permitirá cambiar y legalizar el modelo económico de la asociación basando en la intermediación financiera. Además de incentivar a los habitantes de la comunidad de Airón y el Cantón Chambo a ser parte activa de la asociación, obteniendo beneficios de forma directa en el acceso a créditos, con tasas de interés más competitivas del mercado financiero, así posibilitar la mejora de su economía y calidad de vida.

Este proyecto pretende aportar de manera positiva a los socios de la Asociación a generar de manera ordenada nuevas actividades económicas que permiten alcanzar los objetivos y mayor desarrollo económico. Además, el cooperativismo es una posible solución para mejorar la situación económica, social y cultural de las personas por medio del esfuerzo mancomunado.

## CAPÍTULO I

### 1. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

#### 1.1. Antecedentes de Investigación

En el presente trabajo de investigación, se recogió información bibliográfica de diversas fuentes, en textos, repositorios de las bibliotecas de algunas universidades del país, investigaciones y artículos científicos de las cuales se obtuvo un panorama más amplio del tema, considerando los resultados obtenidos por estos autores:

*Según la autora Guerra, en su trabajo de titulación "Propuesta de creación de la caja de ahorro y crédito Mercedes Paredes en la ciudad de Quito", menciona como objetivo, Elaborar la propuesta de creación de la caja de ahorro Mercedes Paredes en la ciudad de Quito, situada en la parroquia "centro histórico del Distrito Metropolitano de Quito, obteniendo como conclusión, El Ecuador, en su constitución reconoce y promueve la Economía Popular y Solidaria, siendo esta una economía más cercana a los ciudadanos, con proyectos como el de la CAJA DE AHORRO MERCEDES PAREDES; que va de la mano con los principios de la Economía Popular y Solidaria los cuales son: La búsqueda del buen vivir y del bien común; La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales; El comercio justo y consumo ético y responsable; La equidad de género; El respeto a la identidad cultural; La autogestión; La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas; y La distribución equitativa y solidaria de excedentes, además concluye que, la propuesta de creación de la CAJA DE AHORRO MERCEDES PAREDES, demuestra que es viable y rentable, ya que se presenta como una oferta generadora de empleo dirigida a un público que vive con ingresos al día y que poco o nada es considerada por demás instituciones financiera. (Herrera, 2018, p. 67)*

*La autora, Cruz Elena Mora en su proyecto de investigación denominado "Proyecto de Factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito para los habitantes del sector Camal Metropolitano de la parroquia de Guamaní", establece que Las cajas de ahorro y crédito son indispensables para determinados sectores de la población que no pueden acceder a los servicios financieros formales, por lo que son de gran ayuda para emprender. El proyecto tendrá una participación de mercado de 3,29% relacionado a la demanda insatisfecha que corresponde a \$110 000,00 en el primer año. Mediante los criterios de evaluación se determinó un VAN positivo de \$ 3.123,00 una TIR de 18,34% y una Relación Beneficio Costo de 1,11, lo que demuestra que el proyecto es rentable para ponerlo en marcha. (Mora, 2016, p. 127)*

*Según la autora Lizbeth Melo, En su trabajo de titulación " Apoyar al sector financiero mediante estudio de factibilidad para la creación de una caja de ahorro familiar ubicada al sur del Distrito*

*Metropolitano de Quito 2017” establece como objetivo Realizar un estudio de factibilidad para la creación de la caja de ahorro familiar considerando la necesidad de los asociados, cuando las necesidades lo requieran. Con la finalidad de establecer la viabilidad del proyecto, obteniendo como resultado que, la Caja de Ahorro Familiar a implementarse se demuestra que es muy importante en el Ecuador, ya que en el análisis económico y social se obtuvo como resultado que el sistema financiero es pilar fundamental para el desarrollo de la economía de pequeños negocios, es decir la creación de la Caja de Ahorro y crédito será la ayuda oportuna y mejoramiento continuo. Además, mediante el cálculo del VAN se determinó que valores actualizados de flujo de beneficio y los ingresos es de 21580,30 es decir que el Valor Actual Neto es positivo mayor a cero, por lo tanto, refleja que el proyecto de crear una Caja de Ahorro Familiar “CAFSA” es viable de acuerdo a este estudio de factibilidad. (Melo, 2017, p. 107)*

## **1.2. Marco teórico**

### **1.2.1. Proyecto**

“Con el término proyecto nos referimos a aquella actividad que se realiza para dar respuesta con un producto o servicio único y concreto a una idea, un problema o una oportunidad identificada”(Candela y Cerezuela, 2017, p. 17).

El proyecto es una organización de actividades temporales debido a que cuenta con un inicio y fin, con un objetivo definido, y realizado para crear un producto o un servicio, cuando se alcancen los objetivos se da por entendido que el proyecto culminó.

### **Objetivos del Proyecto**

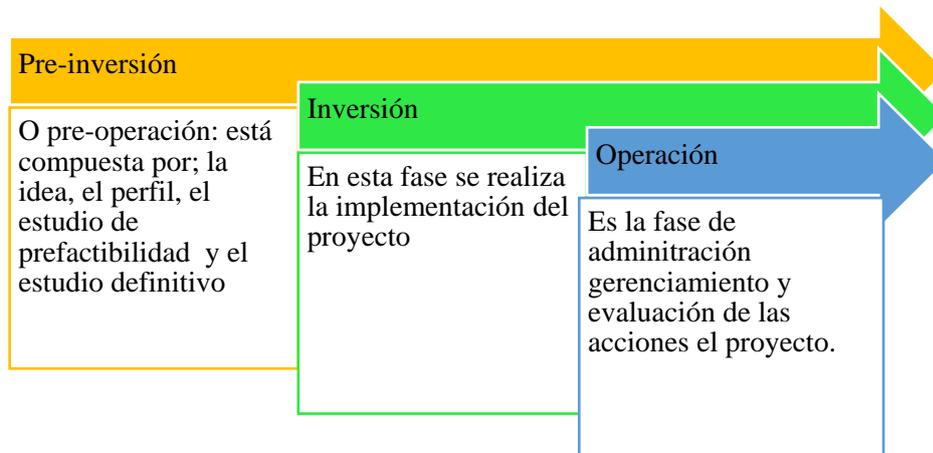
Los objetivos del proyecto pueden ser evaluados a largo plazo.

- Establecer la factibilidad de un nuevo mercado, de manera económica-financiera y técnica, para una iniciativa de negocio o que esté en marcha.
- En el ámbito privado el objetivo principal es generar valor y rentabilidad para la empresa.
- En caso de la evaluación social, se busca el bienestar económico de la población.

### **Ciclo de un proyecto**

El ciclo de vida de un proyecto está compuesto por 3 fases la pre-inversión, inversión y operación, teniendo como punto de partida la idea y el perfil del proyecto.

**Gráfico 1-1:** Ciclo de vida de un proyecto.



**Fuente:**(Echeverría, 2017, p. 176)

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

### ***1.2.2. Tipos de Proyecto***

- **Proyecto de inversión privada**

“Los proyectos de este tipo se refieren a aquellos cuyo único fin es rentabilizar la inversión de forma económica. Por este motivo su capital proviene de empresas y organizaciones del sector privado, que buscan poder recuperarlo y obtener un beneficio financiero futuro”(Cajal, 2021, pp. 4)

- **Proyecto de inversión Pública**

De acuerdo con Cajal (2021, pp. 18), los proyectos con inversión pública son gestionados por los gobiernos, son desarrollados con fondos públicos, el beneficio económico no es lo primordial, se busca el beneficio social y que el proyecto sea destinado para el mayor número de personas, el retorno económico se compensa de otros modos.

### 1.2.3. Fases de un proyecto

**Gráfico 2-1:** Fases de un proyecto



**Fuente:** (Echeverría, 2017, p. 180)

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

### 1.2.4. Estudio de mercado

(Thomson, 2019, pp. 6), con el estudio de mercado se trata de averiguar datos relevantes del tamaño y poder de adquisición de los consumidores, la respuesta de un determinado mercado ante la incursión de un nuevo producto o servicio, con el fin de buscar las mejores estrategias para su comercialización.

El estudio de mercado es considerado una actividad de mercadotecnia que tiene como fin ayudar al investigador a tomar decisiones en situaciones de mercado. Dentro de este estudio se realiza análisis detallado de varios factores que influyen en el desarrollo del estudio de mercado.

- **Mercado:** “Un mercado es la institución que relaciona compradores y vendedores de tal forma que sea posible el intercambio de bienes o de factores” (Atucha y Gualdoni 2018, p. 11).

El mercado es el medio físico o virtual donde interactúan los vendedores y compradores reales y potenciales con el fin de intercambiar bienes o servicios.

- **Demanda:**” La demanda de un bien es una lista o programa de las cantidades que desea comprar la unidad de consumo ante diferentes precios en un periodo de tiempo,

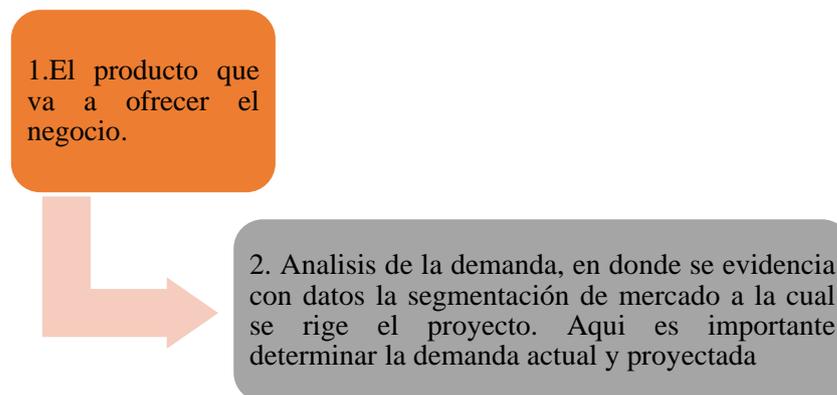
manteniéndose constantes el resto de los factores que inciden en las compras”(Atucha y Gualdoni, 2018, p. 25).

Es la cantidad de bienes y servicios que la empresa está en capacidad de producir para cubrir la oferta del mercado. La demanda de los bienes se puede deducir de las decisiones de las personas.

- **Oferta:** “Oferta de un bien es la cantidad que un productor está dispuesto a vender a diferentes precios”(Atucha y Gualdoni, 2018, p. 7).
- **Oferta:** “Es la cantidad de productos como bienes o servicios que se puede vender en el mercado para satisfacer una necesidad”(Mora, 2016, p. 38).

La oferta es el conjunto propuestas de precios de bienes y servicios puesto en el mercado para satisfacer las necesidades o deseos de las personas.

**Gráfico 3-1:** Estructura Principal del estudio de mercado

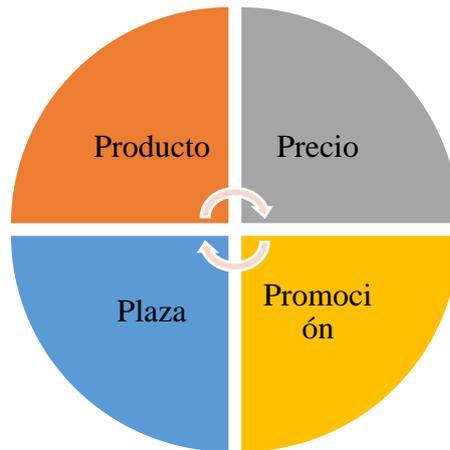


**Fuente:** (Mora, 2016, p. 19)

**Elaborado por:** Lema, J. 2022.

Además, es importante mencionar que en este estudio es necesario calcular el tamaño de la muestra a la cual se procederá a aplicar una encuesta, que permitirá establecer las 4 Ps (Producto, Precio, Plaza, Promoción), también se utilizará la técnica marketing mix ( Mezcla de mercadotecnia), para buscar que el producto o servicio sea recibido y aceptado por el mercado.

**Gráfico 4-1:** Ps del estudio de Mercado



**Fuente:** (Velázquez, 2020, p. 5)

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

- **Producto:** “Esto es todo aquello que deseamos vender, sea un servicio, un bien intangible o un producto con valores físicos. El producto debe tener gran calidad o avances de innovación superiores a los de la competencia” (Velázquez, 2020, p. 7).
- **Producto:** “abarca todo aquello que se coloca en un mercado para su adquisición y que, de alguna forma, puede llegar a satisfacer el requerimiento del consumidor” (Cali, 2018; citado en Izquierdo et al., 2020).

Un producto puede ser tanto objetos físicos (bienes) como servicios, organizaciones o ideas y que se ofrecen en un mercado para su consumo o uso y está hecho para satisfacer un deseo o una necesidad. Los productos se pueden establecer en tres niveles que son, producto básico, formal y ampliado.

- **Precio:** “se trata de la cantidad de dinero que los clientes deben pagar para obtener, lo que tiene una gran importancia en la percepción que el consumidor tiene del producto y de la empresa” (Rles y Trout, 2017; citados en Izquierdo et al., 2020).

El precio es una expresión de valor en términos monetarios que los consumidores están dispuestos a entregar al vendedor a cambio de obtener un beneficio de adquirir un bien o un servicio.

- **Plaza:** “Esta se refiere a los lugares donde venderemos nuestro producto y a los canales de distribución. a mayor cantidad de sitios donde el consumidor pueda encontrar lo que ofrecemos, mayor cantidad de ventas”(Velázquez, 2020, p. 8).
- **Plaza:** “Es el lugar donde el producto o el servicio que se le ofrece (elemento imprescindible para que el producto sea accesible para el consumidor” (Kotler y Keller, 2016; citados en Izquierdo et al., 2020).

Plaza es considerado un segmento de mercado que permite dar a conocer los productos y lograr comercializar en el momento y lugar donde los consumidores lo requieran.

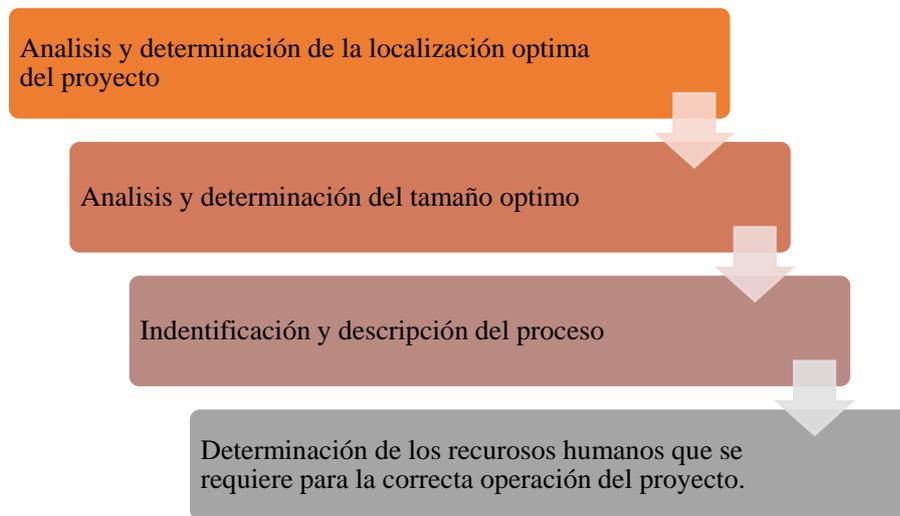
- **Promoción:** Figueroa et al. (2020, p. 322), en su investigación define a la promoción como, la comercialización conocida también como estrategias promocionales a través de este, los clientes potenciales llegan a saber lo que se vende, con el fin de convencerlos.

#### ***1.2.5. Estudio Técnico***

“Su finalidad es determinar el desarrollo y comercialización de un bien o servicio, garantizando su calidad y cantidad, estableciendo la localización, el tamaño y las instalaciones que necesitan para ejecutar su negocio” (Romero et al., 2018, p. 17).

El principal objetivo del estudio técnico es determinar los procesos operativos que se llevarán a cabo para elaborar un producto u ofrecer un servicio tomando en cuenta accesibilidad de recursos, tecnología y ubicación: Se centra en las siguientes partes detalladas en el gráfico 5-1.

**Gráfico 5-1:** Componentes del estudio Técnico.



**Fuente:**(Romero et al., 2018, p. 46)

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

#### *1.2.5.1. Tamaño óptimo de la planta*

En este apartado se determina la capacidad productiva máxima del negocio y dependerá los recursos, las dimensiones de las instalaciones y demás aceptos relevantes.

#### *1.2.5.2. Localización de la planta*

Según, Echeverría (2017, p. 183) en su investigación para determinar la factibilidad de un proyecto expresa que la localización hace referencia a la ubicación geográfica óptima donde la empresa desarrollará sus actividades comerciales.

#### *1.2.5.3. Ingeniería del Proyecto*

Es la etapa, donde se realizará una descripción de todo el proceso que se debe llevar a cabo para generar el bien o servicio, la distribución óptima de la planta y los equipos, maquinaria y demás recursos necesarios para el correcto funcionamiento del proceso.

“La ingeniería del proyecto tiene como objeto determinar cuáles serán las características del proceso de producción, determinar el tipo de maquinaria que se requiere, dónde se puede adquirir y el esquema preliminar de la distribución de la planta (lay-out)” (Viñan et al., 2018, p. 43).

El layout es la es la distribución de la planta, la misma que debe estar distribuida de forma óptima para el desarrollo de las operaciones de producción, para trabajadores y clientes, además debe ser modificable en cualquier momento para incluir ampliaciones en procesos de producción o prestación de servicios.

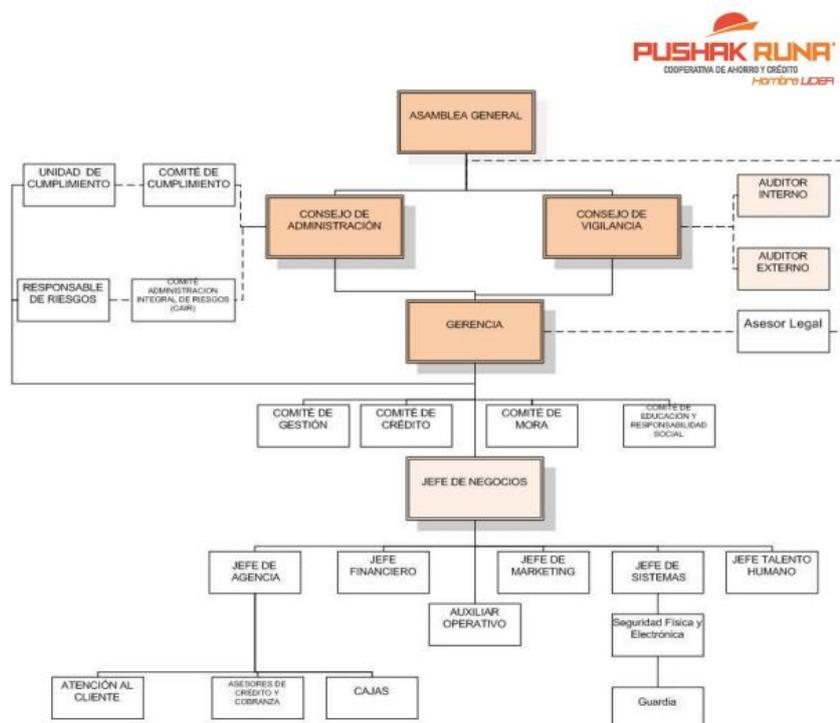
### 1.2.6. Estudio Organizacional

Un estudio organizacional o administrativo brinda las herramientas necesarias para la óptima administración de la empresa, según Guerrero et al., (2016, p. 26) cuando la empresa está en marcha y cuando aún no inicia sus actividades este estudio marca el rumbo a seguir en su administración.

En este estudio se determina la estructura organizacional adecuada para la empresa según sus requerimientos, para definir los requerimientos de personal que llevará a cabo los procesos productivos, de gestión y legislativos es necesario conocer la estructura de la empresa.

#### 1.2.6.1. Organigrama

Ejemplo de un organigrama estructural de Cooperativa de Ahorro y Crédito



**Figura 1-1:** Organigrama

**En:** (Coac Pushak Runa Hombre Líder, 2020)

### *1.2.6.2. Direccionamiento estratégico*

El direccionamiento estratégico, es una actividad necesaria para prever el futuro y organizar con anterioridad, la complejidad y la incertidumbre del entorno ha obligado a las empresas a tomar medidas para sobrevivir y desarrollarse, las empresas que pretenden iniciar sus actividades económicas deben tener en cuenta la definición de su misión visión, metas, objetivos. (Peralta et al., 2020, pp. 3–12).

La visión define las metas que intentamos conseguir o aspiraciones que se desea alcanzar en el futuro. Estas metas tienen que ser realistas, ya que la propuesta tiene un objetivo estimulante y motivador lo que permite establecer valores empresariales.

El objetivo es la guía referente que establece el inicio de nuestras actividades, durante la ejecución debe ser verificado y al final será evaluado para determinar su cumplimiento.

**Estrategias:** Es la manera de conseguir nuestros objetivos por vías alternas, cumpliendo las acciones y recursos establecidos, según el autor Jama (2019, pp. 37–38) las organizaciones deben revisar y ajustar sus estrategias para ser competitivos en el mercado y aprovechar las oportunidades y minimizar amenazas e ir un paso delante de la competencia.

### *1.2.7. Estudio Legal*

El estudio legal busca determinar la viabilidad de un proyecto ante las normas legales vigentes en cuanto a su constitución, localización, patentes, legislación laboral, tributaria y demás obligaciones legales.

El Art. 283 de la constitución del Ecuador menciona:

El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir.

El sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine. La economía popular y solidaria se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios. (Constitución de la República del Ecuador, 2008, p. 91)

El Art. 90 del Reglamento a la ley Orgánica Economía Popular y Solidaria considera que las entidades asociativas o solidarias, así como cajas centrales y bancos comunales son:

Organizaciones que pertenecen al Sector Financiero Popular y Solidario, que realizan sus actividades, exclusivamente, en los recintos, comunidades, barrios o localidades en donde se constituyen y se pueden financiar, con sus propios recursos o con fondos provenientes de programas o proyectos ligados al desarrollo de sus integrantes. Ejercerán su actividad exclusivamente en un área de influencia que no afecte a otras entidades financieras con estos fines o propósitos. (SEPS, 2020, p. 20 )

Las Cajas de Ahorro y Crédito están bajo las normas legales vigentes de los siguientes organismos:

- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- Código de Trabajo.
- Seguridad Social
- Reglamento a la Ley de Economía Popular y Solidaria.
- Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera

### ***1.2.8. Estudio Financiero***

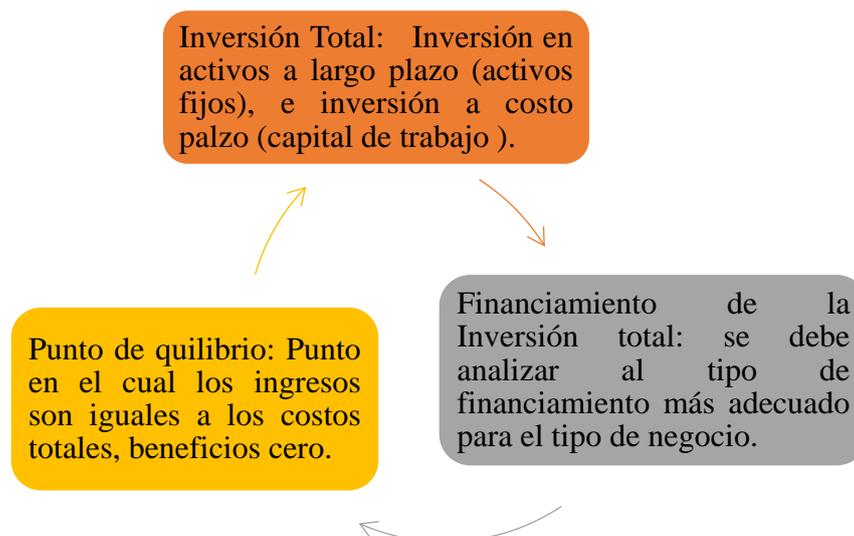
De acuerdo con la investigación del autor Cuvi (2018, p. 48), el estudio financiero se refiere a es determinar el valor en dinero que requiere una empresa para poner en marcha sus actividades comerciales, el estudio económico consiste en expresar en términos monetarios todas las determinaciones hechas en el estudio técnico.

El principal objetivo de este estudio es determinar los recursos monetarios que serán necesarios para poner en marcha el proyecto.

#### ***1.2.8.1. Inversión***

(Socorro et al., 2019, p. 2) , la inversión es parte fundamental del estudio financiero, debido que determina el dinero necesario para iniciar las actividades económicas involucra desembolsar dinero para la adquisición de varios activos.

**Gráfico 6-1:** Estudio Financiero



**Fuente:**(Echeverría, 2017, pp. 184–185)

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

### 1.2.9. Evaluación *Financiera*

“Son las herramientas, instrumentos o criterios de evaluación financiera contribuyen en la toma de decisiones adecuadas con la finalidad de determinar los posibles rendimientos y minimizar el riesgo en las inversiones” (Soto et al., 2017, p. 141).

La evaluación financiera se basa en ciertos criterios de evaluación que en este caso son el VAN (valor actual neto) TIR (Tasa interna de retorno) período de recuperación de la inversión, que se aplica a toda la información recabada a lo largo del estudio de mercado, finalmente en esta evaluación se podrá definir si el proyecto es factible monetariamente.

- **Valor actual neto:** “Es el valor actual/presente de los flujos de efectivo netos de una propuesta, entendiéndose por flujos de efectivo netos la diferencia entre los ingresos y los egresos periódicos”(Mete, 2014, p. 69).

De una manera más detallada el VAN es:

Descontar o actualizar los flujos de efectivo proyectados, para esto es importante la tasa de descuento o actualización para obtener los valores en el momento actual, el valor resultante es

restado la inversión inicial del proyecto, el resultado es la medida de beneficios absolutos (Aguilera, 2017, p. 332).

$$VAN = \sum_{n=1}^N \frac{Q_n}{(1+TIR)^n} - 1 = 0$$

$$VAN = -C_0 + \frac{C_1}{(1+r)^1} + \frac{C_2}{(1+r)^2} + \dots + \frac{C_n}{(1+r)^n}$$

**Donde:**

Co = Inversión Inicial

C1...Cn = Flujos netos de caja

r = Tasa de descuento

n = tiempo en año

- **Tasa interna de Retorno:** Corresponde a la tasa de descuento donde se iguala el valor al de los flujos de efectivo futuros con el dinero invertido inicialmente, VAN igual a cero. “Representa la rentabilidad, en términos relativos, generada por un proyecto de inversión que depende de la cuantía y duración de los flujos de tesorería”(Aguilera, 2017, p. 333).

$$TIR = Tm + (TM - Tm) \frac{VAN Tm}{VAN Tm - VAN TM}$$

**Donde:**

I = Inversión inicial del proyecto

Ij = ingresos que produce el proyecto (j=1,2,3..n)

E = egresos que produce el proyecto (j=1,2,3..n)

i = tasa de descuento ajustada al riesgo

- **Periodo de recuperación de la inversión:** “Indica el tiempo que tomará recuperar la inversión inicial del proyecto. Esta proyección se logra en base a los flujos de caja proyectados, siendo el tiempo adecuado de recuperación de inversión cuando los flujos de caja acumulados sean iguales o mayores a la inversión inicial” (Uzcátegui et al., 2018, p. 5).

$$PRI = a + \frac{(b-c)}{d}$$

**Donde:**

a = Año inmediato anterior en que se recupera la inversión

b = Inversión Inicial

$c$  = Flujo de efectivo acumulado del año inmediato anterior en el que se recupera la inversión.

$d$  = Flujo de efectivo del año en el que se recupera la inversión.

Mide en cuanto tiempo se recuperará el total de la inversión a valor presente, es decir, nos revela la fecha en la cual se cubre la inversión inicial en años, meses y días.

- **Costo-beneficio:** “se define como la relación entre los beneficios y los costos o egresos de un proyecto. Su cálculo se basa en la relación entre el valor actual de las entradas de efectivo futuras y el valor actual del desembolso original” (Aguilera, 2017, p. 333).

#### 1.2.9.1. Sistema Financiero Nacional

“El sistema financiero cumple múltiples funciones: captar y promover el ahorro, canalizándolo hacia diferentes agentes económicos; facilita el intercambio de bienes y servicios; gestiona medios de pago y procura el crecimiento económico de la población” (Ordóñez et al., 2020, p. 198).

- **Estructura del sistema Financiero:** Según, (Ordóñez et al., 2020, p. 197). en su investigación menciona que el sistema financiero ecuatoriano está conformado por instituciones del sector público y privado, que cumplen un único fin de captar los ahorros de las personas (unidades económicas con superávit) y distribuir este dinero a través de créditos para las unidades económicas con déficit.

- **Funciones del Sistema Financiero**

**Gráfico 7-1:** Principales funciones del Sistema Financiero



**Fuente:** (Ordóñez, 2020, p. 198)

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

### 1.2.9.2. Sistema Financiero Popular y Solidario

“El Sistema Financiero Popular y Solidario ecuatoriano está compuesto por Cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas, bancos comunales y cajas de ahorro, que funcionan como intermediarios de la oferta de los productos financieros y no financieros”(Mayorga et al., 2019, p. 2)



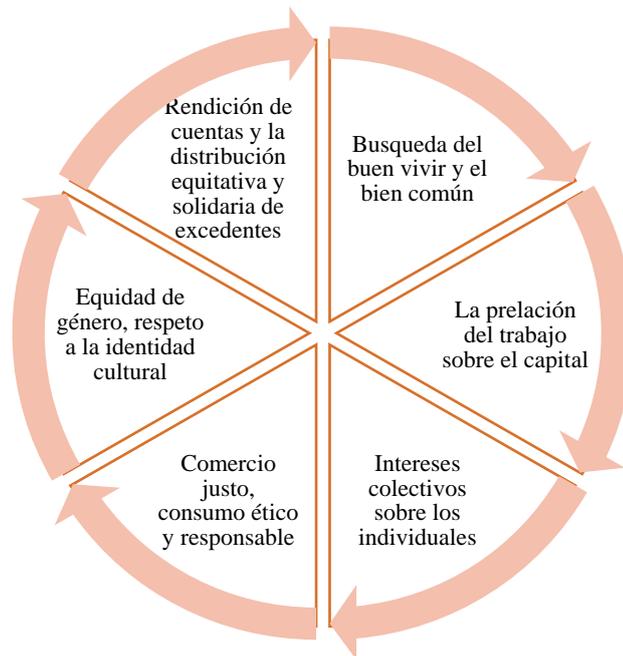
**Figura 2-1:** Sistema Financiero Popular y Solidario

Fuente: COSEDE

- **Economía popular y solidaria**

La Economía Popular y Solidaria es la administración en conjunto de los bienes y servicios, basados en relaciones sociales de cooperativismo que permiten la integración de sus actores, este sistema está conformado por cuatro sectores, comunitario, asociativo, sectores de microempresa (emprendimiento personal, artesanos, comerciantes minoristas) y el sector cooperativo.

**Gráfico 8-1: Principios de la EPS**



**Fuente:**(SEPS, 2019, p. 5)

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

- **Principios del cooperativismo**

Los principios universales del cooperativismo rigen el camino para el desarrollo favorable de las cooperativas y constituyen un elemento diferencial que ofrece ventajas frente a los retos del entorno

- Adhesión voluntaria y abierta.
- Gestión democrática por parte de los socios.
- Participación económica de los socios inspirada en los valores cooperativos.
- Autonomía e independencia.
- Educación, formación e información.
- Cooperación entre cooperativas
- Interés por la comunidad.

## Características principales de las Caja de Ahorro y Crédito

**Gráfico 9-1:** Características de las Cajas de Ahorro y Crédito



**Fuente:** (SEPS, 2020)

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

### • Limitaciones de las Cajas de Ahorro y Crédito

Según, la resolución 436-2018-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera , (2018, p. 4) establece las siguientes limitantes para las Cajas de Ahorro y Crédito.

- No podrán tener sucursales, agencias, puntos móviles ni corresponsales solidarios. En el caso de las cajas y bancos comunales, tampoco tener ventanillas de extensión.
- No podrá captar o recibir depósitos de terceros.
- No podrán realizar ninguna otra operación distinta a otorgar créditos a sus miembros
- No podrán realizar operaciones contingentes ni emitir avales ni garantías.

### 1.3. Marco conceptual

**Rentabilidad:** “La rentabilidad como un indicador amplio e importante a nivel mundial, permite que bajo su análisis financiero se tenga una valoración a una empresa sobre la capacidad que tiene para generar beneficios y así finalizar sus operaciones” (Aguirre et al., 2020, p. 51).

**Flujos de Efectivo:** es el resultado de la suma de la utilidad neta del ejercicio más algunos gastos que no generan salida de caja. (Rodríguez y López, 2016, p. 145)

**Excedentes:** son los remanentes entre los productos creados y los costos y de la fuerza de trabajo, durante un determinado tiempo. (García y Salas, 2020, p. 81)

**Caja de ahorro (CAC):** “Son las organizaciones integradas por miembros de un mismo gremio o institución; por grupos de trabajadores con un empleador común, grupos familiares, barriales; o, por socios de cooperativas distintas a las de ahorro y crédito” (SEPS, 2018, p. 20).

**SEPS:** Es una entidad cuya función es la supervisión y control de las organizaciones de la economía popular y solidaria, con personalidad jurídica de derecho público y autonomía administrativa, que busca el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector económico popular y solidario. (SEPS, 2018, p. 15).

**Cooperativas de ahorro y crédito (COAC):** Las cooperativas de ahorro y crédito son las principales representantes de la economía popular y solidaria, pues ofertan sus productos y servicios a la población, con la finalidad de aportar en las necesidades, anhelos y proyecciones de los socios” (Noriega, 2018, p. 3).

**Sector Asociativo:** Es el conjunto de asociaciones constituidas por personas naturales con actividades económicas productivas similares, con el objeto de producir, comercializar y consumir bienes, o comercializar su producción en forma solidaria y auto gestionada. (SEPS, 2018, p. 5).

## CAPÍTULO II

### 2. MARCO METODOLÓGICO

#### 2.1. Enfoque de investigación

**Mixto:** En el presente trabajo de investigación se utilizará el enfoque mixto para determinar las características de la Asociación, así como los métodos cualitativos y cuantitativos para recopilar datos e información de las actividades que realiza la Asociación, permitiendo una comprensión amplia del objeto de estudio.

**Cualitativo:** El presente trabajo investigativo se realizará con el enfoque cualitativo debido a que se observará de manera directa las actividades comerciales que realiza la asociación, así como las cualidades que presenta, utilizando instrumentos de recopilación de datos como la entrevista, cuestionarios y observación.

**Cuantitativo:** Se utilizará un enfoque cuantitativo porque se recolectará información numérica, para ser analizada de manera científica, utilizando herramientas de estadística las cuales ayuden a determinar la factibilidad del proyecto.

#### 2.2. Nivel de investigación

**Nivel exploratorio:** Exploratorio porque existe contacto directo con la realidad del problema investigado, y con las personas que están relacionadas directamente con el sector a investigarse. Recogiendo datos e información sobre la factibilidad, las condiciones favorables y la posibilidad para el desarrollo de la investigación. Además, se determinarán el problema, así como los objetivos, las personas que interactúan y a donde se quiere llegar con la investigación, esta información será vital para la siguiente etapa investigativa.

#### 2.3. Tipo de investigación

**Investigación de campo:** Se observará de manera directa, en el lugar de los hechos Cantón Chambo comunidad de Airón interactuando con las personas que conforman la asociación, donde se aplicarán los instrumentos de recolección de información, encuesta y entrevista.

**Investigación Documental:** Se centra en el estudio documental, debido a que se acudirá al uso de libros digitales, revistas, artículos científicos, los cuales serán el soporte para el marco teórico y la conceptualización del trabajo de investigación.

**Descriptiva:** Se aplicará este tipo de investigación, debido a que se busca describir y analizar las características de la población, la situación del área de interés y el funcionamiento actual de la asociación dentro de la comunidad Airón del cantón Chambo, para establecer las ventajas y beneficios de crear una Caja de Ahorro y Crédito, los resultados serán útiles para la toma de decisiones.

## **2.4. Diseño de la investigación**

En el presente trabajo de investigación se pondrá en práctica el diseño no experimental de corte transversal, debido a que se aplicarán los instrumentos en un momento específico por lo tanto la información se recolectará por única vez sin cambios posteriores. Con el objetivo de describir las variables y analizar su incidencia en un determinado momento.

## **2.5. Métodos, técnicas e instrumentos de investigación**

### **2.5.1. Método**

**Inductivo:** Según, Bernal (2010, p. 60), el método inductivo es de inferencia basado en la lógica, donde se estudia hechos de carácter particular para obtener datos universales

En el presente trabajo de investigación se partirá de hechos particulares para llegar a conclusiones generales, es decir, se centrará en aplicar el método inductivo, debido a que es de utilidad para la identificación de problemas que presenta la asociación ASOCRULO, en sus actividades económicas

**Deductivo:** De acuerdo con Bernal (2010, p. 59), este método toma conclusiones generales para obtener resultados particulares. En el presente trabajo e investigación se partirá de lo general de la asociación ASOCRULO, con el objetivo de identificar las situaciones o problemas de carácter particular o específicos.

### **2.5.2. Técnica**

### *2.5.2.1. Encuestas*

Según, (López y Fachelli, 2015, p. 8), a encuesta se define como aquella técnica para producción-recogida de información, mediante la utilización de cuestionarios estandarizados con anterioridad y es versátil puesto que permite indagar sobre diversos temas de individuos o grupos estudiados obteniendo información de calidad.

La encuesta está conformada de preguntas específicas sobre el tema estudiado, de acuerdo al tamaño de la muestra, la encuesta está dirigida a los jefes de familias del sector de influencia, también se aplicará a los socios activos de la Asociación, con el objetivo de establecer los criterios respecto a la creación de una Caja de Ahorro y Crédito.

### *2.5.2.2. Entrevistas*

Esta técnica se utilizará para recabar información sobre los criterios del Presidente frente a la propuesta de la creación de la Caja de Ahorro y Crédito, así poder solventar las interrogantes de manera profunda y detallada.

## **2.5.3. Instrumento**

### *2.5.3.1. Cuestionario*

El cuestionario está formado por una serie de preguntas de varios tipos, que son preparadas de manera sistemática, en base al objeto de investigación y permite obtener datos cualitativos o cuantitativos que ayudan a identificar, definir la demanda insatisfecha.

### *2.5.3.2. Guía de entrevistas*

Es un instrumento que brinda las pautas necesarias al entrevistador para el correcto desarrollo de la entrevista, está formada por preguntas cuidadosamente clasificadas, que permiten obtener datos en su mayoría cualitativos.

## 2.6. Hipótesis o Idea a defender

### 2.6.1. *Idea a defender*

¿El proyecto de creación de una Caja de Ahorro y Crédito será factible y contribuirá a mejora de la calidad de vida de los habitantes de la comunidad de Airón, porque ofrecerá beneficios a sus socios y generará rentabilidad para la asociación ASOCRULO?

### 2.6.2. *Variable dependiente*

La creación de la Caja de Ahorro y Crédito para la asociación ASOCRULO de la comunidad de Airón Cantón Chambo.

### 2.6.3. *Variable independiente*

Proyecto de Factibilidad

## 2.7. Población y Muestra

Según el estudio realizado por el instituto ecuatoriano de estadísticas y censos INEC y los datos proporcionados por el departamento de Planificación y Ordenamiento Territorial la población del Cantón Chambo para el año 2020 es de 15300 habitantes, de los cuales 9560 se encuentran en el área rural y 5740 en el área urbana.

El cantón Chambo no cuenta con parroquias, por lo que consta con 36 barrios y 14 comunidades, de las cuales la comunidad de Airón corresponde al 8,16% del total de la población considerándose una comunidad de concentración media de habitantes.

De acuerdo con la población existente en la comunidad de Airón del Cantón Chambo existen 250 familias para el año 2021 incluidos los 15 socios activos de la Asociación, lo que representa el tamaño de la población, en cuanto a la muestra será calculada tomando en cuenta el número de familias y aplicando la fórmula correspondiente.

$$n = \frac{Z^2 * P * Q * N}{Z^2 P * Q + N * e^2}$$

Dónde:

N=Tamaño de la población

n = Tamaño de la muestra

Z = Valor obtenido mediante niveles de confianza. Es un valor constante que, si no se tiene su valor, se lo toma en relación al 95% de confianza equivale a 1,96 (como más usual) o en relación al 99% de confianza equivale 2,58, valor que queda a criterio del investigador

E = Error entre la media muestral y la media de la población que se está dispuesto a aceptar con un nivel de confianza que se ha definido.  $0.05 = (5\%)$

p = probabilidad de éxito, o proporción esperada 0.5

q = probabilidad de que no ocurra  $1 - 0.05 = 0.5$

### **Aplicando la fórmula**

$$n = \frac{1.96^2(0.5)(0.5)250}{1.96^2(0.5)(0.5) + 250(0.05)^2}$$

$$n = \frac{240.1}{1.5854}$$

**n =151**      Personas a encuestar

## **2.8. Análisis e interpretación de resultados**

### **2.8.1. Resultados**

### **2.8.2. Entrevista**

#### **Guía de entrevista aplicada a la Presidenta de la Asociación**

Distinguida Señora María Dolores Quishpi Álvarez, presidenta de la asociación ASOCRULO, me dirijo a usted de con un atento y cordial saludo con el propósito de diagnosticar la situación actual de la asociación con respecto a la actividad económica de intermediación financiera que realiza, a través de la aplicación de una guía de entrevista. Cabe mencionar que la información y comentarios que sean proporcionados serán muy importantes para el proyecto de factibilidad para la Creación de una Caja de Ahorro y Crédito, además, la información será privada y utilizada con fines académicos.

**Entrevistador:** Jesús Leonardo Lema Tixi

**Entrevistado:** María Dolores Quishpi Álvarez

**Cargo:** Presidenta

**Tiempo de servicio:** 2 años

**Tabla 1-2:** Guía de entrevista a la Sra. Presidenta

PREGUNTA	RESPUESTA
1. ¿Qué tiempo lleva como presidenta de la asociación?	Bueno decidí aceptar este gran reto dos años atrás, los socios de la asociación confiaron en mi persona para que sea su representante y ha sido complicado por la pandemia que ha frenado el crecimiento que teníamos.
2. ¿Me pude dar a conocer una breve historia de la creación de la asociación y cuál es su finalidad?	<p>La Asociación ASOCRULO nace por una necesidad de agrupamiento de los socios, para colaborar y apoyarnos para diferentes actividades principalmente agropecuarias en la comunidad y para conformar una pequeña caja con el aporte de los socios.</p> <p>Nos ayudamos entre los socios, como somos un grupo jurídico, también la intención fue buscar beneficios principalmente del MAGAP, en asesoramiento para mejorar las formas de cultivo, crianza de animales, y ayuda técnica.</p> <p>El objetivo principal es la ayuda entre socios, la actividad de prestar dinero a los socios viene desde hace 3 años atrás, con el aporte de los socios creamos un pequeño fondo, y préstamos a los socios que lo requieran para sus actividades agropecuarias.</p>
3. ¿Qué le motivó a usted y los demás socios a conformar la Asociación ASOCRULO?	El motivo principal para la creación de la Asociación fue el cooperar entre los vecinos, y como ya lo mencioné buscar ayuda técnica para mejorar nuestras actividades productivas en este caso la agricultura y ganadería.
4. ¿Cuál piensa que es la principal debilidad de la asociación en la actividad económica que realiza?	<p>La principal debilidad nuestra, es que no tenemos un flujograma en el cual podamos basarnos, no tenemos los procesos establecidos, otra debilidad es no tener un reglamento interno, que ayude a manejarnos dentro de la asociación.</p> <p>También es importante tener estructurada nuestra asociación ya que actualmente no contamos con ningún tipo de guía como es la misión y visión.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• No tiene flujograma</li><li>• No tiene procesos establecidos</li><li>• No tiene un reglamento interno</li></ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• No tiene objetivos básicos.</li> </ul> <p>En el futuro buscamos tener un proceso donde abarque todo lo mencionado, para basarnos para la actividad que desarrollamos.</p>
5. ¿Cómo es el actual proceso para acceder a un crédito en la Asociación?	<p>Estamos trabajando mediante peticiones verbales, en cada reunión que se realiza cada mes, tenemos un punto en el orden del día donde, realizamos este proceso, analizamos si disponemos de fondos, y le damos apertura, el socio manifiesta para que tiempo necesita, sin que sea una obligación de la asociación imponer el plazo, está en base a la necesidad del socio.</p> <p>Con respecto a personas de fuera de la asociación el proceso es el mismo, pero se le pide que tenga un garante que sea socio de la asociación.</p>
6. ¿Cómo decidieron trabajar con el interés que actualmente tienen?	<p>Mediante la aportación mensual de los socios se crearon fondos, por lo tanto, los intereses se deciden en conjunto con los miembros, para que sea beneficios para todos y para que el socio tenga una ayuda por parte de la asociación.</p>
7. ¿Como visualiza a la asociación a corto, mediano y largo tiempo?	<p>Nosotros en las reuniones conversamos y los objetivos primordiales es a un futuro es tener una legalización de una pequeña Caja Comunitaria, donde ya no sean solo beneficiarios los socios, sino también la comunidad, y regulados con procesos definidos todo de forma legal.</p>
8. ¿Cuáles son sus expectativas con la propuesta de cambiar la Asociación por una Caja de Ahorro y Crédito?	<p>Es muy importante esta propuesta porque mientras más vamos creciendo nos hace falta tener los procesos definidos, y va a llegar un punto donde las mismas autoridades nos obligarán a regular esta actividad que nosotros realizamos.</p>
9. ¿Por qué cree importante la Caja de Ahorro y Crédito para la asociación?	<p>Es de suma importancia para nosotros como socios y para las personas que necesitan un crédito y no pueden realizarlo en instituciones grandes, donde no sea tanto el trámite.</p>
10. ¿Considera que un rango de 25 a 50 dólares de aporte es óptimo para ser socio de una caja de ahorro y crédito?	<p>Debemos tomar en cuenta los valores de las demás instituciones, pero un rango de 25 dólares es lo adecuado.</p>

11. ¿Es usted socia de alguna cooperativa de Ahorro y Crédito? ¿De cuál?	Si soy socia de una cooperativa, pero principalmente trabajo con BAN Ecuador que es un banco estatal, pero existe una desventaja porque tengo que priorizar el tiempo, para solicitar un crédito necesito hacer con mucho tiempo porque se demora bastante. Y también soy socia de la Cooperativa Riobamba.
12. ¿Qué considera que es lo más importante al momento de acceder a productos y servicios financieros?	Como lo mencionado con anterioridad, lo más importante son los plazos, y el interés.
13. ¿Si en este momento necesita un crédito emergente qué monto cree usted que necesita y tiene la capacidad de pagar?	Actualmente por la actividad económica que yo realizo un crédito emergente es de 5000 mil dólares y quisiera pagar en un plazo mayor a un año.
14. ¿Por qué medios de publicidad se ha enterado de instituciones financieras, los productos y servicios que ofrecen?	Como Ban Ecuador es una institución grande y ya ha trabajado con créditos productivos, la publicidad es mas evidente mediante redes sociales, ya que ahora la mayoría tiene acceso a esta herramienta.

**Fuente:** Entrevista Aplicada

**Realizado por:** Lema, J, 2021.

### 2.8.2.1. Resultados generales de la entrevista

Luego de haber realizado la entrevista a la Presidenta de la Asociación ASOCRULO, es posible mencionar que inicialmente la organización fue creada para fines agrícolas y ganaderos, es decir para obtener beneficios en tecnificación en los cultivos por parte de los gobiernos provincial y cantonal, desde hace tres años se cambió la estructura para formar un pequeño fondo de dinero, con el cual inician las actividades de prestar dinero a los socios para incentivar la productividad, buscando siempre el bien común. Actualmente esta actividad es la principal, pero no han logrado legalizar, sin embargo, este tema es tratado con frecuencia, teniendo la aprobación de la mayoría de los socios, debido a que surgen problemas entre los cuales se encuentran: la falta de estructura administrativa, manual de procesos, reglamento interno, carencia de objetivos, lo que limita el crecimiento y rentabilidad, sin embargo, han logrado llevar a cabo sus actividades de forma autónoma.

En lo relacionado al proceso de crédito que llevan a cabo se puede mencionar que todo inicia con una petición verbal por parte del socio, donde menciona el monto, el plazo y la forma de pago, esta petición es analizada por el directorio, se revisa la disponibilidad de fondos, siendo aceptada

a la petición se procede al desembolso del dinero, este proceso se repite para personas de fuera de la Asociación añadiendo un garante que forme parte activa de Asociación.

En este proceso es posible mencionar que existen fortalezas como es el caso: todo socio es sujeto de crédito, no se imponen formas y plazos de pago, lo que facilita el acceso equitativo al financiamiento, que en otras instituciones no es posible por diversos factores. La visión a futuro es clara se mencionó, la búsqueda de ampliar a los beneficiarios, a la comunidad y si los recursos son suficientes a la población en general, con la respectiva legalización y procesos correctamente definidos.

La aceptación por parte de Presidenta de la Asociación a la propuesta de creación de la Caja es evidente, debido a que requieren solventar y solucionar las debilidades que actualmente tienen, tomando en cuenta las actividades económicas que realizan los miembros de la comunidad, así realizar procesos más cortos para acceder a los productos y servicios, que permita el financiamiento equitativo, la búsqueda de un mejor nivel de vida y el desarrollo económico del sector.

### **2.8.3. Encuestas**

Como se mencionó en el marco metodológico las encuestas fueron aplicadas a los socios de la Asociación ASOCRULO y a las familias del sector, con la finalidad de conocer la situación actual y los criterios frente a la creación de la Caja de Ahorro y Crédito

### 2.8.3.1. Cuestionario aplicado a los miembros de la Asociación y a los habitantes del sector

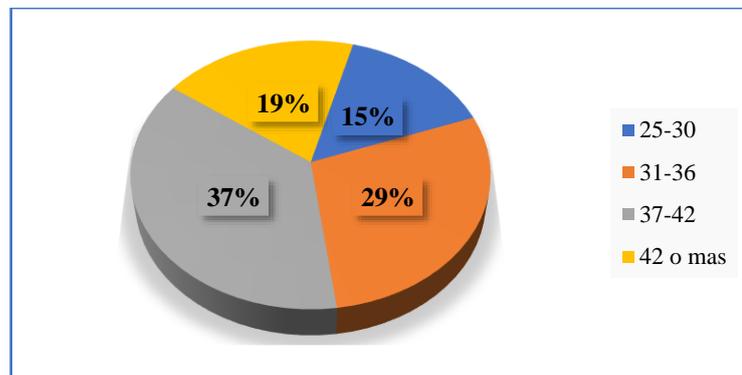
Pregunta 1: ¿Señale en que rango de edad se encuentra?

**Tabla 2-2:** Rango de edad

Critério	Frecuencia	Porcentaje
25-30	23	15%
31-36	43	28%
37-42	56	37%
Más de 42	29	19%
<b>TOTAL</b>	<b>151</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuestas aplicadas

Realizado por: Lema, J. 2022.



**Gráfico 1-2:** Rango de edad

Realizado por: Lema, J. 2022.

### Interpretación y Análisis

De acuerdo a la encuesta aplicada se pudo determinar que el rango de edad de las de familias de la comunidad y los miembros de la Asociación, el 15% están entre 25 a 30 años, el 29% entre 31 a 36 años, el 37% entre 37 a 42 años, siendo este el rango de edad predominante, finalmente el 19% de 42 años o más.

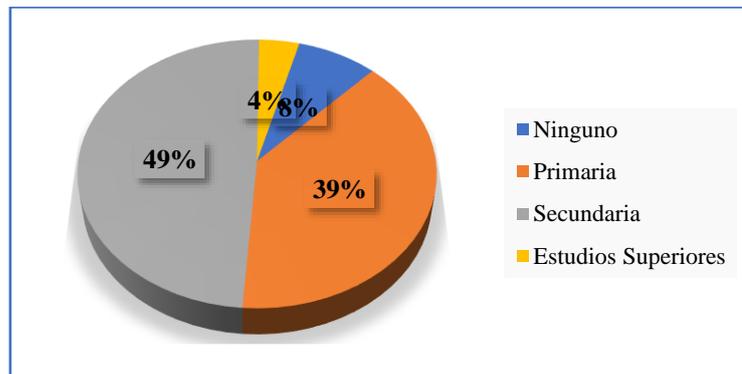
Pregunta 2: ¿Cuál es su nivel de estudio?

**Tabla 3-2:** Nivel de educación

<b>Criterio</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Ninguno	12	8%
Primaria	59	39%
Secundaria	74	49%
Estudios Superiores	6	4%
<b>TOTAL</b>	<b>151</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuestas aplicadas

**Realizado por:** Lema, J. 2022.



**Gráfico 2-2:** Nivel de estudios

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

### **Interpretación y Análisis**

De acuerdo con las encuestas aplicadas, el nivel de estudios de los encuestados se pudo evidenciar que el 39% y 49% ha logrado concluir los estudios de primaria y secundaria respectivamente, mientras que solo el 4% pudo acceder a estudios superiores, esto debido a problemas económicos que impiden que la población acceda a la educación superior.

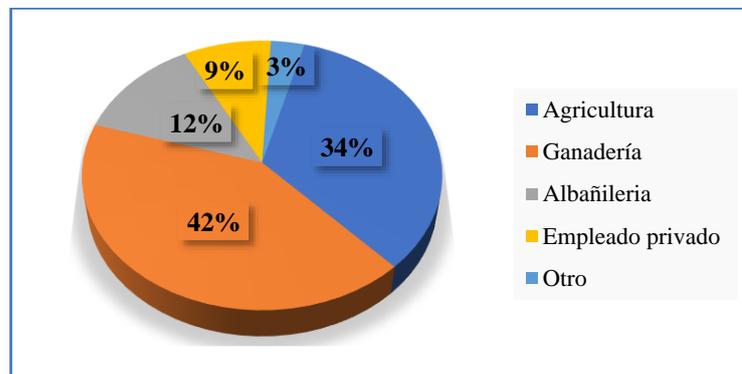
Pregunta 3: ¿Cuál es la actividad económica a la que usted se dedica?

**Tabla 4-2:** Actividad económica

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
Agricultura	51	34%
Ganadería	63	42%
Albañilería	19	13%
Empleado Privado	13	9%
Otros	5	3%
<b>TOTAL</b>	<b>151</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuestas aplicadas

**Realizado por:** Lema, J. 2022.



**Gráfico 3-2:** Actividad económica

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

### Interpretación y Análisis

Con respecto a la actividad económica que se dedican las familias de la comunidad y de acuerdo a las encuestas aplicadas se pudo evidenciar que los habitantes de la comunidad de Airón sector Cruz Loma en su mayoría se dedican a actividades agrícolas en 34% y ganaderas en 42%, seguidas de las actividades de construcción albañilería 12%, empleado privado, 9% otras actividades como el comercio, el jornal, que corresponden el 3%. Se pudo constatar que la comunidad es netamente agrícola y ganadera.

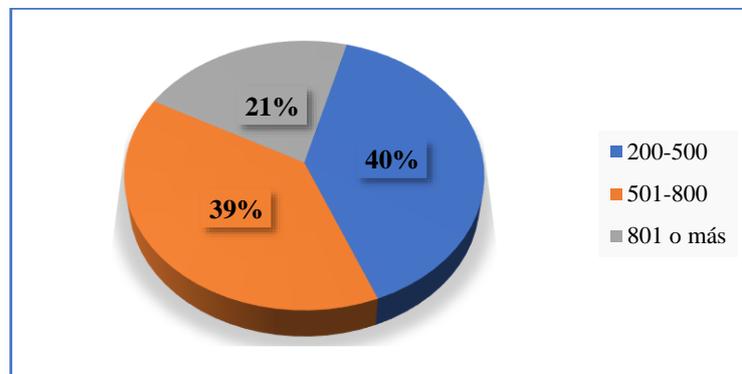
Pregunta 4: ¿Cuál es el rango de su ingreso mensual?

**Tabla 5-2:** Ingreso mensual

<b>Criterio</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
200-500	60	40%
501-800	59	39%
800 o más	32	21%
<b>TOTAL</b>	<b>151</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuestas aplicadas

**Realizado por:** Lema, J. 2022.



**Gráfico 4-2:** Ingreso Mensual

**Realizado por:** Lema, J. 2022

### **Interpretación y Análisis**

Los ingresos mensuales de los encuestados por sus actividades económicas corresponden el 40% oscila entre 200 a 500 dólares, de las actividades de agricultura, ganadería en pequeña escala y por cuenta propia, el 39% genera ingresos entre 501-800 dólares y el restante 21% genera de 801 o más mensuales. Es decir, la mayoría población del sector genera ingresos menores o iguales al sueldo básico.

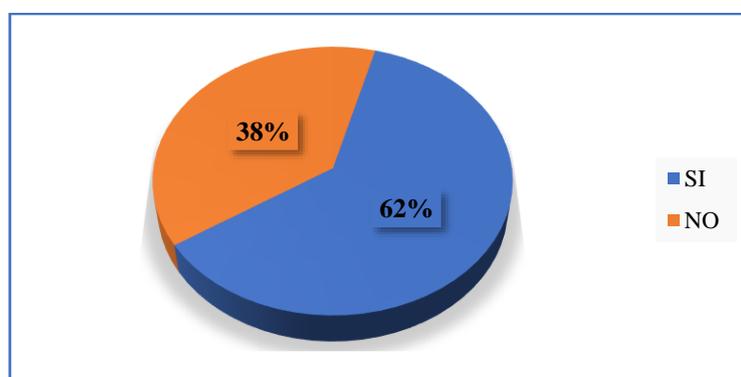
Pregunta 5: ¿Usted es socio de una entidad financiera de sistema Popular y Solidario (Cooperativas, Bancos Comunales)

**Tabla 6-2:** Incidencia de las entidades del sistema financiero Popular y solidario

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
Si	93	62%
No	58	38%
<b>TOTAL</b>	<b>151</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuestas aplicadas

**Realizado por:** Lema, J. 2022.



**Gráfico 5-2:** Incidencia de las entidades del sistema Financiero Popular y solidario.

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

### Interpretación y Análisis

De acuerdo con la aplicación de las encuestas el 62% mencionó que es socio activo de una institución financiera del sistema popular y solidario, se puede evidenciar que estas instituciones tienen gran incidencia en los sectores productivos de la economía, debido a que para las personas es más fácil acceder a los servicios en estas instituciones, que en la banca tradicional.

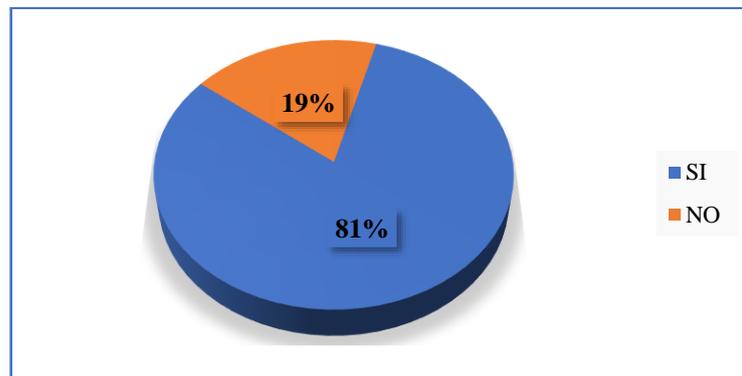
Pregunta 6: ¿Ha utilizado usted algún producto o servicio financiero?

**Tabla 7-2:** Acceso a productos y servicios financieros

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
Si	123	81%
No	28	19%
<b>TOTAL</b>	<b>151</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuestas aplicadas

**Realizado por:** Lema, J. 2022.



**Gráfico 6-2:** Acceso a productos y servicios financieros

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

### Interpretación y Análisis

De acuerdo a la encuesta aplicada pudo determinar que el 81% de las familias han logrado acceder a productos y servicios financieros, es decir que la mayoría de las actividades están siendo financiadas mediante estas instituciones, mientras que el 19% mencionó no haber accedido a ningún producto o servicio financiero.

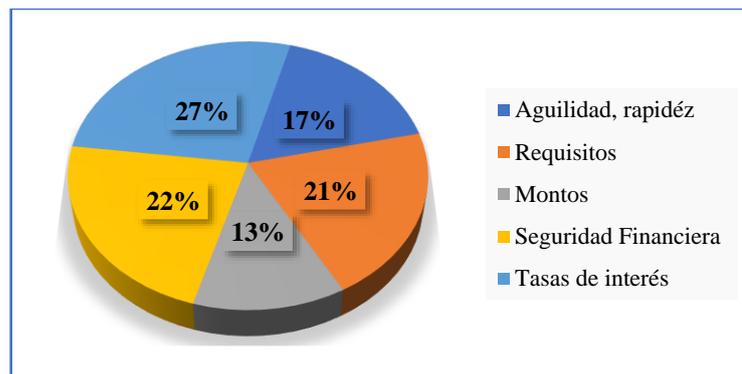
Pregunta 7: Con una ponderación del 1 al 5, siendo 5 lo más relevante y 1 lo menos relevante ¿qué considera usted lo más importante al momento de acceder los productos y servicios Financieros?

**Tabla 8-2: Requerimientos más relevantes**

criterio	Frecuencia	Porcentaje
Agilidad, rapidez	26	17%
Requisitos	31	21%
Montos	19	13%
Seguridad Financiera	34	23%
Tasas de interés	41	27%
<b>TOTAL</b>	<b>151</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuestas aplicadas

**Realizado por:** Lema, J. 2022.



**Gráfico 7-2: Requerimientos más relevantes**

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

### Interpretación y Análisis

Luego de aplicar las encuestas se pudo determinar, el factor predominante al momento de acceder a los productos y servicios financieros es la tasa de interés con 27%, seguido de la seguridad financiera 22% , requisitos 21%, agilidad, rapidez 17%, motos 13%, decir a los encuestados al momento de acudir a instituciones financieras buscan mejores tasas de interés y que la entidad sea segura.

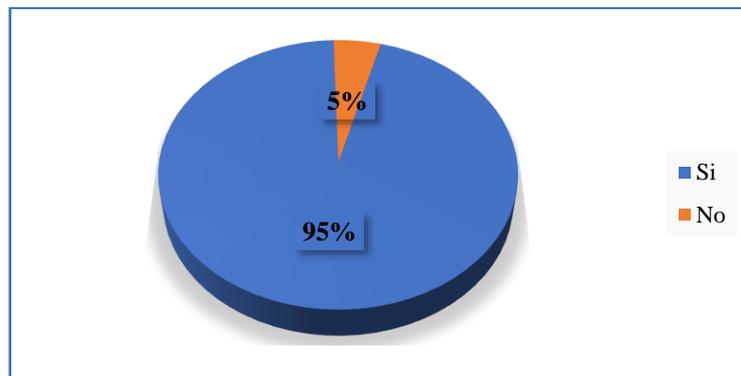
Pregunta 8: ¿ Estaría dispuesto a formar parte de una Caja de Ahorro y Crédito?

**Tabla 9-2:** Aceptación para la Creación de la Caja de Ahorro y Crédito

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
Si	144	95%
No	7	5%
<b>TOTAL</b>	<b>151</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuestas aplicadas

**Realizado por:** Lema, J. 2021.



**Gráfico 8-2:** Aceptación para la creación de la Caja de Ahorro y Crédito

**Realizado por:** Lema, J. 2021.

### Interpretación y Análisis

En cuanto a la aceptación de la población al presente proyecto, se determinó que la mayoría de los encuestados, el 85% de los mismos afirman que estarían dispuestos a formar parte de la Caja de Ahorro y Crédito, tomando en cuenta la necesidad de la comunidad en financiamiento, mientras que el 15% menciona que es no estaría dispuesto a formar parte.

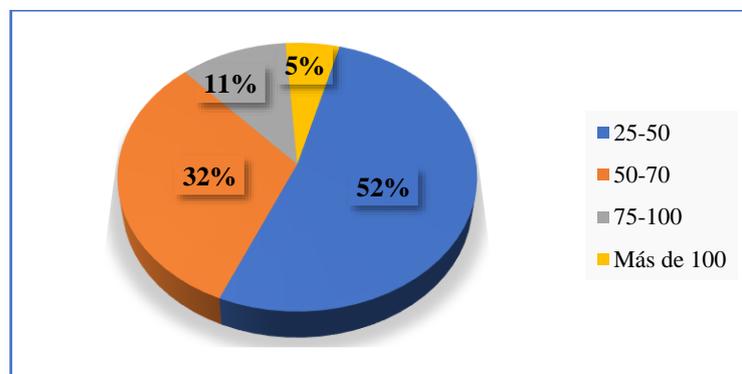
Pregunta 9: ¿Qué valor estaría dispuesto a aportar para ser socio de la Caja de ahorro y crédito?

**Tabla 10-2:** Aporte para ser socio

<b>Criterio</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
25-50	79	52%
50-75	48	32%
75-100	16	11%
Más de 100	8	5%
<b>TOTAL</b>	<b>151</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuestas aplicadas

Realizado por: Lema, J. 2022.



**Gráfico 9-2:** Aporte para ser socio

Realizado por: Lema, J. 2022.

### Interpretación y Análisis

De acuerdo a la encuesta aplicada se pudo determinar el valor óptimo para ser socio está en el rango de 25 a 50 dólares que corresponde al 52%; de 50 a 70 dólares el 32%, el 11% de 75 a 100 dólares; el 5% más de 100 dólares; lo que muestra los valores promedio con los que se podría trabajar como aporte para pertenecer a la Caja de Ahorro y crédito.

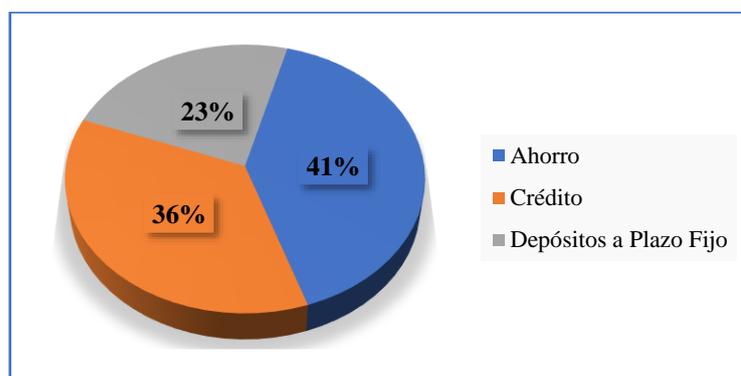
Pregunta 10: ¿Qué productos y servicios financieros le gustaría que ofrezca la Caja de Ahorro y Crédito?

**Tabla 11-2:** Productos y servicios recurrentes

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
Ahorro	61	41%
Créditos	54	36%
Depósitos a Plazo Fijo	35	23%
<b>TOTAL</b>	<b>151</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuestas aplicadas

**Realizado por:** Lema, J. 2021.



**Gráfico 10-2:** Productos y servicios recurrentes

**Realizado por:** Lema, J. 2021.

### Interpretación y Análisis

En cuanto a los productos y servicios que prefieren los encuestados, se determinó que el 41% de los encuestados prefieren que la Caja de Ahorro y Crédito ofrezca productos de crédito, seguido del 36% ahorro, 23% depósito a plazo fijo, es decir que la comunidad requiere mayor y mejor financiamiento, así mismo buscan un lugar seguro y confiable para ahorrar su dinero.

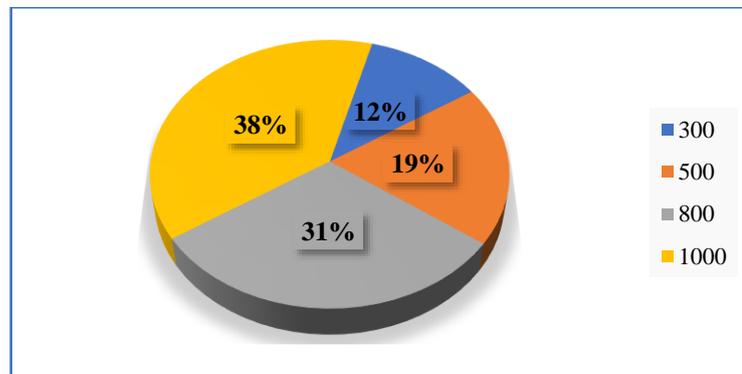
Pregunta 11. ¿Qué monto de crédito emergente requiere, considerando su capacidad de pago?

**Tabla 12-2:** Montos de créditos

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
\$300	15	10%
\$500	28	19%
\$800	35	23%
\$1000	73	48%
<b>TOTAL</b>	<b>151</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuestas aplicadas

Realizado por: Lema, J. 2021.



**Gráfico 11-2:** Montos de crédito

Realizado por: Lema, J. 20212

### Interpretación y Análisis

De acuerdo a la encuesta aplicada se determinó que el 15% de las familias solicitarían un crédito de 300 dólares, el 48% lo solicitarían de 1000 dólares, el 19% y 23% de 500 y 800 dólares respectivamente, por lo que se prevé los montos que la mayoría de los socios podría solicitar.

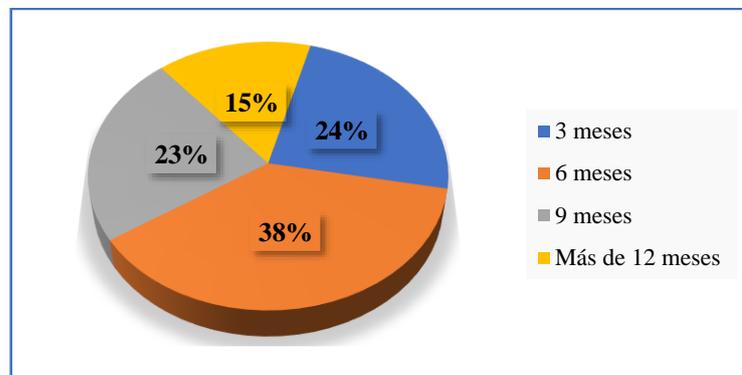
Pregunta 12: ¿A qué plazo le gustaría cancelar el crédito?

**Tabla 13-2:** Plazos de pago

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
3 meses	36	24%
6 meses	57	38%
9 meses	35	23%
Más de 12 meses	23	15%
<b>TOTAL</b>	<b>151</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuestas aplicadas

Realizado por: Lema, J. 2022.



**Gráfico 12-2:** Plazos de pago

Realizado por: Lema, J. 2022.

### Interpretación y Análisis

Se pudo determinar que el 15% de las familias dijo que le gustaría pagar su crédito en un plazo mayor a un año, el 23% a 9 meses plazo, el 24% a 3 meses plazo y el 38% a 6 meses plazo, lo que permitirá conocer la capacidad de pago, y el promedio en tiempo en el que se logrará recuperar el dinero otorgado en créditos.

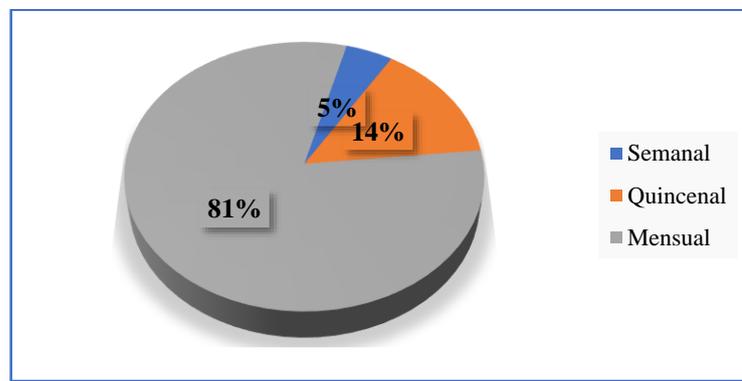
Pregunta 13: ¿Qué modalidad de pago le gustaría utilizar para cancelar su crédito?

**Tabla 14-2:** Forma de pago

Criterio	Frecuencia	Porcentaje
Semanal	7	5%
Quincenal	22	15%
Mensual	122	81%
<b>TOTAL</b>	<b>151</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuestas aplicadas

**Realizado por:** Lema, J. 2022.



**Gráfico 13-2:** Forma de pago

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

### Interpretación y Análisis

Luego de aplicar la encuesta se pudo determinar que el 81% de las familias le gustaría realizar pagos mensuales para cancelar su crédito, el 14% en pagos quincenales mientras que el 5% de forma semanal, lo que permitirá conocer el promedio de ingresos que la Caja de Ahorro y Crédito puede tener como resultado de los créditos.

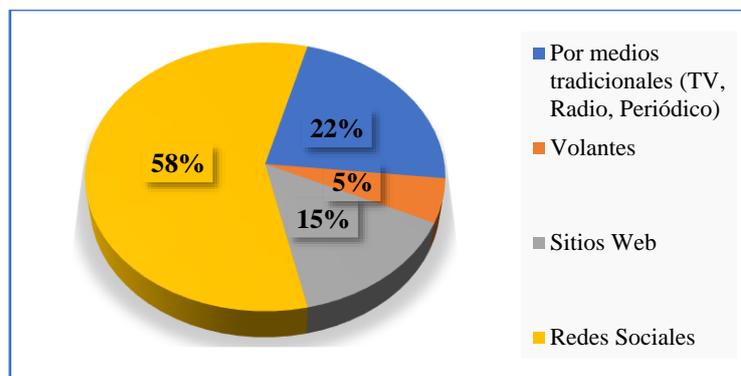
Pregunta 14: ¿Por qué medios le gustaría conocer información sobre la Caja de Ahorro y Crédito?

**Tabla 15-2:** Posibles medios de publicidad

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Por medios tradicionales (Tv, Radio, Periódico)	34	23%
Volantes	8	5%
Sitios Web	22	15%
Redes Sociales	87	58%
<b>TOTAL</b>	<b>151</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuestas aplicadas

**Realizado por:** Lema, J. 2022.



**Gráfico 14-2:** Medios de publicidad

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

### **Interpretación y Análisis**

En cuanto a los posibles medios de publicidad, las familias mencionaron que al 58% le gustaría que conocer de la Caja de Ahorro mediante Redes sociales, el 22% por medios tradicionales, 15% mediante sitios web, el 5% mediante volantes, con lo que se determina la influencia de la tecnología en la actualidad y el acceso a las redes sociales, por lo que se buscaría formas de promocionar mediante estas plataformas.

### *2.8.3.2. Resultados generales de la encuesta*

Luego de aplicar la encuesta se determinó que el 37% de los encuestados están en un rango de 37 a 42 años seguido del 28% que corresponde a edades entre 31 a 36 años, además con respecto al acceso a la educación el 49% tiene estudios de secundaria y solo el 4% estudios superiores, las actividades económicas que predominan entre los encuestados son la agricultura y ganadería que correspondiente 34% y 42% respectivamente, lo que permite evidenciar la capacidad productiva del sector.

Los ingresos que generan los encuestados por sus actividades económicas el 40% logra generar mensualmente entre 200 y 500 dólares, el 39% 501 a 800 dólares, por lo que se determina la capacidad de endeudamiento que las familias del sector tienen para otras actividades como destinar recursos para el ahorro, inversión o posibles emergencias.

El acceso a los servicios financieros en el sector corresponde al 62% es decir que son socios de alguna institución financiera del sector popular y solidario, y han logrado financiar sus actividades mediante este sector, sin embargo, el 38% de las familias encuestados no es socio, por lo que se pudo determinar que logran financiar sus actividades mediante otros medios o por la banca tradicional, además los encuestados mencionaron que los factores más importantes al acceder a productos y servicios financieros están la seguridad financiera y las tasas de interés, por lo que se logró determinar las preferencias de la comunidad.

La aceptación para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito el 85% de los encuestados, lo tomó de manera positiva y mencionan que serían socios de esta, sin embargo, existe el 15% que no acepta la propuesta, además pudo resolver que los encuestados están dispuestos a aportar entre 25 a 50 dólares para formar parte de la Caja de Ahorro y Crédito. Los productos y servicios que los encuestados más requieren son los créditos y el ahorro, en cuanto a los créditos también nombraron que los pagos ideales serían en períodos mensuales, por lo que se puede determinar los posibles ingresos mensuales que obtendrá la Caja, de acuerdo a la actualidad, el acceso a la tecnología y la influencia de las redes sociales la publicidad efectiva se estableció mediante las redes sociales.

## CAPÍTULO III

### 3. MARCO PROPOSITIVO

#### 3.1. Estudio de mercado

##### 3.1.1. *Objetivos del estudio de mercado*

###### 3.1.1.1. *Objetivo general*

Realizar el estudio de mercado para determinar la aceptación de la creación de la Caja de Ahorro y Crédito, analizar la oferta, demanda, capacidad de ahorro y endeudamiento con la finalidad de establecer la viabilidad del proyecto.

###### 3.1.1.2. *Objetivos específicos*

- Identificar las características de los servicios a ofertarse en el mercado.
- Analizar la oferta actual en la Cajas y Cooperativas de Ahorro en la comunidad y en Cantón.
- Determinar la demanda de los servicios financieros en la Comunidad y el Cantón.
- Analizar la capacidad de ahorro y endeudamiento de los posibles socios y clientes de la Caja de Ahorro y Crédito.

##### 3.1.2. *Identificación del producto*

Los servicios ofertados en la Caja de Ahorro y Crédito son de actividades financieras tales como: captar ahorros, otorgar créditos, realizar inversiones mediante depósitos a plazo fijo, entre otras actividades realizadas por instituciones financieras, logrando el desarrollo socioeconómico de los habitantes de la Comunidad Airón.

#### **Características**

#### **Tipos de servicios**

Los principales servicios que ofertará la Caja de Ahorro y Crédito a la población de la comunidad Airón se detallan a continuación, los mismo que pueden variar conforme a la necesidad de los clientes, buscando de esta manera abarcar el mercado.

## **Ahorros**

Uno de los servicios más importante en toda institución financiera es la captación de ahorros, La Caja de Ahorro y Crédito en sus inicios establecerá estrategias para fomentar la cultura del ahorro en la comunidad.

### **Ahorros a la vista**

Este tipo de ahorro le permitirá al socio ahorrar los excedentes de sus actividades económicas, los mismo que podrán estar disponibles para el socio en cualquier momento que lo requiera y las tasas de interés estarán sujetas a las dispuestas por las autoridades de control.

### **Plan Ahorro Futuro**

Este tipo de ahorro permitirá a los socios, invertir su dinero, mediante pólizas a plazos y obtener réditos económicos generados por concepto de intereses, además permitirá a la Caja de Ahorro y Crédito ampliar su cartera de créditos, buscando ayudar a más personas a financiar sus negocios.

## **Créditos**

La caja de Ahorro y Crédito cumpliendo con los objetivos del cooperativismo, establecerá los lineamientos y procesos para facilitar el acceso a créditos a sus socios. Basados en las actividades económicas de la comunidad se establece un tipo de crédito al inicio de las actividades, denominado microcrédito, que es netamente para capital de trabajo garantizando que el dinero tenga el destino adecuado y permitiendo a la caja tener la seguridad del retorno del dinero, puesto que el dinero fue invertido y no mal gastado como es el caso de los créditos de consumo que su riesgo puede ser alto, sin embargo acorde a las necesidades se podrá ampliar la línea de créditos, que ayudará al desarrollo de los miembros de la comunidad.

### **Microcrédito:**

Este tipo de crédito está destinado para capital de trabajo, se busca cubrir las necesidades de financiamiento de los pequeños emprendedores y comerciantes, este crédito será otorgado en un tiempo máximo de 48 horas, luego de haber presentado los requisitos necesarios.

**Tabla 1-3:** Características del producto

Producto	Microcrédito
Monto	\$1000
Plazo	12 meses
Tasa de interés	20 % anual

Fuente: Encuestas aplicadas

Realizado por: Lema, J. 2022.

**Nota:** El monto y los plazos podrán variar de acuerdo al requerimiento del socio, manteniendo como el monto mínimo \$200 y el máximo \$1000.

Documentos base para solicitar el crédito:

- Copia de la Cédula de Ciudadanía
- Copia de la Papeleta de Votación
- Planilla de servicio básico
- Solicitud de crédito

Luego de presentar los documentos mencionados se procederá al levantamiento de la información financiera y técnica del solicitante.

### ***3.1.3. Segmentación del mercado***

Según, (Castillo, 2018, párr. 2) la segmentación de mercado, también conocida como segmentación de clientes o audiencias, es el método por el cual se dividen los clientes potenciales en distintos grupos, según el interés, lo cual permite enviar mensajes personalizados a las audiencias.

La segmentación del mercado se basa en el análisis de las siguientes variables:

- Variables Geográfica
- Variables Demográfica
- Variables Psicológica

**Tabla 2-3:** Segmentación de Mercado

<b>Criterios de segmentación</b>	<b>Segmentos del Mercado</b>
País: Provincia: Cantón: Comunidad:	<b>Variable Geográfica</b> Ecuador Chimborazo Chambo Airón
Grupo: Género: Escolaridad:	<b>Variable Demográfica</b> Agricultores, ganaderos, comerciantes, pequeños negocios de la comunidad. Masculino y Femenino (sin distinción) Sin distinción
Beneficios deseados:	<b>Variable Psicológica</b> Ayudar a los socios a mejorar su estilo de vida, mediante el crecimiento económico de sus negocios a través del financiamiento equitativo

**Fuente:** Investigación propia

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

### 3.1.4. Análisis de la demanda

Para determinar la demanda se utilizaron las técnicas y herramientas de análisis de datos tales como: la entrevista y encuestas. La determinación de la demanda de la Caja de Ahorro y Crédito se obtuvo a través de la aplicación de las encuestas.

#### 3.1.4.1. Demanda actual

**Tabla 3-3:** Demanda actual

<b>Año</b>	<b>Población</b>	<b>Tasa de crecimiento</b>	<b>Nº de Familias Promedio</b>	<b>Crédito per cápita por Familia\$</b>	<b>Demanda Total en \$</b>
2022	1285	3%	312	1000	321,000.00

**Fuente:** Encuestas aplicadas

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

Para obtener la demanda potencial se consideraron los datos obtenidos de la pregunta número diez de la encuesta donde se mencionan los servicios más demandados por parte de la población sujeto de estudio son: ahorro de dinero 36%, créditos en un 41% e inversiones 23%.

Además, se determinó el promedio de miembros por familia de 4.5, así como el requerimiento de crédito por familia es decir el crédito per cápita de 1000 dólares, expresado en las encuestas.

Se puede evidenciar que el requerimiento de financiamiento de las familias es alto, así lo evidencia la demanda actual, por lo tanto, es importante desarrollar el proyecto, sin embargo, es necesario determinar los requerimientos en el futuro.

### 3.1.4.2. Demanda futura

La demanda futura es la proyección de la demanda actual, tomando en cuenta los requerimientos de crédito per cápita de las familias, el cálculo de la demanda futura se detalla a continuación:

**Tabla 4-3:** Demanda futura hasta el año 2027

<b>Años</b>	<b>Población</b>	<b>Tasa de crecimiento</b>	<b>N° de Familias Promedio</b>	<b>Crédito per cápita por Familia\$</b>	<b>Demanda Total en \$</b>
2023	1324	3%	331	1000	331,000.00
2024	1364	3%	341	1000	341,000.00
2025	1405	3%	351	1000	351,000.00
2026	1447	3%	362	1000	362,000.00
2027	1490	3%	373	1000	373,000.00

**Fuente:** Investigación directa.

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

La demanda futura total para el año 2027 es de 373,000.00 dólares con lo que se puede evidenciar que existe demanda necesaria para llevar a cabo el proyecto.

### 3.1.5. Análisis de la oferta

La oferta se determina como la cantidad de bienes o servicios que los oferentes o productores ponen a alcance de un cierto mercado, a un precio establecido.

#### 3.1.5.1. Oferta Actual

La oferta actual se determinó mediante la investigación directa de la población que no requiere los productos o servicios que ofertará la Caja, entendiendo que esta población del 5% actualmente logra acceder a un crédito similar al que oferta la Caja de Ahorro y Crédito, por lo tanto, la oferta actual es el 5% de la población.

A continuación, se detalla la oferta actual existente en el mercado:

**Tabla 5-3:** Oferta Actual en el Mercado

Año	Población	Tasa de crecimiento	Nº de Familias Promedio	Crédito per cápita por Familia\$	Demanda Total en \$
2022	64	3%	16.07	1000	16,000.00

Fuente: Investigación Propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

### 3.1.5.2. Oferta futura

Debido a que no existen datos históricos para realizar las proyecciones se procede a determinar la demanda insatisfecha actual, que es el resultado de la diferencia entre la demanda y la oferta en dólares, como se presenta en la siguiente tabla:

**Tabla 6-3:** Demanda Insatisfecha Actual

Año	Demanda actual en \$	Oferta Actual en \$	Demanda -Oferta	Demanda Insatisfecha en \$
2022	321,000.00	16,000.00	321,000.00-16,000.00	305,360.00

Fuente: Investigación directa.

Realizado por: Lema, J. 2022.

Se procede a proyectar la oferta mediante el siguiente método:

- Se procede a determinar el porcentaje de la demanda insatisfecha con relación a la demanda actual.

$$\% \text{ de la Demanda Insatisfecha con respecto a la demanda} = \frac{\text{Demanda Insatisfecha}}{\text{Demanda}}$$

$$\% \text{ D.I.} = \frac{305,360.00}{321,000.00}$$

$$\% \text{ D.I.} = 95\%$$

- El 95% corresponde a las familias que aceptan formar parte de la Caja de Ahorro Crédito, se procede a aplicar este porcentaje a las demandas futuras, obteniendo como resultado la demanda insatisfecha proyectada, como se detalla a continuación:

**Tabla 7-3: Demanda Insatisfecha Proyectada**

Años	Demanda en \$	Porcentaje	Demanda Insatisfecha Proyectada	Total, de demanda insatisfecha en N° de familias
2023	331,000.00	95%	314,450.00	314
2024	341,000.00	95%	323,950.00	324
2025	351,000.00	95%	333,600.00	334
2026	362,000.00	95%	343,344.00	344
2027	373,000.00	95%	353,300.00	354

Fuente: Investigación directa.

Realizado por: Lema, J. 2022.

**Tabla 8-3: Oferta Proyectada**

Años	Demanda en \$	Demanda Insatisfecha en \$	Oferta Proyectada en \$
2023	331,000.00	314,450.00	16,550.00
2024	341,000.00	323,950.00	17,050.00
2025	351,000.00	333,600.00	17,400.00
2026	362,000.00	343,344.00	18,656.00
2027	373,000.00	353,300.00	19,700.00

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

La oferta proyectada en el año 2027 será de 19,700.00 dólares que corresponden a los créditos que pueden acceder las personas que cuenten con las suficientes garantías y son sujeto de crédito en otras entidades financieras, al momento de realizar la comparación entre la oferta y la demanda existe una diferencia considerable, por lo tanto, se puede determinar que existe un mercado potencial para desarrollar el proyecto de creación de la Caja de Ahorro y Crédito.

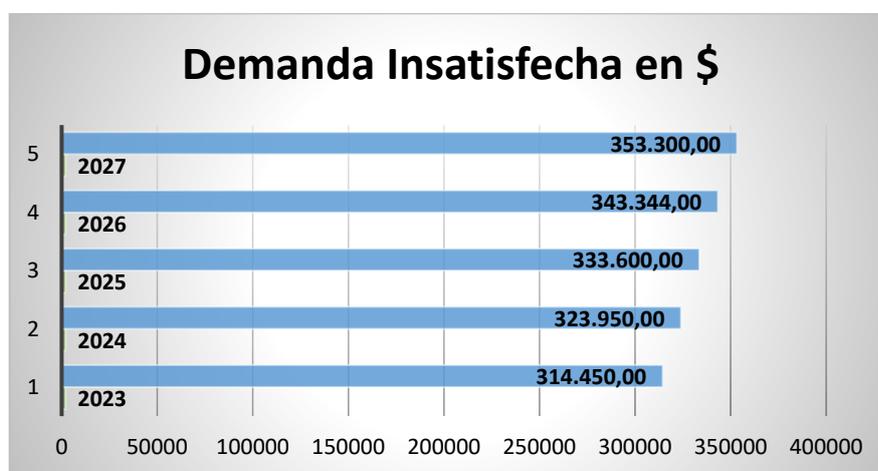
### 3.1.6. Demanda potencial insatisfecha

Se determinó la demanda insatisfecha mediante los encuestados que están de acuerdo en formar parte de la Caja de Ahorro y Crédito, que corresponden al 95%, es importante mencionar que dentro de este porcentaje la mayoría son familias dedicadas a la agricultura y ganadería quienes no cuentan con acceso a los Sistemas Financieros tradicionales como fuente de financiamiento.

### 3.1.6.1. Demanda Insatisfecha actual

La demanda insatisfecha actual se determinó con anterioridad en el cálculo de la oferta proyectada, por lo tanto, la demanda insatisfecha actual es de \$ 305,360.00, que corresponde a las personas que no han logrado acceder a financiamiento por parte de las demás entidades financieras del sector, por lo tanto, la Caja de Ahorro y Crédito podría cubrir esta demanda debido a que está dirigida a pequeños agricultores y ganaderos.

### 3.1.6.2. Demanda insatisfecha proyectada



**Gráfico 1-3:** Demanda Insatisfecha Proyectada

Realizado por: Lema, J. 2022.

Para el 2027 la demanda insatisfecha será de \$ 353,300.00, que corresponde a la demanda que deberá cubrir la Caja de Ahorro y Crédito.

### 3.1.7. Participación del Mercado

La participación del mercado del presente proyecto es el dinero en créditos que se van a otorgar a sus socios, a través del producto ofertado de microcrédito, debido que la población de la comunidad es baja, además tomando en cuenta la competencia existente en el Cantón donde actualmente solo existe una institución financiera se considera una participación del mercado de 60% en relación a la demanda insatisfecha en dólares.

**Tabla 9-3:** Cálculo de la participación actual del proyecto

<b>Demanda Insatisfecha</b>	<b>Participación Total en \$</b>
% de participación en el mercado	60%
<b>Mercado Captado</b>	183,126.00

Fuente: Investigación directa.

Realizado por: Lema, J. 2022.

### 3.1.7.1. Participación de mercado Proyectada

La participación de mercado proyectada se determinó para el primer año mediante el porcentaje establecido en la participación de mercado actual de 60%, para los años siguientes se determinó abarcar 5% más, estos porcentajes serán multiplicados por la demanda insatisfecha como se detalla a continuación:

**Tabla 10-3:** Participación de Mercado Proyectada

<b>Años</b>	<b>Demanda Insatisfecha (\$)</b>	<b>% de Participación de Mercado</b>	<b>Participación de Mercado en (\$)</b>
2023	314,450.00	60%	188,670.00
2024	323,950.00	60%	194,370.00
2025	333,600.00	60%	200,160.00
2026	343,344.00	60%	206,006.40
2027	353,300.00	60%	211,980.00

Fuente: Investigación directa.

Realizado por: Lema, J. 2022.

### 3.1.8. Marketing mix

#### 3.1.8.1. Producto o servicio

Entre las principales actividades de la Caja de Ahorro y Crédito se ofrecerán los servicios de:

- Créditos
- Apertura de cuentas de ahorro
- Depósitos a Plazo Fijo

- **Razón social**

## CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO PRODUCTORES AGROPECUARIOS CRUZ LOMA



- **Slogan**

Impulsando el desarrollo de tu tierra y tu economía.

### 3.1.8.2. Estrategias del Producto

- Ofrecer servicios según las necesidades de los socios.
- Mantener la calidad en la atención al cliente.
- Contar con un sistema financiero que permita gestionar de manera ágil y oportuna los requerimientos de los socios.
- Capacitar periódicamente al personal en atención al cliente y en los procesos crediticios.
- Ofrecer información oportuna al socio y ubicar ésta en un lugar estratégico para solventar cada una de sus necesidades.
- Respetar el tiempo del socio y brindar asesoría financiera en las operaciones que realice en la Caja de Ahorro y Crédito.
- Agregar valor a los productos y servicios ofertados.

### 3.1.8.3. Estrategias del precio

- Mantener información actualizada en cuanto a las tasas de interés proporcionadas por el Banco Central y la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- Establecer tasas de interés competitivas según los productos o tipos de créditos existentes.
- Implantar tasas de interés acorde a las demás Cajas de Ahorro y Crédito para ser más competitivos.
- Ser eficientes en la recuperación de créditos y reducir el riesgo de la Caja.
- Realizar análisis Financieros y de gestión, para la toma de decisiones.

#### *3.1.8.4. Estrategias de Plaza*

- La infraestructura será adecuada según las necesidades operativas de la Caja.
- El establecimiento estará ubicado estratégicamente.
- Las vías de acceso estarán en correcto estado.
- El establecimiento estará identificado de manera clara y visible.
- Según la demanda ampliar las instalaciones para mejorar el servicio.
- El establecimiento será adecuado, con accesos inclusivos para el personal y los socios.

#### *3.1.8.5. Estrategias de Promoción*

- Promocionar los productos y servicios de la Caja de Ahorro y Crédito de forma personal y en medios de comunicación local.
- Crear una página Web donde se proporcionará toda la información de los servicios, contacto y demás información relevante.
- Elaborar folletos y volantes con información clara y relevante para la promoción directa.
- Buscar la fidelización de los socios mediante promociones y beneficios.
- Buscar convenios interinstitucionales para otorgar mayores beneficios a los socios.

#### *3.1.8.6. Estrategia de procesos*

- Diseñar procesos donde se valore el tiempo del socio
- Establecer el involucramiento que el socio tendrá en cada uno de los procesos.
- Identificar el rol del personal de contacto con el socio.
- Utilizar la tecnología de manera adecuada en los procesos y reducir tiempos.
- Reducir al mínimo posible las acciones que deberá realizar el socio para acceder a los servicios de la Caja de Ahorro y Crédito.

#### *3.1.8.7. Estrategia de Presencia*

- Establecer la normativa para cumplimiento de la utilización de la ropa de trabajo con los colores e imagen empresarial
- Implantar reglas para el cuidado y mantenimiento de los equipos y muebles para proyectar una imagen positiva al socio y posibles clientes.
- Adecuar las instalaciones con los colores y slogan empresarial
- Utilizar colores, texturas, sonidos, aromas, y diseños para mejorar la experiencia de los socios al acceder a nuestros servicios.
- Buscar alicientes agradables para el oído mediante los sonidos y avisos correctos.

#### *3.1.8.8. Estrategias de personas*

- Establecer un manual de funciones adecuado, donde se detalle todas las tareas del personal.
- Diseñar una política de selección del personal, que permita contar con personal capacitado y comprometido con el desarrollo de la Caja.
- Realizar capacitaciones para el personal de manera permanente, para mejorar la atención a los clientes.
- Establecer un sistema de motivación económica al personal, por el cumplimiento de las metas planteadas.
- Ofrecer la remuneración adecuada según el cargo.
- Implantar en el personal las habilidades más importantes para ofrecer servicio de calidad; capacidad, cortesía, credibilidad, confiabilidad y comunicación.

#### *3.1.8.9. Productividad y calidad*

- Establecer métodos para medir la productividad del personal y la calidad del servicio ofrecido.
- Evaluar la satisfacción del cliente de manera indirecta, mediante los créditos otorgados las y quejas de los socios.
- Evaluar de manera directa mediante encuestas de satisfacción dirigidas a los socios y clientes.

## 3.2. Estudio técnico

“El estudio técnico o también llamado ingeniería del proyecto determina toda la estructura de la empresa, tanto física como administrativa, y cuando se habla de administración este tema está incluido como: administración de inventarios, sistemas productivos, de finanzas, etc.”(Mondragón, 2017, p. 48).

### 3.2.1. *Objetivos del estudio de técnico*

- Determinar el tamaño óptimo de la organización
- Analizar y especificar la localización del proyecto.
- Determinar los recursos necesarios humanos, materiales y financieros para el funcionamiento del proyecto.

### 3.2.2. *Tamaño del proyecto*

El tamaño del proyecto es la capacidad de producción en un tiempo determinado, se establece al analizar en forma interrelacionada por la tecnología del proyecto y el estudio de mercado, es importante para conocer el monto y el costo de las inversiones del proyecto.(Mondragón, 2017, p. 52)

A continuación, se presenta el tamaño del proyecto en base a la participación del mercado:

El tamaño del proyecto corresponde al número de socios que abarcaría al inicio de sus actividades, que están dados por la demanda insatisfecha y la Caja de Ahorro estará en la capacidad de cubrir las necesidades del 60% de la población, además se prevé obtener un mayor número de cuenta ahorristas para los posteriores años de operaciones gracias a estrategias de marketing efectivas.

**Tabla 11-3:** Tamaño del Proyecto

Años	Créditos en (\$)
2023	188,670.00
2024	198,103.50
2025	208,008.68
2026	218,409.11
2027	229,329.56

Fuente: Investigación directa.

Realizado por: Lema, J. 2022.

### 3.2.3. Localización

En la localización de un proyecto se determina la macro localización y micro localización los cuales se detallan a continuación:

#### 3.2.3.1. Macro localización

Corresponde al lugar donde se va a ofrecer el producto a servicio debe ser analizado, para lograr determinar las condiciones óptimas para el desarrollo del negocio, y se deben tomar en cuenta factores como: Vías de acceso, disponibilidad de servicios públicos, medios de transporte, afluencia de personas.

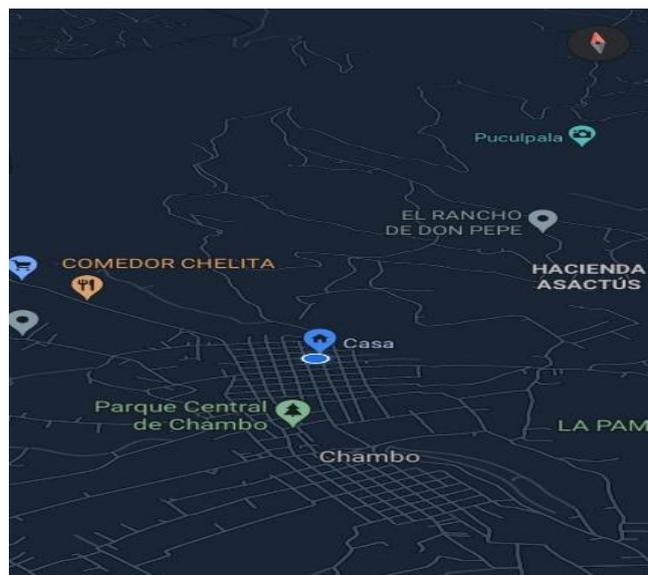
El presente proyecto tendrá la siguiente macro localización detallada a continuación:

**Tabla 12-3:** Macro Localización

País	Ecuador
Provincia:	Chimborazo
Cantón:	Chambo
Comunidad:	Airón

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.



**Figura 1-3:** Macro localización

En: (Google maps, 2022).

La macro localización está basada en las normas vigentes de la Superintendencia donde se menciona que las Cajas de Ahorro y Crédito solo podrán operar en sus lugares de influencia, además menciona que las cajas tendrán un vínculo común, en este caso el vínculo común será la comunidad es decir la Caja de Ahorro y Crédito será comunal.

### 3.2.3.2. Micro Localización

La micro localización permite determinar el lugar preciso dentro de la macro localización, en donde se establecerá la ubicación final del proyecto, este lugar deberá ser adecuado posteriormente según las necesidades operativas para la oferta de los productos y servicios.

Los Factores que fueron analizados para determinar la micro localización se detallan a continuación:

- Tamaño de infraestructura
- Medios de transporte
- Vías de acceso
- Distancia de la población
- Cultura del ahorro

**Tabla 13-3:** Análisis de factores de Micro localización

FACTORES	PESO	LLUCUD		ARIÓN		BARRIO CRUZ LOMA	
		Calificació	Ponderación	Calificación	Ponderación	Calificación	Ponderación
Tamaño de la infraestructura	0,20	7,5	1,5	9,5	1,9	8	1,6
Medios de transporte	0,17	8	1,36	8,5	1,45	8	1,36
Vías de acceso	0,21	8,5	1,79	9	1,89	8	1,68
Distancia de la población	0,22	7	1,54	8,5	1,87	9	1,98
Cultura del Ahorro	0,20	9	1,8	9	1,8	9	1,8
<b>TOTAL</b>	<b>1</b>		<b>7,99</b>		<b>8,91</b>		<b>8,42</b>

Fuente: Investigación directa.

Realizado por: Lema, J. 2022.

De acuerdo con el análisis de la matriz anterior se determinó que la Caja de Ahorro y Crédito se ubicará en la comunidad Airón del Cantón Chambo, aproximadamente en el kilómetro 7 de la vía Chambo- Quimiag, específicamente en el edificio perteneciente a la Comunidad.

#### **3.2.4. Ingeniería del Proyecto**

(Gutiérrez citado en Mora, 2016, p. 73), la ingeniería del proyecto determina las funciones óptimas a realizarse para utilizar de manera eficiente y eficaz los recursos disponibles para producir este bien o servicio. De este estudio se deriva las necesidades de equipos, maquinarias, en función de las distintas alternativas y condiciones de los factores productivos.

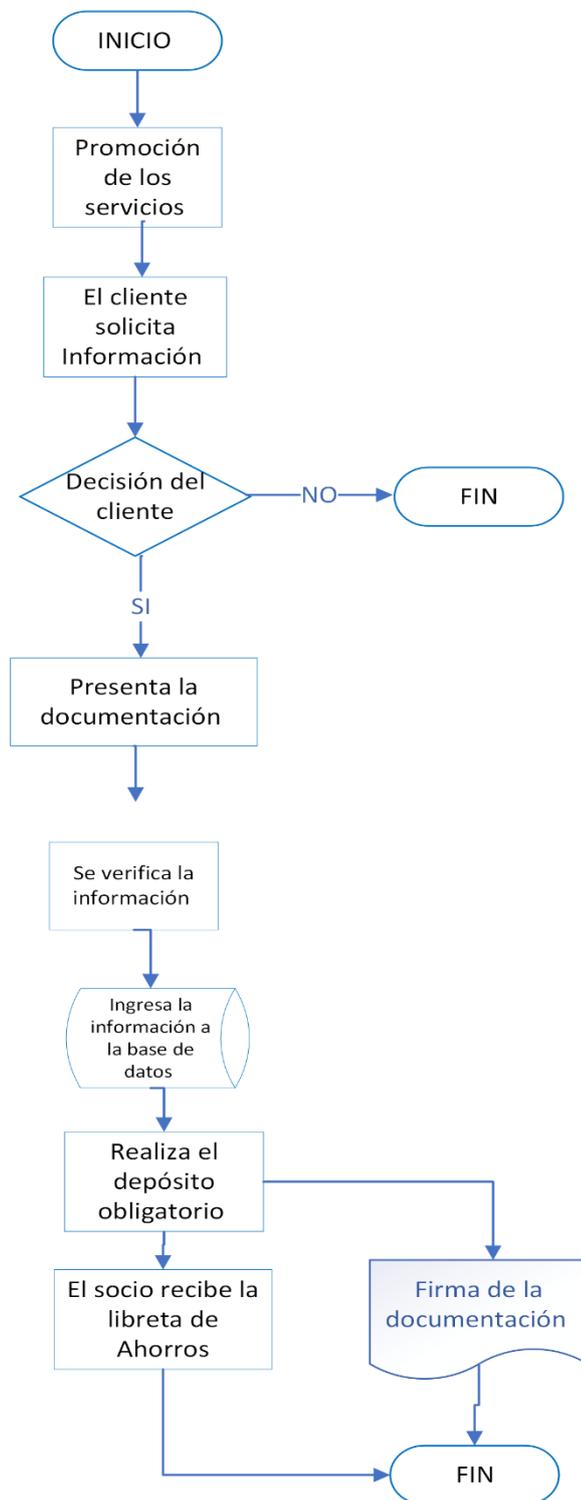
La ingeniería del proyecto es el conjunto de conceptos y conocimientos, para definir los recursos que serán necesarios en la ejecución del proyecto.

##### **3.2.4.1. Descripción de los Procesos Operativos**

Los procesos operativos es la secuencia de actividades compuesta por metodologías con la finalidad de mejorar el desempeño de la organización. En la Caja de Ahorro y Crédito es necesario contar con los procesos operativos para poder brindar los productos y servicios de forma correcta a los socios.

#### **Proceso de captación de dinero**

- El cliente solicitará información sobre los beneficios de ser parte de la Caja de Ahorro y Crédito.
- El cliente decide formar parte o no de la Caja de Ahorro y Crédito
- Presenta los requisitos necesarios
- Realiza la contribución obligatoria de inscripción
- Se recibe el depósito
- Procede al cuadro de caja
- Se envía el dinero a la bóveda o al banco



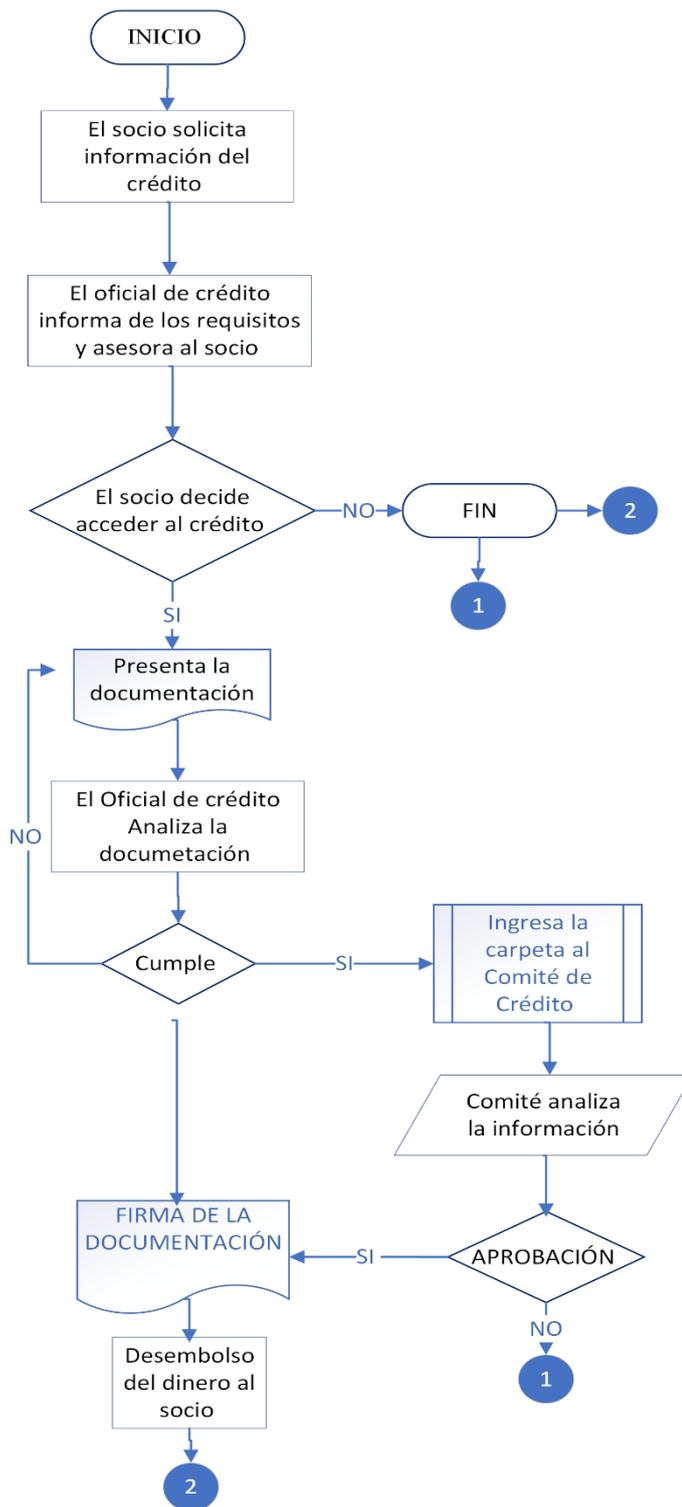
**Figura 2-3:** Proceso de captación de Clientes

Realizado por: Lema, J. 2022.

### Proceso para acceder a créditos

Es el proceso más importante dentro de la Caja de Ahorro y Crédito, por lo tanto, debe ser estructurado de manera correcta, en base a los requerimientos de los socios, el mismo que facilite el acceso a créditos.

- El socio solicitará la información del monto, los requisitos, garantías en caso de ser necesarias y plazos.
- El oficial de crédito deberá proporcionar la información necesaria, así también asesorar al socio buscando que el dinero sea destinado para actividades productivas.
- El socio deberá cumplir con un tiempo mínimo de dos meses de afiliación, esto debe ser verificado por el oficial de crédito.
- Dentro del análisis del crédito el oficial revisará la documentación proporcionada, además emitirá un criterio profesional con respecto a una posible aprobación o negación del crédito.
- El comité de crédito es el encargado de aprobar o negar la solicitud en última instancia.
- Si existe acuerdo, se procede a la constitución de garantías y actas de crédito.
- Se procede a firmar toda la documentación correspondiente, emitiendo una copia al socio.
- Se desembolsa el dinero en la cuenta del socio.



**Figura 3-3:** Procesos para acceder a créditos

Realizado por: Lema, J. 2022.

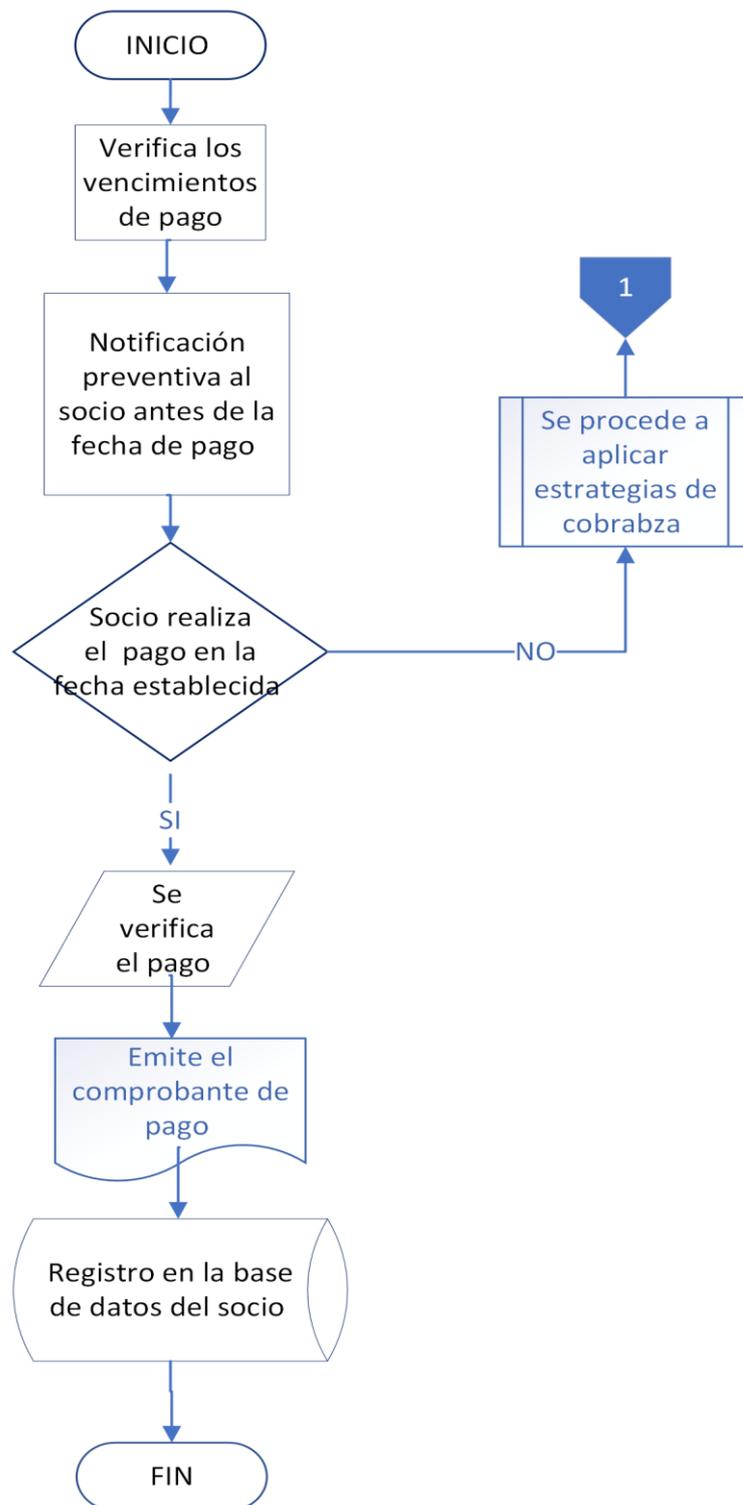
### Proceso para la recuperación del crédito

- Se revisará el vencimiento del pago de cada uno de los créditos.

- Se procede a realizar una notificación preventiva mediante llamada telefónica 3 días antes de la fecha de pago, así también el día de pago.
- El socio procede a cancelar el monto establecido al momento de la firma del contrato, el pago solo se podrá realizar en las oficinas de la Caja de Ahorro y Crédito.
- Se procede a generar el comprobante de pago.
- El socio verifica que el pago se haya realizado y se procede al registro en la base de datos.

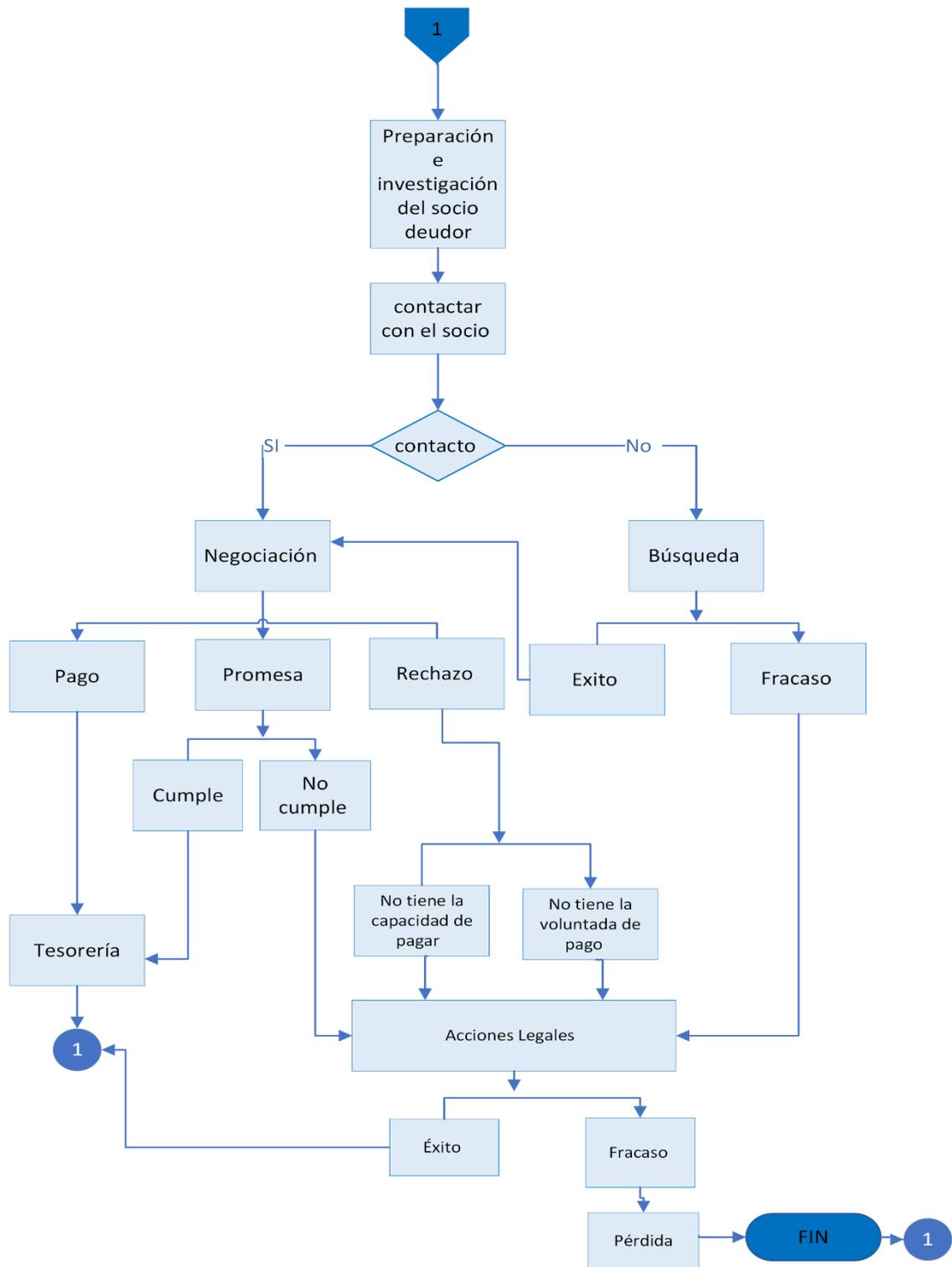
### **Proceso para la recuperación de créditos en mora**

- Se procede a realizar el primer acercamiento con el socio deudor mediante llamada telefónica o de forma personal.
- Si existe el contacto con el socio inicia la negociación, donde se busca que el socio pague, prometa pagar o rechace la obligación contraída con la Caja.
- El oficial de crédito será el encargado de buscar personalmente al socio para realizar una negociación.
- En caso de que el socio pague se procede a emitir el comprobante de pago y se registra en la base de datos.
- Si el socio pasa los 30 días de mora se procederá a emitir las respectivas notificaciones, y los costos de estas serán cargadas a la deuda del socio.
- Si es socio rechaza la obligación de pago o no existe el contacto entre el oficial de crédito con el socio deudor y supera los 90 días de morosidad se procederá a la última etapa de cobranza judicial, los costos y gastos serán cargados a la cuenta del socio.



**Figura 4-3:** Proceso de recuperación

Realizado por: Lema, J. 2022.



**Figura 5-3:** Procesos de cobranza

Realizado por: Lema, J. 2022.

### 3.2.5. *Requerimiento de Activos Fijos*

### 3.2.5.1. Activos fijos

Son los bienes tangibles y no tangibles que una empresa requiere para el funcionamiento adecuado de las actividades comerciales, estos bienes no pueden convertirse en líquidos en corto plazo. La inversión fija necesaria para el funcionamiento de la Caja de Ahorro y Crédito se detalla a continuación:

- **Muebles y enseres**

**Tabla 14-3:** Muebles y Enseres

Descripción	Cantidad
Silla cliente	2
Escritorio	3
Silla Giratoria	1
Caja fuerte	1
Escritorio de Gerencia	1
Archivadores	3
Sillas del personal	3

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

- **Equipo de cómputo**

**Tabla 15-3:** Equipo de cómputo

Descripción	Cantidad
Computadora Laptop	4
Impresora Multifunción	1
Paquete Informático	1
Software Financiero	1

Fuente : Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

- **Equipo de oficina**

**Tabla 16-3:** Equipo de oficina

Descripción	Cantidad
Teléfono	2
Sumadora eléctrica	1

Perforadora	2
Grapadora	2
Teléfono Móvil	1

**Fuente:** Investigación Propia.

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

### 3.2.5.2. *Suministros y materiales administrativos*

- **Suministros de oficina**

**Tabla 17-3:** Suministros de Oficina

Descripción	Unidad	Cantidad
Rollo de cálculo	Unidades	10
Papel Bon	Resmas	20
Hojas Membretadas	Resmas	20
Esferos	Cajas	5
Lápices	Cajas	5
Papeletas	Unidades	2000
Libretas	Unidades	2000

**Fuente:** Investigación Propia.

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

- **Suministros de limpieza**

**Tabla 18-3:** Suministros de oficina

Descripción	Unidad	Cantidad
Escobas	Unidades	3
Recogedor	Unidades	2
Jabón Líquido	Envase	2
Desinfectante	Envase	2
Alcohol	Envase	2

Trapeador	Unidades	3
Papel Higiénico		5
Basurero	Unidades	3

**Fuente:** Investigación propia.

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

### 3.2.6. *Requerimientos de Recursos Humanos*

**Tabla 19-3:** Recursos Humanos

Área	# de Personas	Personal
Gerencial	1 Persona	Gerente General
Administrativa	1 Persona	Tesorero
Administrativa	1 Persona	Asistente
Operativa	1 Persona	Oficial de crédito

**Fuente:** Investigación Propia.

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

### 3.2.7. Layout

El layout indica como será la distribución de las diferentes áreas de la Caja de Ahorro y Crédito, permite que las condiciones de trabajo sean las adecuadas para el personal y el mismo realice sus actividades sin contratiempos y de forma segura.

La caja de Ahorro y Crédito estará distribuida en tres áreas administrativa, de crédito y de servicio al cliente.



**Figura 6-3:** Distribución de la planta

Realizado por: Lema, J. 2022.

### 3.3. Estudio Legal

Según la resolución No. 675-2021-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera de fecha 19 de agosto de 2021. estable la normativa general para Cajas Comunales y Cajas de Ahorro que se detalla a continuación:

*ARTÍCULO 5: CAJAS DE AHORRO: Son cajas integradas por personas naturales con capacidad legal para contratar y obligarse que sean miembros de un mismo gremio o institución; trabajadores con un empleador común, miembros de un mismo grupo familiar, miembros de un grupo barrial o, por socios de asociaciones o cooperativas distintas de las de ahorro y crédito. (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2021, p. 3)*

*ARTÍCULO 7: VÍNCULO COMÚN.- Las cajas solo podrán tener un vínculo común y los socios deberán cumplir con el vínculo común correspondiente de acuerdo con el tipo de entidad que quieran formar:*

*1. Para las cajas comunales, este vínculo será geográfico en función del recinto, comunidad o barrio donde residan sus socios. Solo podrán formarse y operar en relación a una sola comunidad, recinto o barrio legalmente reconocido de acuerdo a la Ley.*

*2. Para las cajas de ahorro, el vínculo común será un único gremio o institución, empleador común, grupo familiar o barrial; o, por socios de la misma asociación o cooperativa distinta de las de ahorro y crédito*

*Los gremios, instituciones, empleadores o grupos barriales respecto de los cuales se configure el vínculo común deberán encontrarse legalmente constituidos, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes para cada uno. ((Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2021, p. 3)*

*ARTÍCULO 13: OPERACIONES: Las cajas podrán efectuar las siguientes operaciones:*

*Captar ahorros de sus miembros;*

*Conceder préstamos a sus miembros;*

*Recibir financiamiento reembolsable o no reembolsable, para su desarrollo y fortalecimiento, concedido por cajas del sistema financiero nacional, cajas de apoyo, cooperación nacional o internacional.*

*Operar únicamente con una oficina.*

*Adquirir o formar activos flujos siempre que no superen el 10% del total de activos de la entidad*

*Operar con cuentas de ahorros y, el saldo y movimientos máximos de estas cuentas no superará dos veces el umbral establecido en la norma de prevención de lavado de activos para justificación de licitud de fondos.*

*Otorgar créditos a sus socios, sujetándose a las tasas máximas fijadas por el órgano competente*

*Abrir solamente una cuenta de ahorros en la misma entidad y su monto máximo ahorrado no podrá exceder el 5% del total de depósitos que mantenga la entidad*

*Acumular créditos en la misma entidad por un valor máximo del 5% de los activos de la misma. Estas cajas no estarán cubiertas por el seguro de depósitos no realzarán contribuciones a este seguro, tampoco participarán en el Fondo de Liquidez. ((Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2021, p. 4)*

**ARTÍCULO 14: PROHIBICIONES:** *Se prohíbe a las cajas lo siguiente:*

- 1. Captar o recibir recursos de terceros bajo cualquier forma.*
- 2. Otorgar préstamos a terceros bajo cualquier forma o por cualquier medio o canal*
- 3. Realizar operaciones contingentes, emitir avales, fianzas o garantías.*
- 4. Emitir u operar por cuenta propia o de terceros, tarjetas de débito, crédito, de pago o prepago*
- 5. Realizar giros nacionales o internacionales.*
- 6. Realizar recaudaciones y pagos.*
- 7. Adquirir cartera o negociar pagarés letras de cambio, libranzas, facturas y otros documentos que representen obligación-de pago ¿creados por ventas a crédito, así como el anticipo de fondos con respaldo de los documentos referidos.*
- 8. Invertir en el capital social de entidades financieras privadas, empresas de servicios financieros y auxiliares, compañías; o, cualquier tipo de organización de la economía popular y solidaria*
- 9. Ofertar por cuenta propia o de terceros servicios no financieros*
- 10. Todas aquellas operaciones que no sean las descritas en el artículo 13 de esta norma*
- 11.No podrán tener sucursales, agencias, puntos móviles, corresponsales solidarios, no promocionar o gestionar actividad financiera alguna por ningún medio o canal; además, en el caso de las cajas comunales, tampoco podrán tener ventanillas de extensión, ni podrán captar o recibir depósitos de terceros de ninguna naturaleza. ((Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2021, p. 4)*

### **3.3.1. Requisitos para la conformación de la Caja de Ahorro y Crédito**

1. Solicitud de constitución dirigida a la SEPS

**Formulario en línea en:**

<https://servicios.seps.gob.ec/gosnfineternet/paginas/rebs/constitucion/organizacion/validarReservaDenominacion.jsf>. (SEPS, 2022)

## **2. Acta de constitución**

ORGANIZACIÓN COMUNITARIA *Nombre de la Organización Comunitaria*

A los..... días del mes... del año..... en la Parroquia..... del Cantón .....de la Parroquia del Cantón.....de la Provincia ..... de la República del Ecuador, nos reunimos un grupo de ..... personas que voluntariamente deseamos constituir y administrar

el funcionamiento de la Organización Comunitaria denominada Nombre de la Organización Comunitaria la misma que tendrá una duración indefinida.

El objeto social principal de la Organización Comunitaria es colocar el objeto social según se aprobó en la Reserva de Denominación Una vez que se han establecido la estructura y fines de la Organización Comunitaria, la constituimos con un Fondo Social Inicial total de USD \_\_\_\_\_ dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Con el objetivo de gestionar la aprobación del estatuto social y la obtención de personalidad jurídica para nuestra Organización Comunitaria en formación, ante la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, se eligió un representante legal dignidad que recayó en la siguiente persona:

NOMBRES Y APELLIDOS COMPLETOS:

No. CÉDULA REPRESENTANTE LEGAL:

Nombrado el.....,del mes de....., del año....., por un..... Período de.....Años.

Con las condiciones y responsabilidades definidas que aceptamos al integrarnos a esta organización, procedemos a firmar la presente Acta de Constitución de la Organización Comunitaria, certificando:

- 1.- Que conocemos que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en cualquier tiempo, verificará el cumplimiento de los requisitos legales y reglamentarios, y que en caso de incumplimiento aplicará las sanciones previstas en la Ley.
- 2.- Que tenemos pleno conocimiento de la responsabilidad civil, penal y administrativa en que podemos incurrir en caso de comprobarse falsedad en las declaraciones, por inconsistencias con los documentos que reposan en el archivo de la organización, o por inexistencia de dichos documentos.
- 3.- Que autorizamos a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, verifique en cualquier momento ante el Registro Civil la información que sea necesaria respecto a los firmantes. Para constancia y aceptación del Acta, ratificándonos en el contenido, la suscribimos con la firma y rúbrica que usamos en todos nuestros actos públicos y privados. Nos comprometemos a reconocer nuestra firma y rúbrica en caso necesario o a requerimiento de autoridad.

CONSTITUYENTES:

No.	Nombre y Apellidos	Número de Cédula	Aporte individual	Firma

Además, deberá adjuntar de manera obligatoria el listado de asociados fundadores en forma digital en formato Excel, siempre y cuando supere el número de 20 miembros fundadores (CD).

### 3. Reserva de denominación

**Figura 7-3:** Solicitud de Reserva de denominación

Fuente:(SEPS, 2022)

La reserva de denominación será realizada mediante el portal WEB de la Superintendencia por el representante legal de la misma.

Formulario en línea:

<https://servicios.seps.gob.ec/gosnf-internet/paginas/reps/reserva/reservaDenominacion.jsf>.(SEPS, 2020, pp. 3)

### 4. Certificado de depósito del aporte de fondo inicial

### 5. Ejemplar del estatuto social

## **Estatuto social de la Caja de Ahorro y Crédito Productores Agrícolas Cruz Loma**

La Caja de Ahorro y Crédito Productores Agrícolas Cruz Loma, en uso de las atribuciones que le confiere el literal 3 del Art.62 del Estatuto en vigencia emite la normativa de la Caja de Ahorro y Crédito. Según resolución N° 675 – 2021-F y la junta política de regulación monetaria y financiera en el artículo 163 determina otras formas de conformación de entidades asociativas y comunitarias como la conformación de cajas de ahorro.

### **Título I**

#### **De sus fines y objetivos**

Art. 1. Son fines y objetivos de la Caja de Ahorro y Crédito:

- a. Fomentar el espíritu de ahorro y de mutua ayuda entre los miembros de la Asociación Comunitaria del Barrio celen.
- b. Otorgar préstamos a sus socios, de conformidad con el presente Reglamento.

### **Título II**

#### **De los socios**

Art. 2. Son miembros de la Caja de Ahorro y crédito, todos los socios que integran la sociedad comunitaria

Art. 3. Los miembros de la Caja de Ahorro y Crédito Productores Agrícolas Cruz Loma de la comunidad de Arión del cantón Chambo, tendrán los siguientes derechos y obligaciones:

- a. Derecho al crédito.
- b. Participación en utilidades.
- c. Acatar las disposiciones de este Reglamento.
- d. Cumplir las resoluciones de la Comisión de Crédito.
- e. Pagar de forma oportuna sus obligaciones económicas; aportaciones fijadas por este Reglamento, cuotas por crédito y cualquier otro que creare el organismo competente y fuere aprobado por la Asamblea.

Art. 4. La calidad de socio de la Caja de Ahorro y Crédito se perderá por las siguientes causales:

- a. Retiro voluntario de la Caja, mediante solicitud escrita desafiliación, dirigida al Presidente del consejo de Administración.
- b. Por fuerza mayor.
- c. Por causales de acuerdo descritas en el Estatuto de la Caja.
- d. Por fallecimiento.

Art. 5. En cualquiera de estos casos, los derechos del socio serán liquidados, de conformidad con la Ley y el presente Reglamento.

Art. 6. La liquidación de los derechos del socio fallecido será realizada en favor de los beneficiarios declarados por él mismo, de conformidad con el Código Civil en la parte pertinente.

### **Título III**

#### **Del capital**

Art. 7. El Capital de la caja de Ahorro y Crédito estará constituido por:

- a. Las aportaciones mensuales de sus socios, equivalentes a \$50,00 como obligatorio; más no según la voluntad del socio. Cantidades que serán depositadas mensual, semanal o quincenalmente
- b. Los intereses percibidos por el capital en giro serán del 1.30%.
- c. Otras cuotas que fijare el Organismo Directivo.

### **Título IV**

#### **Del régimen administrativo**

Art. 8. La administración de la Caja de Ahorro y Crédito estará bajo la responsabilidad de la directiva de la Caja.

El organismo estará compuesto por la Asamblea General de Socios, integrado por el Presidente del consejo, tres vocales con sus respectivos suplentes, integrada por el secretario, tesorero y el responsable de asuntos sociales, designados conjuntamente, de conformidad con lo establecido en el Normativa de Elecciones de la Asociación de aguas.

Art. 9. El comité de crédito estará será presidida por Gerente de la Caja de Ahorro y Crédito.

Art. 10. El comité de Crédito se reunirá ordinariamente, cuando las solicitudes de crédito proporcionadas por el oficial de crédito sean mayor o igual a 10 solicitudes; y, de manera extraordinaria, cuando la convoque el Presidente, o por petición de los Vocales

Art. 11. Son funciones y atribuciones del comité de Crédito:

- a. Aprobar las solicitudes de crédito.
- b. Cumplir y hacer cumplir el presente Reglamento.
- d. Respetar el interés de las operaciones crediticias.
- e. Ordenar la ejecución judicial de las obligaciones económicas vencidas de los socios.
- f. Contratar los servicios profesionales, para llevar la contabilidad de la Caja de Ahorro y Crédito.

Art. 12 El gerente de la Caja será el encargado de la administración y custodia de los fondos de la Caja y el ejecutor de las resoluciones de los consejos.

Art. 13. Para ser presidente se requiere ser miembro de la Caja de Ahorro y Crédito Productores Agrícolas Cruz Loma, deberá tener un nivel mínimo de instrucción a la función a desempeñar, así como experiencia para el cargo mínimo de dos años en funciones similares.

Art. 14. La persona designada como presidente presentará una caución, cuyo monto será determinado por la Comisión de Crédito.

Art. 15. Son atribuciones y deberes del Presidente:

a. Llevar el registro de ahorros, intereses, préstamos, abonos y otros ingresos y egresos en forma individual, en base a cualquier sistema de archivo.

b. Legalizar juntamente con la firma del Presidente todos los documentos concernientes con el funcionamiento de la Caja. c. Responder pecuniariamente de los fondos de la Caja. d. Rendir los informes que le solicitare la Comisión Ejecutiva de Crédito. e. Vigilar la elaboración de la contabilidad de la Caja. f. Presentar el informe semestral del movimiento administrativo-contable del organismo, tanto a la Comisión Ejecutiva de Crédito como a la Asamblea General de la Asociación de Desarrollo Comunitario Namanda, según lo dispone el Estatuto de la misma, en el Art. xxx

## **Título V**

### **De las operaciones**

Art. 16. La Caja de Ahorro y Crédito Productores Agrícolas Cruz Loma realizará, las siguientes operaciones:

a. Recibir las aportaciones y ahorros mensuales, semanales, quincenales u otros, de los socios.

b. Otorgar préstamos a los socios.

## **Título VI**

### **De los ahorros**

Art. 17. El socio hará un ahorro mensual obligatorio de 20 dólares.

Art. 18. En caso de que el socio tenga crédito, podrá retirar la parte proporcional excedente de sus ahorros, cuando haya cumplido la el 50% del préstamo.

Art. 19. Cuando el titular no tenga la voluntad de pago de su crédito en el tiempo estipulado, el socio garante no podrá retirar sus ahorros de conformidad con lo estipulado en el Art. 18 del Reglamento.

Art. 20. El socio que solicitare la liquidación de sus ahorros será atendido en el plazo máximo de 30 días, salvo lo estipulado en el art. 19, de este Reglamento.

**Título VII**  
**De los préstamos**

Art. 21. Para solicitar un crédito el socio deberá estar al día con el ahorro obligatorio.

Art. 22. El plazo máximo para el pago del micro crédito será de 12 meses a partir de la fecha de otorgamiento y se cancelara en mensualidades proporcionales y consecutivas que serán depositadas en las oficinas de la Caja de Ahorro y Crédito.

Art. 23. En caso de incumplimiento de lo dispuesto en el Art. 22, se procederá a hacer la congelación de la cuenta de ahorro y se realizará el traspaso de sus ahorros en la cantidad respectiva para cancelar la cuota mensual que le corresponde.

Art. 24. En caso de que el titular dejase de ser socio, la deuda será cancelada con sus ahorros, y, en caso de que no le alcancen, se notificará al garante, para dar cumplimiento al Art. 19 del Reglamento.

Art. 25. La solicitud de préstamo se realizará mediante el oficial de crédito, donde el oficial tendrá la obligación de asesorar al socio y se especificará el plazo y monto. La petición será analizada por el comité de crédito.

Art. 26. El socio podrá solicitar un nuevo crédito cuando haya cumplido el 50% del préstamo vigente.

**Título VIII**  
**De los intereses**

Art. 28. Los intereses serán prorrateados proporcionalmente con la cuota mensual del crédito, sobre el saldo deudor.

Art. 29. El interés por mora será del 2 por ciento sobre la cuota vencida.

Art. 30. Los intereses por ahorro se percibirán mensualmente, y los mismos serán capitalizados automáticamente en los ahorros, o retirados según sea la voluntad del socio.

Disposición Transitoria

Art. 31. Todos los créditos concedidos con anterioridad a la vigencia de esta Normativa se cancelarán de acuerdo con la antigua normativa de la Asociación ASOCRULO.

Aprobada por la Asamblea en sesión del día.....

Presidente

Gerente

## 6. Registro en el catastro de la SEPS

- Este registro se realizará mediante el portal Web de la Superintendencia: [www.seps.gob.ec](http://www.seps.gob.ec)
- Ingresando a la opción Nómina de Cajas Comunales y Cajas de Ahorro
- Se procede a descargar y llenar el formulario de registro de Cajas Comunales y Cajas de Ahorro
- El documento legalmente suscrito deberá ser enviado a través del aplicativo de Recepción de Documentos de la Superintendencia.

			
<b>FORMULARIO PARA REGISTRO DE LAS CAJAS COMUNALES Y CAJAS DE AHORRO</b>			
Ciudad _____, ____ de _____ del 202			
Señora			
<b>Superintendente de Economía Popular y Solidaria</b>			
Presente.-			
De mi consideración:			
Yo, _____, portador de la cédula de ciudadanía/ identidad No. _____, en mi calidad de representante legal de la caja denominada: _____, en estado _____, con Registro Único de Contribuyentes (RUC): _____, con el vínculo común de: _____, comparezco ante usted y solicito el registro de la caja que represento, conforme a lo contenido en el presente formulario:			
<b>REPRESENTANTE LEGAL</b>			
<b>Nombres y Apellidos completos</b>	<b>Cédula</b>		
<b>Información del Representante Legal</b>		<b>Información de la Entidad</b>	
País de Nacimiento:		Teléfonos:	

Email:		Email:	
Teléfono Celular:		Provincia:	
Teléfono convencional:		Cantón:	
Provincia:		Parroquia:	
Cantón:		Dirección:	
Dirección del Domicilio:		Referencia:	

Yo, \_\_\_\_\_, comparezco ante la señora Superintendente de Economía Popular y Solidaria, legalmente juramentado, declaro que cumplo y me someto a las disposiciones del Código Orgánico Monetario y Financiero así como de la Resolución No. 675-2021-F que contiene la “Norma general para cajas comunales y cajas de ahorro”. Adicionalmente declaro que los datos consignados en este formulario son correctos, completos y que no se ha omitido ni falseado información, siendo fiel expresión de la verdad.

LO DECLARO Y CERTIFICO, en la ciudad de \_\_\_\_\_ a los \_\_\_\_\_ días \_\_\_\_ del mes de \_\_\_\_\_ del año \_\_\_\_\_.

Atentamente,

\_\_\_\_\_  
Nombres y Apellidos Completos:

CI:

Representante Legal

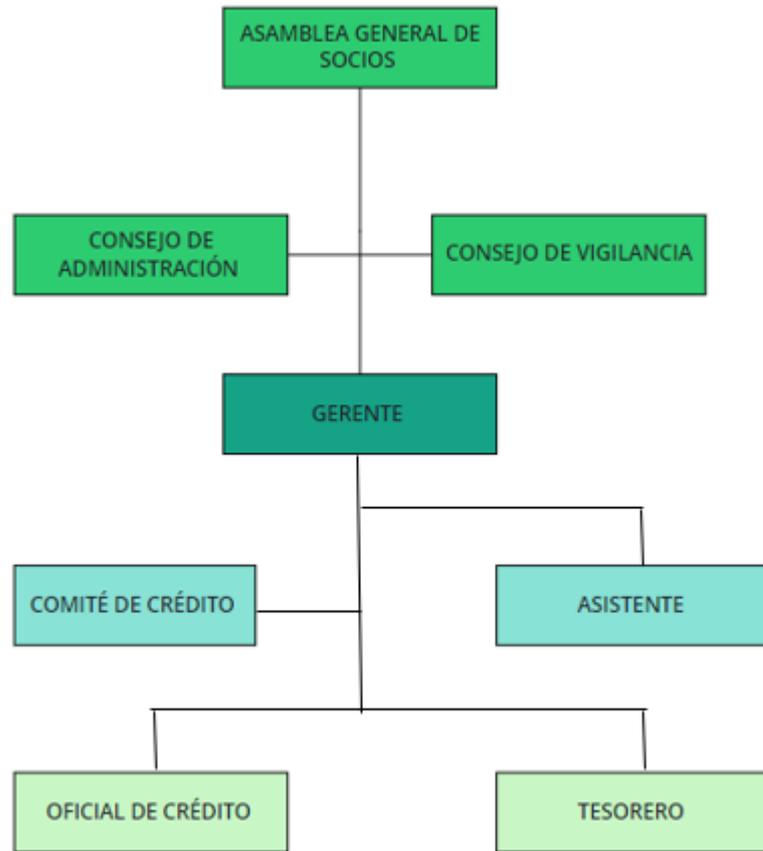
Fuente: (SEPS, 2022)

### **3.4. Estudio Organizacional**

#### **3.4.1. Organigrama Estructural**

El organigrama estructural de la Caja de Ahorro y Crédito estará compuesto por cuatro niveles que se detallan a continuación:

- **Nivel Legislativo:** En este Nivel se encontrará la máxima autoridad de la Caja, que es la Asamblea General de socios, seguido por los consejos de Administración y Vigilancia, son entes responsables de ejercer control en los demás niveles, así como velar por los intereses de los asociados de la Caja de Ahorro y Crédito.
- **Nivel ejecutivo:** Este nivel estará constituido por el Gerente General de la Caja, quien será elegido y designado por el Consejo de Administración, con posterior ratificación de la Asamblea General de Socios, su principal responsabilidad es cumplir y hacer cumplir las obligaciones de la Caja de Ahorro y Crédito.
- **Nivel auxiliar:** Integrado por el asistente, su función primordial es brindar apoyo a los niveles ejecutivo y operativo para garantizar el cumplimiento de las actividades de la Caja de Ahorro y Crédito.
- **Nivel operativo:** Este nivel será constituido por el tesorero y el oficial de crédito, quienes serán responsables de ejecutar correctamente los procesos, para alcanzar los objetivos y metas.



**Figura 8-3:** Organigrama Estructural

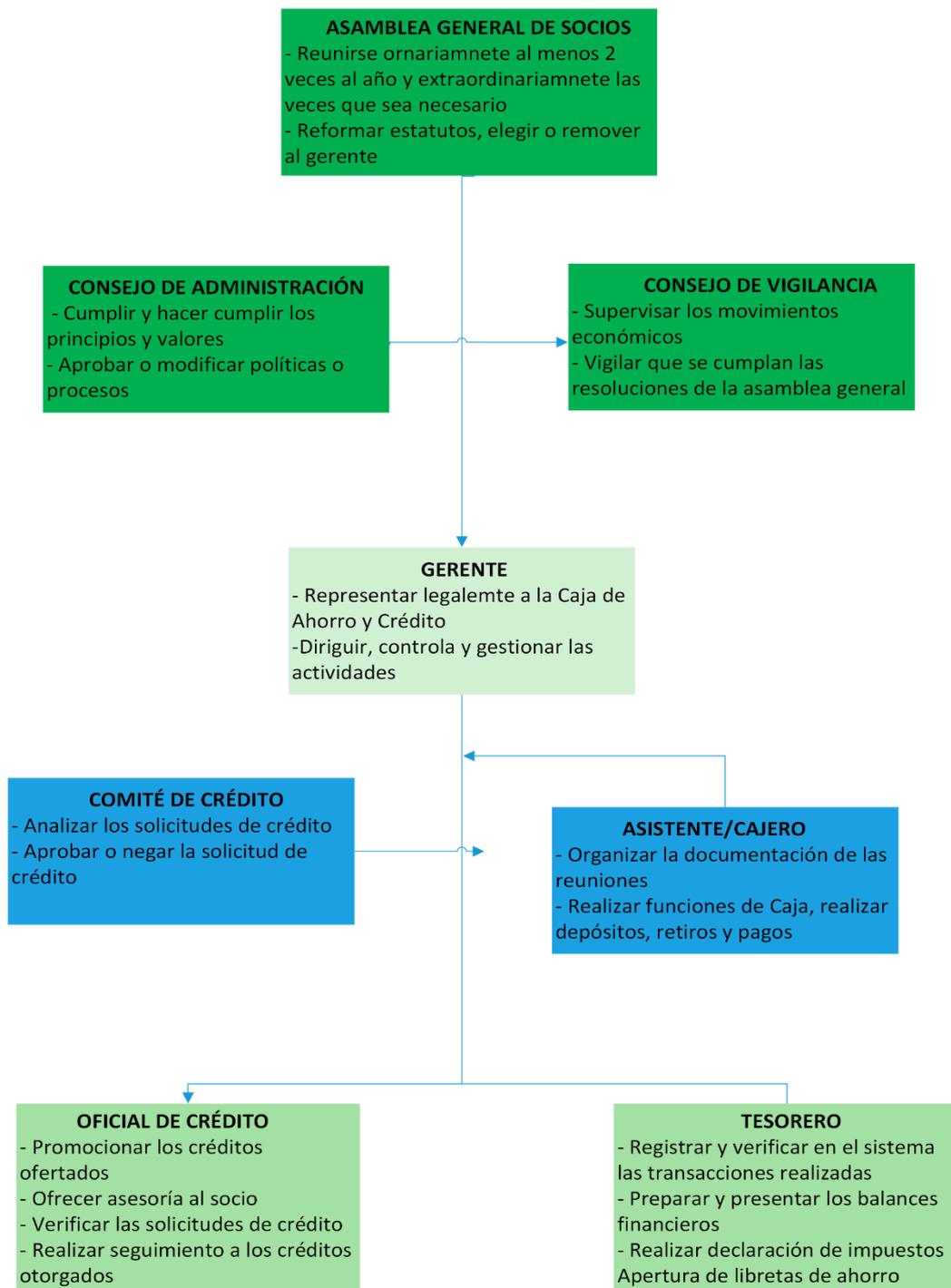
Realizado por: Lema, J, 2022.

### 3.4.2. *Orgánico Funcional*

El organigrama funcional detalla las principales funciones, actividades límites y limitaciones que deben cumplir las personas que forman parte de la Caja de Ahorro y Crédito.

#### **Objetivos:**

- Describir y detallar las funciones de cada uno de los colaboradores de la Caja de Ahorro y Crédito
- Establecer los límites de las actividades que debe acatar el personal de la Caja de Ahorro y Crédito



**Figura 9-3:** Organigrama Funcional

Realizado por: Lema, J. 2022.

	<b>MANUAL DE FUNCIONES</b> <b>CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO PRODUCTORES</b> <b>AGROPECUARIOS CRUZ LOMA</b>	
	<b>Referencia:</b>	<b>Fecha:</b> 15/01/2022
<b>Información del Cargo</b>		
<b>Denominación del Cargo:</b> Asamblea General		
<b>Reporta:</b> Ninguno		
<b>Supervisa:</b> Consejo de Administración y Vigilancia		
<b>Objetivo del Puesto:</b> Dirección		
<b>Descripción del puesto</b>		
Es la máxima autoridad de la Caja de Ahorro y Crédito, conformada por los socios activos, elegidos mediante elección.		
<b>Funciones</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aprobar y modificar las políticas generales, los estatutos y el reglamento de la Caja de Ahorro y Crédito.</li> <li>• Elegir y remover a los miembros de los consejos.</li> <li>• Remover o ratificar al gerente elegido por el consejo de administración que no cumpla con los requerimientos necesarios para posicionarse en el puesto.</li> <li>• Reunirse ordinariamente al menos dos veces al año y de manera extraordinaria cuando sea necesario.</li> <li>• Revisar los balances e informes financieros semestrales de la Caja de Ahorro y Crédito y tomar resoluciones encaminadas al mejoramiento continuo.</li> </ul>		
<b>Experiencia</b>		
No amerita		
<b>Aptitudes</b>		
Liderazgo, ética, sentido de pertenencia.		
Firma de responsabilidad		
	<b>MANUAL DE FUNCIONES</b> <b>CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO PRODUCTORES</b> <b>AGROPECUARIOS CRUZ LOMA</b>	
	<b>Referencia:</b>	<b>Fecha:</b>

<b>Información del Cargo</b>	
<b>Denominación del Cargo:</b> Consejo de Administración	
<b>Reporta:</b> Asamblea General de Socios	
<b>Supervisa:</b> Consejo de Vigilancia	
<b>Objetivo del Puesto:</b> Control	
<b>Descripción del Puesto</b>	
Es el máximo órgano directivo y de fijación de políticas de la Caja de Ahorro y Crédito, debe estar conformado por un mínimo de tres socios elegidos en sesión ordinaria por la asamblea general mediante votación secreta de acuerdo a lo establecido por la ley.	
<b>Funciones</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cumplir y hacer cumplir los principios y valores de la Caja de Ahorro y Crédito</li> <li>• Planificar y evaluar las actividades y funcionamiento de la Caja</li> <li>• Aprobar o modificar políticas y procesos operativos</li> <li>• Nombrar al Gerente General, Gerente Subrogante y fijar los honorarios.</li> <li>• Reunirse ordinariamente una vez al mes y extraordinariamente cuando lo crea necesario</li> <li>• Proponer reformas a los estatutos y reglamentos</li> <li>• Designar y remover al Presidente, Vicepresidente o comités especiales</li> <li>• Presentar a la Asamblea General un informe de los Balances Financieros Semestrales.</li> </ul>	
<b>Experiencia</b>	
No amerita debido a que estará compuesto por los socios.	
<b>Aptitudes</b>	
Liderazgo, compromiso por trabajar para el buen funcionamiento de la Caja de Ahorro y Crédito.	
Firma de responsabilidad	
	<b>MANUAL DE FUNCIONES</b>
	<b>CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO PRODUCTORES AGROPECUARIOS CRUZ LOMA</b>
<b>Referencia:</b>	<b>Fecha:</b>
<b>Información del Cargo</b>	
<b>Denominación del Cargo:</b> Consejo de Vigilancia	
<b>Reporta:</b> Consejo de Administración y Asamblea General	
<b>Supervisa:</b> Asamblea General	

<b>Objetivo del Puesto:</b> Control y supervisión
<p align="center"><b>Descripción del puesto</b></p> <p>Es el organismo supervisor y controlador de las actividades realizadas por el Consejo de Administración, la gerencia y los empleados que conforman la Caja de Ahorro y Crédito</p>
<b>Funciones</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Supervisar los movimientos económicos de la Caja de Ahorro y Crédito</li> <li>• Observa cuando las resoluciones y decisiones del Consejo de Administración y la Gerencia no guarden conformidad con lo resuelto por la Asamblea General.</li> <li>• Supervisar y cuidar que la contabilidad incluyendo los estados de situación financiera.</li> <li>• Resolver los conflictos que se den dentro de la Caja de Ahorro y Crédito</li> <li>• Emitir consideraciones sobre los balances de situación financiera y presentarlos a la Asamblea General.</li> </ul>
<b>Experiencia</b>
No amerita
<b>Aptitudes</b>
Liderazgo, honestidad y compromiso hacia el control de las actividades de la Caja.
Firma de responsabilidad

	<b>MANUAL DE FUNCIONES</b> <b>CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO PRODUCTORES</b> <b>AGROPECUARIOS CRUZ LOMA</b>	
	<b>Referencia:</b>	<b>Fecha:</b>
<b>Información del Cargo</b>		
<b>Denominación del Cargo:</b> Gerente General		
<b>Reporta:</b> Presidente		
<b>Supervisa:</b> Consejo de Administración, Tesorero, Asistente, Oficial de Crédito		
<b>Objetivo del Puesto:</b> Control y Gestión		
<p align="center"><b>Descripción del puesto</b></p> <p>Dirigir, controlar y gestionar la Caja de Ahorro y Crédito</p>		

<b>Funciones</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ser el representante legal la Caja de Ahorro y Crédito</li> <li>• Liderar los procesos planificación estratégica para cumplir los objetivos de la Caja.</li> <li>• Selección y remoción del personal en caso de omitir las funciones.</li> <li>• Presentar informes semestrales de gestión de la Caja de Ahorro y Crédito</li> <li>• Revisar la contabilidad junto con los estados de situación financiera</li> <li>• Proponer estrategias para mejorar la captación de clientes.</li> <li>• Establecer políticas para la recuperación efectiva de la cartera vencida.</li> <li>• Ser parte del comité de crédito, aprobar créditos en última instancia</li> <li>• Ejecutar el presupuesto</li> <li>• Generar alianzas con otras instituciones.</li> </ul>	
<b>Educación Formal</b>	<b>Experiencia</b>
Título de tercer nivel en Administración, contabilidad, finanzas o carreras afines	1 año de experiencia en instituciones similares del Sector Popular y Solidario
<b>Aptitudes</b>	
Conocimiento de normas y leyes vigentes	
Liderazgo, excelente comunicación, manejo de conflictos, Capacidad para trabajo bajo presión	
Firma de responsabilidad	
	<b>MANUAL DE FUNCIONES</b> <b>CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO PRODUCTORES</b> <b>AGROPECUARIOS CRUZ LOMA</b>
	<b>Referencia:</b> _____ <b>Fecha:</b> _____
<b>Información del Cargo</b>	
<b>Denominación del Cargo:</b> Tesorero	
<b>Reporta:</b> Gerente	
<b>Supervisa:</b>	
<b>Objetivo del Puesto:</b> Control de ingresos y egresos de la Caja	
<b>Descripción del Puesto</b>	
Se encarga de custodiar, analizar y registrar los movimientos y transacciones económicas.	
<b>Funciones</b>	

<ul style="list-style-type: none"> <li>• Registrar y verificar en el sistema los movimientos contables realizados por la Caja de Ahorro y Crédito</li> <li>• Preparar y presentar los estados de situación financiera al Gerente cuando lo requiera</li> <li>• Responsabilizarse de los movimientos de Caja, recaudación, ahorros, retiros y demás transacciones</li> <li>• Realizar los roles de pago del personal.</li> <li>• Manejo de caja Chica.</li> <li>• Mantener un registro de los socios de la Caja, y de la cartera vencida</li> <li>• Informar mensualmente sobre la situación contable a los miembros de los consejos</li> <li>• Realizar las declaraciones de impuestos establecidos por la administración tributaria</li> <li>• Realizar el presupuesto de la Caja de Ahorro y Crédito</li> <li>• Y demás funciones acordes al puesto.</li> </ul>	
<b>Estudios Formales</b>	<b>Experiencia</b>
Tercer nivel en Contabilidad y auditoria	1 año de experiencia en instituciones similares del Sector Popular y Solidario
<b>Aptitudes</b>	
Responsabilidad, Honestidad, Capacidad de trabajo en equipo y toma de decisiones	
Firma de responsabilidad	
	<b>MANUAL DE FUNCIONES</b> <b>CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO PRODUCTORES</b> <b>AGROPECUARIOS CRUZ LOMA</b>
	<b>Referencia:</b> _____ <b>Fecha:</b> _____
<b>Información del Cargo</b>	
<b>Denominación del Cargo:</b> Asistente	
<b>Reporta:</b> Gerente General	
<b>Supervisa:</b>	
<b>Objetivo del Puesto:</b> Asistencia	
<b>Descripción del Puesto</b>	
Responsable de prestar apoyo administrativo y de gestión.	
<b>Funciones</b>	

<ul style="list-style-type: none"> <li>• Organizar y coordinar la documentación de las reuniones y comité de crédito</li> <li>• Custodiar y mantener ordenado el archivo de la Caja</li> <li>• Proporcionar información de los créditos y beneficios de formar parte de la Caja de Ahorro y Crédito a los clientes y socios</li> <li>• Apertura de libretas de ahorro a los clientes</li> <li>• Promocionar a los clientes los productos y servicios ofertados por la Caja de Ahorro y Crédito.</li> <li>• Receptar solicitudes de crédito</li> <li>• Realizar funciones de caja, depósitos, retiros, pagos</li> <li>• Atender requerimientos de información vía telefónica</li> </ul>		
<b>Estudios Formales</b>	<b>Experiencia</b>	
Bachiller o estudios técnicos superiores en Administración, contabilidad, finanzas o carreras afines	No indispensable	
<b>Aptitudes</b>		
Organización, Capacidad de trabajo bajo presión, Excelente comunicación		
Firma de responsabilidad		
	<b>MANUAL DE FUNCIONES</b> <b>CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO PRODUCTORES</b> <b>AGROPECUARIOS CRUZ LOMA</b>	
	<b>Referencia:</b>	<b>Fecha:</b>
<b>Información del Cargo</b>		
<b>Denominación del Cargo:</b> Oficial de Crédito		
<b>Reporta:</b> Gerente general		
<b>Supervisa:</b>		
<b>Objetivo del Puesto:</b> Supervisión del crédito		
<b>Descripción del puesto</b>		
Se encarga de la asesoría y coordinación en el proceso de otorgamiento de créditos		
<b>Funciones</b>		

<ul style="list-style-type: none"> <li>• Promocionar el crédito ofertado por la Caja</li> <li>• Atender los requerimientos de información de los clientes</li> <li>• Analizar las solicitudes de crédito</li> <li>• Ofrecer asesoría al socio que requiera un crédito</li> <li>• Verificar la información presentada por el socio de manera personal mediante las inspecciones</li> <li>• Aprobar o negar solicitudes de crédito emitiendo un criterio profesional de la decisión tomada</li> <li>• Formar parte del comité de crédito y proporcionar la información necesaria.</li> <li>• Mantener ordenado el archivo y las actas de crédito</li> <li>• Presentar reportes semanales de la gestión realizada.</li> <li>• Mantener actualizado el registro de créditos</li> <li>• Realizar seguimiento a los créditos otorgados y los créditos en morosidad hasta la cancelación total.</li> <li>• Realizar funciones de cajero-cobrador</li> </ul>	
<b>Estudios Formales</b>	<b>Experiencia</b>
Estudios superiores en Administración, contabilidad, finanzas o afines	1 año en cargos similares
<b>Aptitudes</b>	
Liderazgo, excelente comunicación, proactivo, capacidad de trabajo en equipo, manejo de ofimática	
Firma de responsabilidad	

### 3.4.3. *Dirección estratégica*

#### 3.4.3.1. *Principios Corporativos*

- **Compromiso con la comunidad:** La Caja de Ahorro y Crédito trabajará para el desarrollo económico sostenible de su comunidad y las áreas de influencia, por medio de las políticas aceptadas e impulsadas por sus miembros.
- **Solidaridad:** Impulsar el desarrollo y crecimiento económico mediante la colaboración mutua entre socios.
- **Igualdad:** Igualdad de condiciones para todos los socios, toda persona tiene el derecho de formar parte de la Caja de Ahorro y Crédito.

#### 3.4.3.2. *Valores Corporativos*

- **Honestidad:** Transparencia en la administración de recursos.
- **Responsabilidad:** Cumplir con las actividades y metas planteadas para lograr un crecimiento sostenible, responsabilidad con la comunidad en los servicios ofrecidos.

- **Puntualidad:** Los colaboradores de la Caja estarán en la obligación de cumplir los tiempos y cronogramas establecidos, con el objetivo de valorar el tiempo de nuestros socios.
- **Respeto:** Fomentar el trato justo entre los colaboradores y para nuestros socios.
- **Calidad:** Ofrecer calidad en los productos y servicios, poniendo como eje central a nuestros socios.

#### 3.4.3.3. *Misión*

Fomentar el crecimiento económico de nuestros socios, ofertando productos y servicios financieros de calidad acorde a las necesidades de la comunidad, con ética y responsabilidad, permitiendo cambiar el estilo de vida de nuestros socios, con colaboradores comprometidos, respetando los principios del cooperativismo.

#### 3.4.3.4. *Visión*

Ser una institución, sólida y solvente comprometida con el mejoramiento de la calidad de vida de nuestros socios, buscando incrementar el rendimiento del capital, para llegar a más personas ofreciendo nuevas alternativas de financiación.

#### 3.4.3.5. *Objetivos Institucionales*

##### **Objetivo General**

Impulsar el desarrollo socio económico mediante el acceso equitativo al financiamiento por parte de nuestros socios con personal comprometido y capacitado para ofrecer servicios de calidad.

##### **Objetivos específicos**

- Retribuir la confianza de nuestros socios, garantizando la seguridad de los ahorros.
- Realizar las actividades económicas con transparencia y honestidad, buscando la mejora continua de la Caja de Ahorro y Crédito.
- Promover estrategias que permitan mejorar la capitalización de la Caja de Ahorro y Crédito.
- Mantener actualizada la tecnología de la Caja de Ahorro y Crédito, así como capacitar regularmente al personal, para lograr la eficiencia en los procesos.

### 3.4.3.6. Políticas

Para garantizar el desarrollo adecuado de las actividades de la Caja de Ahorro y Crédito es necesario aplicar estrategias, que se detallan a continuación:

- Los socios y clientes son el eje central de la Caja de Ahorro y Crédito, por lo tanto, todo el personal deberá mantener un trato cordial y respetuoso con los socios y clientes.
- El horario de trabajo debe ser cumplido a cabalidad por todo el personal de la Caja de Ahorro y Crédito.
- El personal de la Caja de Ahorro y Crédito está en la obligación de cuidar las instalaciones y el inmobiliario proporcionado.
- En caso de impedimento para asistir a su trabajo el personal deberá notificar de inmediato a su superior.
- Bajo ningún concepto el personal de la caja podrá presentarse en el lugar de trabajo bajo efectos del alcohol u otra sustancia estupefaciente.
- El personal deberá respetar el uniforme proporcionado por la administración.
- El personal deberá desarrollar sus actividades laborales con esmero y cuidado, respetando el tiempo y cronogramas establecidos.
- Todo el personal está en la obligación de asistir a las capacitaciones y talleres proporcionados por la administración.

### 3.4.4. Planificación y ejecución del proyecto

#### Cronograma de ejecución

**Tabla 20-3:** Cronograma de ejecución

ACTIVIDADES	TIEMPO											
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Constitución												
Asesoramiento y capacitación												
Ejecución del proyecto												
TOTAL												

Fuente: Investigación propia.

### 3.4.5. Control interno de procesos operativos

#### 3.4.5.1. Captación de Socios

**Tabla 21-3:** Captación de clientes

<b>CAPTACIÓN DE SOCIOS</b>	
<b>OBJETIVO</b>	Establecer la guía para el procedimiento de captación de clientes, donde se detallará si la persona califica para ser socio de la Caja de Ahorro y Crédito.
<b>RESPONSABLES</b>	Gerente General Oficial de Crédito
<b>POLÍTICAS</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• En este proceso la responsabilidad recaerá en el gerente General y el oficial de crédito.</li><li>• Para formar parte de la Caja de Ahorro y Crédito deberá tener un vínculo común con los demás socios como lo establece el reglamento de la Junta de Política Monetaria y Financiera.</li><li>• Deberá comprometerse a realizar los depósitos obligatorios establecidos por la Administración.</li><li>• Estará de acuerdo con los intereses de las tasas activas, pasivas y por mora.</li></ul>

Fuente: Investigación propia.

### 3.4.5.2. Calificación y aprobación de créditos

**Tabla 22-3:** Calificación y Aprobación de Créditos

<b>CALIFICACIÓN Y APROBACIÓN DE CRÉDITOS</b>	
<b>OBJETIVO</b>	Establecer la normativa y requerimientos para el procedimiento de calificación y aprobación de Créditos, y el desembolso cuando se haya cumplido con el proceso establecido.
<b>RESPONSABLES</b>	Comité de Crédito Gerente Tesorero Oficial de Crédito
<b>POLÍTICAS</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Los responsables para a calificación y aprobación de créditos serán el Comité de crédito establecido en la normativa interna, juntamente con el Gerente General, Tesorero y oficial de crédito</li><li>• En el primer nivel el oficial de crédito deberá verificar que la información proporcionada por el socio sea correcta.</li><li>• Antes del desembolso los documentos deberán estar correctamente validados</li><li>• Se deberá realizar actas de crédito cada vez que el comité se reúna para el proceso de aprobación de créditos</li><li>• Una vez aprobado el crédito el desembolso del dinero se realizará directamente a la cuenta del socio y</li><li>• Cuando el dinero sea desembolsado en la cuenta el dinero estará a disposición del socio y podrá retirarlo de acuerdo a sus necesidades.</li></ul>

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

### 3.4.5.3. Recuperación de créditos

**Tabla 23-3:** Recuperación de Créditos

<b>RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS</b>	
<b>OBJETIVO</b>	Fijar la normativa para la recuperación de los créditos con el finde recuperar todos los créditos otorgados, para evitar que la cartera caiga en morosidad.
<b>RESPONSABLES</b>	Gerente General Tesorero Oficial de crédito
<b>POLÍTICAS</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• El oficial de crédito será el responsable de tener un registro actualizado de los créditos otorgados.</li><li>• Se realizará una notificación preventiva al socio dándole a conocer la fecha y monto del pago</li><li>• El oficial realizará el seguimiento pertinente a los créditos otorgados</li><li>• El gerente implementará estrategias que permitan recuperar el crédito sin tener que aplicar procesos de cobranza judicial.</li><li>• El tesorero y el oficial de crédito deberán presentar informes mensuales detallando los socios que no han cumplido con los pagos</li></ul>

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

### 3.4.5.4. Recuperación de créditos en mora

**Tabla 24-3:** Recuperación de créditos en mora

<b>RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS</b>	
<b>OBJETIVO</b>	Fijar la normativa para la recuperación de los créditos con el finde recuperar todos los créditos otorgados, para evitar que la cartera caiga en morosidad.
<b>RESPONSABLES</b>	Gerente General Tesorero Oficial de crédito
<b>POLÍTICAS</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• El oficial de crédito deberá realizar el primer acercamiento mediante llamada telefónica 5 días después del vencimiento del pago</li><li>• El oficial de crédito será el encargado de buscar personalmente al socio para realizar una negociación.</li><li>• En caso de que el socio no realice el pago se procederá a realizar la primera notificación firmada por el gerente, a los 30 días.</li><li>• A los 60 días se procederá a enviar la segunda notificación, firmada por el gerente y advirtiendo los compromisos adquiridos al momento de obtener el crédito.</li><li>• Si el socio no ha cancelado en un plazo de 90 días o momas se procederá a realizar la tercera notificación donde se detallará el proceso de demanda judicial.</li></ul>

**Fuente:** Investigación propia.

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

### **3.5. Estudio Financiero**

#### **3.5.1. Inversión**

La inversión del presente proyecto hace alusión a requerimientos que la Caja de Ahorro y Crédito deberá tomar en cuenta para iniciar sus actividades, las cuales se detallan a continuación:

- **Inversión en activos fijos**

Para iniciar las actividades económicas la Caja de Ahorro y Crédito Productores Agropecuarios Cruz Loma, requerirá de ciertos equipos, implementos y mobiliarios, que serán utilizados por el personal y los socios, para desarrollar las actividades de intermediación financiera.

**Tabla 25-3:** Muebles y Enseres

Descripción	Cantidad	Costo Unitario	Costo Total
Silla cliente	2	40.00	80.00
Escritorio	3	120.00	360.00
Silla Giratoria	1	100.00	100.00
Caja fuerte	1	150.00	150.00
Escritorio de Gerencia	1	280.00	280.00
Archivadores	3	70.00	210.00
Sillas del personal	3	80.00	240.00

**Fuente:** Investigación propia.

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

- **Equipo de cómputo**

**Tabla 26-3:** Equipo de cómputo

Descripción	Cantidad	Costo Unitario	Costo Total
Computadora Laptop	4	800.00	3,200.00
Impresora Multifunción	1	325.00	325.00
Paquete Informático	1	200.00	200.00

**Fuente :** Investigación Propia.

**Realizado por:** Lema, J. 2022.

- **Equipo de oficina**

**Tabla 27-3:** Equipo de oficina

Descripción	Cantidad	Costo Unitario	Costo total
Teléfono	2	25.00	50.00
Sumadora eléctrica	1	130.00	130.00
Perforadora	2	2.25	4.50
Grapadora	2	2.00	4.00
Teléfono Móvil	1	200.00	200.00

Fuente: Investigación Propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

- **Resumen de inversión en activos fijos**

**Tabla 28-3:** Resumen de Activos Fijos

Descripción	Valor
Muebles y Enseres	1,420.00
Equipo de Oficina	388.50
Equipo de cómputo	3,725.00
<b>Total, Activos Fijos</b>	<b>5,533.50</b>

Fuente: Investigación Propia

Realizado por: Lema, J. 2022.

### 3.5.2. *Inversión en activos diferidos*

Para la puesta en marcha del Proyecto es necesario la inversión en activos diferidos que son adquisiciones intangibles en servicios o derechos, también conocidos como activos intangibles como el Software financiero, la adecuación de las instalaciones.

**Tabla 29-3:** Activos diferidos

Descripción	Cantidad	Costo total
Software	1	2,000.00
Adecuación y remodelación	1	1,500.00
Factibilidad	1	500.00
Gastos de constitución	1	500.00
Permisos de funcionamiento	1	300.00
<b>Total</b>		<b>4,800.00</b>

Fuente: Investigación Propia

Los gastos de constitución corresponden a aquellos desembolsos que realizará a Caja de Ahorro y Crédito para legalizar la misma, son pagos relacionados con notarias, asesoría legal, patentes y permisos municipales.

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

- **Gastos administrativos**

Para desarrollar las actividades de intermediación financiera la Caja de Ahorro y Crédito contará con personal capacitado y comprometido con el desarrollo de la caja, los cuales serán remunerados por sus labores de acuerdo al salario sectorial emitido por el Ministerio de Trabajo, a continuación, se detalla el rol de pagos con los rubros que la Caja de Ahorro y Crédito deberá afrontar como gastos administrativos.

**Tabla 30-3:** Rol de pagos año 1

Cant	Cargo	Remuneración Mensual	Aporte Patronal	XIII Sueldo	XIV Sueldo	Vacaciones	Cost Men	Costo Anual
1	Gerente	450.00	54.68	37.50	35.42	18.75	596.34	7,156.10
2	Tesorero	425.00	51.64	35.42	35.42	17.71	565.18	6,782.15
3	Oficial de crédito	425.00	51.64	35.42	35.42	17.71	565.18	6,782.15
<b>Total</b>		<b>1,725.00</b>	<b>209.59</b>	<b>143.75</b>	<b>141.67</b>	<b>71.88</b>	<b>1,726.70</b>	<b>20,720.40</b>

Fuente: Investigación Propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

En el primer año de operaciones no se pagarán los fondos de reserva como lo determina la ley, así también se prevé aumentar el personal de la Caja con la incursión de un asistente administrativo, para cumplir los procesos operativos.

**Tabla 31-3:** Rol de pagos año 3

Cant	Cargo	REM Mensual	Aporte Patronal	XIII Sueldo	Reserva legal	XIV Sueldo	Vacio	Cost Men	Costo Anual
1	Gerente	450.00	54.68	37.50	37.49	35.42	18.75	633.83	7,605.92
2	Tesorero	425.00	51.64	35.42	35.40	35.42	17.71	600.58	7,206.98
3	Asistente	425.00	51.64	35.42		35.42	17.71	600.58	7,206.98

4	Oficial de crédito	425.00	51.64	35.42	35.40	35.42	17.71	600.58	7,206.98
<b>Total</b>		1,725.00	209.59	143.75	108.29	141.67	71.88	2,400.17	28,802.03

Fuente: Investigación Propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

- **Gastos de operación**

Los gastos de operación corresponderán a los servicios básicos, suministros de oficina, suministros de limpieza, que son indispensables para el desarrollo del proyecto.

- **Servicios Básicos**

**Tabla 32-3:** Gastos en servicios básicos

Descripción	Valor mensual	Valor anual
Energía Eléctrica	10.00	120.00
Agua potable	3.50	42.00
Teléfono	12.50	150.00
Arriendo	200.00	2,400.00
Internet	25.00	300.00
<b>Total</b>	<b>251.00</b>	<b>3,012.00</b>

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

- **Suministros de oficina**

**Tabla 33-3:** Suministros de oficina

Descripción	Unidad	Cantidad	Costo total	Valor Mensual	Valor Anual
Rollo de cálculo	Unidades	10	50.00	4.17	50.00
Papel Bon	Resmas	20	4.50	7.50	90.00
Hojas Membretadas	Resmas	20	5.50	9,17	110.00
Esferos	Cajas	5	3.70	1.54	18.50
Lápices	Cajas	5	2.42	1.00	12.10
Papeletas	Unidades	2000	300.00	25.00	300.00

Libretas	Unidades	2000	300.00	25.00	300.00
----------	----------	------	--------	-------	--------

Fuente: Investigación propia

Realizado por: Lema, J. 2022.

- **Suministros de limpieza**

**Tabla 34-3:** Suministros de Limpieza

Descripción	Unidad	Cantidad	Costo Unitario	Valor Mensual	Valor Anual
Escobas	Unidades	3	1.25	3.75	11.25
Recogedor	Unidades	2	2.00	4.00	12.00
Jabón Líquido	Envase	2	5.25	10.50	126.00
Desinfectante	Envase	2	5.50	11.00	132.00
Alcohol	Envase	2	6.50	13.00	156.00
Trapeador	Unidades	3	3.00	9.00	27.00
Papel Higiénico		5	1.00	5.00	60.00
Basurero	Unidades	3	3.00	9.00	18.00

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

#### 3.5.4. *Resumen capital de trabajo*

El capital de trabajo corresponde al valor en dólares que la Caja de Ahorro y Crédito debe tener para cubrir sus obligaciones y necesidades en el transcurso normal de sus actividades, que se detallan los rubros de sueldos gastos financieros e inversión inicial.

A continuación, se detalla el capital de trabajo calculado para un mes, donde se espera que la Caja genere ingresos propios para cubrir las obligaciones que se generen.

**Tabla 35-3:** Resumen de capital de trabajo

Detalle	Descripción	Cantidad	Costo Unitario	Costo Total
Gastos Administrativos	Gerente	1	450.00	450.00
	Tesorero	1	425.00	425.00
	Oficial de Crédito	1	425.00	425.00
	Décimo tercer Sueldo	1	143.75	108.33
	Décimo Cuarto sueldo	1	141.67	106.25
	Aporte Patronal 12.15%	1	209.59	157.95
	Vacaciones	1	54.17	54.17
	Arriendo	1	200.00	200.00
Gastos Generales	Energía eléctrica	1	10.00	10.00
	Agua	1	3.50	3.50
	Teléfono	1	12.50	12.50
	Internet	1	25.00	25.00
	Suministros de oficina	1	73.38	73.38
	Suministros de Limpieza	1	65.25	65.25
Gasto publicidad	Publicidad y promoción	1	30.00	30.00
Gastos financieros	Interés del Préstamo	1	43.63	43.63
	Amortización de Préstamo	1	118.81	118.81
<b>Total, Capital de Trabajo Mensual</b>				<b>2308.77</b>

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

### 3.5.5. *Inversión total del proyecto*

La inversión total del proyecto corresponde a todos los activos necesarios para el desarrollo de las actividades económicas y el capital de trabajo donde se detallan los gastos que deberá hacer frente la Caja de Ahorro y Crédito.

**Tabla 36-3:** Resumen inversión total del proyecto

<b>Descripción</b>	<b>Valor Total</b>	<b>Porcentaje</b>
Total, activos fijos	5,533.50	43.77%
Total, activos diferidos	4,800.00	37.97%
Total, capital de trabajo	2,308.77	18.26%
<b>Total</b>	<b>12,642.27</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

La inversión total del proyecto será de 13,247.45 dólares y estará conforma por 41.77% de inversión en activos fijos, 36.23% en activos diferidos y 22% en capital de trabajo. La inversión inicial será constituida para iniciar las actividades de la Caja de Ahorro y Créditos y ofrecer los mejores servicios para la comunidad de Airón del cantón Chambo.

### 3.5.6. *Depreciaciones*

Las depreciaciones de activos fijos de detallan a continuación:

**Tabla 37-3:** Depreciación de activos fijos

Descripción	V. útil	Valor de ad.	Año1	Año2	Año 3	Año 4	Año 5	Total	V. Salvamen
Equipo de Oficina	10	388.50	38.85	38.85	38.85	38.85	38.85	194.25	194.25
Muebles y enseres	10	1,420.00	142.00	142.00	142.00	142.00	142.00	710.00	710.00
Equipo de cómputo	3	3,725.00	1,241.67	1,241.67	1,241.67			3,725.00	0.00
<b>Total</b>			<b>1,442.52</b>	<b>1,422.52</b>	<b>1,422.52</b>	<b>180.85</b>	<b>180.85</b>	<b>4,629.25</b>	<b>904.25</b>

Fuente: Investigación propia

Realizado por: Lema, J. 2022.

### 3.5.7. Amortizaciones

La amortización fue calculada de los activos diferidos, los mismos que serán amortizados para 5 años, en porcentajes iguales cada año, y corresponde a los valores que la Caja deberá pagar por los activos adquiridos al inicio de sus actividades, en el primer año el valor será de 960.00 dólares.

**Tabla 38-3:** Amortización de activos diferidos

Descripción	Valor	Año1	Año2	Año 3	Año 4	Año 5
Gastos de Constitución	500.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Software	2,000.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
Adecuación y remodelación	1,500.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
Gastos de investigación	500.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Permisos de Funcionamiento	300.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
<b>Total</b>	<b>4800.00</b>	<b>960.00</b>	<b>960.00</b>	<b>960.00</b>	<b>960.00</b>	<b>960.00</b>

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

### 3.5.8. Proyección de ingresos costos y gastos

#### 3.5.8.1. Presupuesto de Ingresos

El presupuesto de ingresos está representado por todos los rubros que ingresen a la Caja, fruto de las actividades económicas desarrolladas, en el caso de la intermediación financiera será la recuperación de los préstamos, el capital más intereses.

**Tabla 39-3:** Flujo de ingresos proyectado

Descripción	REF	Año1	Año2	Año 3	Año 4	Año 5
N total de socios		314	323	333	343	353
Cuota de ingreso		10.00	15.00	20.00	20.00	20.00
<b>Total, cuota de ingreso</b>		<b>3,140.00</b>	<b>135.00</b>	<b>200.00</b>	<b>200.00</b>	<b>200.00</b>
Ahorro individual		40.00	40.00	50.00	50.00	50.00
<b>Total, de Ahorro</b>		<b>150,720.00</b>	<b>155,040.00</b>	<b>199,800.00</b>	<b>205,800.00</b>	<b>211,800.00</b>
Certificados de aportación		6,280.00	8,075.00	9,990.00	10,290.00	10,590.00
Cartera inicial		11,372.06	1,1372.06	1,1372.06	1,1372.06	1,1372.06
<b>Total, captaciones</b>		<b>168,372.06</b>	<b>174,487.06</b>	<b>221,162.06</b>	<b>227,462.06</b>	<b>233,762.06</b>
Cartera	100%	168,372.06	174,487.06	221,162.06	227,462.06	233,762.06
Interés de Cartera	20%	33,674.41	34,897.41	44,232.41	45,492.41	46,752.41
<b>Total, Ingresos</b>		<b>36,814.41</b>	<b>35,032.41</b>	<b>44,432.41</b>	<b>45,692.41</b>	<b>46,952.41</b>
<b>Gastos financieros</b>						
Interés del ahorro individual anual	1.54%	2,185.44	2,248.08	2,897.10	2,984.10	3,071.10
Gasto Financiero	10.47%	453.11	288.69	106.21		
<b>Total, Gastos financieros</b>		<b>2,638.55</b>	<b>2,536.77</b>	<b>3,003.31</b>	<b>2,984.10</b>	<b>3,071.10</b>
<b>Ingresos Netos totales</b>		<b>34,175.86</b>	<b>32,495.64</b>	<b>41,429.11</b>	<b>42,708.31</b>	<b>43,881.31</b>

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

La caja de Ahorro y Crédito en el primer año logrará captar 314 socios, los cuales aportarán como cuota de ingreso de 10 dólares el primero año, para los siguientes años se espera incrementar este valor en 50%, hasta llegar a 20 dólares, esta cuota de ingreso se la realizará por una única vez, los certificados de aportación se han fijado el primero año en 20 dólares y se espera incrementar 5 dólares cada año hasta llegar a 30 dólares.

El ahorro individual obligatorio se estableció en 40 dólares los dos primeros años, calculado de los ingresos y las actividades económicas de la comunidad, al iniciar el tercer año este valor se fijará en 50 dólares, este valor puede ser incrementado según la voluntad de los socios, este aporte será utilizado en su totalidad para cartera de créditos y se espera un incremento paulatino de los socios el primer año.

Con el objetivo de financiar a la comunidad y los principios de cooperativismo, se establece que en primer año el 100% de las captaciones estará disponibles para créditos, y se mantendrá el porcentaje los siguientes años, los intereses por la cartera según el crédito ofertado que está dentro de los microcréditos de acumulación simple se establece en 20% anual. La tasa pasiva por

depósitos de ahorros se establece en 1.54%, según lo establecido por el Banco Central, estos intereses estarán sujetos a cambio según la disposición de los organismos de control, los gastos financieros por el crédito adquirido se calculan con una tasa del 10.47% anual.

### 3.5.8.2. Presupuesto a de gastos

Para la proyección del presupuesto de gastos se utilizará la inflación del país a diciembre de 2021, según lo establecido por el Banco Central del Ecuador, que es de 1.74%.

### 3.5.8.3. Gastos administrativos

Los gastos administrativos corresponden a aquellos rubros que tienen que ver con el desempeño de las actividades de la Caja de Ahorro y Crédito, referentes a sueldos y salarios, servicios básicos, suministros de oficina y limpieza, que se detallan a continuación.

**Tabla 40-3:** Proyección de gastos de personal

Descripción	Ca n.	Año1	Año2	Año 3	Año 4	Año 5
Gerente	1	7,156.10	7,605.92	7,605.92	7,703.28	7,801.88
Tesorero	1	6,782.15	7,206.98	7,206.98	7,299.23	7,392.66
Asistente	1	0,00	0,00	6,782.15	6,868.96	6,956.88
Oficial de crédito	1	6,782.15	7,206.98	7,206.98	7,299.23	7,392.66
<b>Total</b>		<b>20,720.40</b>	<b>22,019.88</b>	<b>28,802.03</b>	<b>29,170.70</b>	<b>29,544.08</b>

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

La proyección de proyección de gastos de personal se realizó tomando en cuenta la tasa de crecimiento salarial de 1.28% correspondiente a diciembre de 2021.

### 3.5.8.4. Gastos generales

Los gastos generales corresponden a servicios básicos, arriendo, internet, que son indispensables para el desarrollo de las actividades económicas de la Caja de Ahorro y Crédito, los cuales se detallan a continuación:

**Tabla 41-3:** Proyección de gastos generales

Descripción	Año1	Año2	Año 3	Año 4	Año 5
Energía eléctrica	120.00	121.80	123.63	125.48	127.36
Agua	42.00	42.63	43.27	43.92	44.58
Teléfono	150.00	152.25	154.53	156.85	159.20
Arriendo	2,400.00	2,436.00	2,472.54	2,509.63	2,547.27
Internet	300.00	304.50	309.07	313.70	318.41
<b>Total</b>	<b>3,012.00</b>	<b>3,057.18</b>	<b>3,103.04</b>	<b>3,149.58</b>	<b>3,196.83</b>

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

**Tabla 42-3:** Proyección de suministros

Descripción	Año1	Año2	Año 3	Año 4	Año 5
Suministros de oficina	880.60	897.68	915.10	932.85	950.95
Suministros de Limpieza	783.00	798.19	813.68	829.46	845.55

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

### 3.5.8.5. Gastos financieros

La inversión inicial del presente proyecto de factibilidad es de 12, 642.27, de los cuales el 60% que corresponde a 7642.27, será financiado mediante el aporte de los socios, mientras que el porcentaje restante será financiado mediante un préstamo adquirido en la Corporación Financiera Nacional, a una tasas de interés del 10.47% anual, con cuotas mensuales, las cuales están sujetas a cambios según las tasas vigentes del Banco Central del Ecuador como se muestra en la tabla de amortización detallada en el anexo E.

**Tabla 43-3:** Financiamiento del proyecto

Descripción	Valor	%
Inversión Propia	7642.27	60%
Inversión financiada	5000.00	40%

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

### 3.5.9. Balance general inicial

<b>CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO PRODUCTORES AGRUPECUARIOS CRUZ LOMA BALANCE GENERAL INICIAL</b>		
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activos corrientes</b>		<b>2,308.77</b>
Caja-Bancos	2308.77	
<b>Activos Fijos</b>		<b>5,533.50</b>
Muebles de oficina	1420.00	
Equipo de oficina	388.50	
Equipo de computación	3725.00	
<b>Activos Diferidos</b>		<b>4,800.00</b>
Estudio de factibilidad	500.00	
Gastos de constitución e instalación	2,300.00	
Software	2,000.00	
<b>TOTAL, ACTIVOS</b>		<b>12,642.27</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		<b>00.00</b>
<b>Pasivo No corriente</b>		
Préstamo a largo plazo	5000.00	
<b>TOTAL, PASIVO</b>		<b>5,000.00</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	7,642.27	
<b>TOTAL, PATRIMONIO</b>		<b>7,642.27</b>
<b>TOTAL, PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>12,642.27</b>

Fuente: Investigación propia.

En el balance general inicial se refleja la situación económica y financiera de la Caja de Ahorro y Crédito al inicio de su primer año.

### 3.5.10. Estado de pérdidas y ganancias

**Tabla 44-3:** Estado de pérdidas y ganancias proyectado

Descripción	Año1	Año2	Año 3	Año 4	Año 5
<b>Ingresos</b>					
Intereses ganados	33,674.41	34,897.41	44,232.41	45,492.41	46,752.41
Aporte por socio nuevo	3,140.00	135.00	200.00	200.00	200.00
<b>Total, ingresos</b>	<b>36,814.41</b>	<b>35,032.41</b>	<b>44,432.41</b>	<b>45,692.41</b>	<b>46,952.41</b>
<b>(-) Costos</b>					
Intereses pagados	2,185.44	2,248.08	2,897.10	2,984.10	3,071.10
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>34,628.97</b>	<b>32,784.33</b>	<b>41,535.31</b>	<b>42,708.31</b>	<b>43,881.31</b>
<b>(-) Gastos</b>					
<b>Administrativos</b>					
Sueldos	20,720.40	22,019.88	28,802.03	29,170.70	29,544.08
Suministros de oficina	880.60	897.68	915.10	932.85	950.95
Gastos generales	3,012.00	3,057.18	3,103.04	3,149.58	3,196.83
Depreciaciones	1,422.52	1,422.52	1,422.52	180.85	180.85
Suministros de Limpieza	783.00	798.19	813.68	829.46	845.55
Publicidad	360.00	366.98	374.10	381.36	388.76
Amortizaciones	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>6,490.46</b>	<b>3,261.90</b>	<b>5,144.85</b>	<b>7,103.51</b>	<b>7,814.29</b>
<b>(-) Gastos Financieros</b>	<b>453.11</b>	<b>288.69</b>	<b>106.21</b>		
<b>Utilidad antes de P. Trabajadores</b>	<b>6,037.35</b>	<b>2,973.21</b>	<b>5,038.64</b>	<b>7,103.51</b>	<b>7,814.29</b>
15% Utilidad a trabajadores	905.60	445.98	755.80	1,065.53	1,172.14
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>5,131.75</b>	<b>2,527.23</b>	<b>4,282.85</b>	<b>6,037.98</b>	<b>6,642.15</b>
22% impuesto a la renta	1,128.98	555.99	942.23	1,328.36	1,461.27

<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>4,002.76</b>	<b>1,971.24</b>	<b>3,340.62</b>	<b>4,709.63</b>	<b>5,180.88</b>
------------------------------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

### 3.5.11. Flujo de efectivo

**Tabla 45-3:** Flujo de efectivo proyectado

Descripción	Año 0	Año1	Año2	Año 3	Año 4	Año 5
<b>Total, ingresos</b>		<b>36,814.41</b>	<b>35,032.41</b>	<b>44,432.41</b>	<b>45,692.41</b>	<b>46,952.41</b>
<b>(-) Costos</b>						
Intereses pagados		2,185.44	2,248.08	2,897.10	2,984.10	3,071.10
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>34,628.97</b>	<b>32,784.33</b>	<b>41,535.31</b>	<b>42,708.31</b>	<b>43,881.31</b>
<b>(-) Gastos Administrativos</b>		<b>28,138.52</b>	<b>29,522.43</b>	<b>36,390.46</b>	<b>35,604.80</b>	<b>36,067.02</b>
<b>Utilidad Operacional</b>		<b>6,490.46</b>	<b>3,261.90</b>	<b>5,144.85</b>	<b>7,103.51</b>	<b>7,814.29</b>
<b>(-) Gastos Financieros</b>		<b>453.11</b>	<b>288.69</b>	<b>106.21</b>		
<b>Utilidad antes de P. Trabajadores</b>		<b>6,037.35</b>	<b>2,973.21</b>	<b>5,038.64</b>	<b>7,103.51</b>	<b>7,814.29</b>
15% Utilidad a trabajadores		905.60	445.98	755.80	1,065.53	1,172.14
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>		<b>5,131.75</b>	<b>2,527.23</b>	<b>4,282.85</b>	<b>6,037.98</b>	<b>6,642.15</b>
22% impuesto a la renta		1,128.98	555.99	942.23	1,328.36	1,461.27
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>		<b>4,002.76</b>	<b>1,971.24</b>	<b>3,340.62</b>	<b>4,709.63</b>	<b>5,180.88</b>
(+) Depreciaciones		1422.52	1422.53	1422.52	180.85	180.85
(+) Amortizaciones		960.00	960.00	960.00	960.00	960.00
(-) Inversión en activos Fijos	5533.50					
(-) Inversión en activos diferidos	4,800.00					
(-) Capital de trabajo	2,308.77					
(+) Valor residual						904.25
(+) Recuperación de capital de trabajo						2,308.77
(-) Pago de capital de deuda		1,496.23	1,660.64	1,843.13	0.00	0.00
<b>Flujos de efectivo</b>	<b>-12,642.27</b>	<b>4,889.05</b>	<b>2,693.11</b>	<b>3,880.01</b>	<b>5,850.48</b>	<b>7,225.98</b>

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

### 3.6. Evaluación Financiera

#### 3.6.1. Punto de equilibrio

El punto del equilibrio corresponde al valor mínimo de ingresos necesario para no tener pérdidas, donde los ingresos se igualan a los costos y el beneficio es igual a cero. Para determinar el punto de equilibrio es necesario la relación entre costos, gastos fijos, costos y gastos variables con el volumen de ventas.

El punto de equilibrio calculado algebraicamente en valores de dinero se detalla a continuación:

**Tabla 46-3:** Clasificación de costos

Costos fijos	Valores	Costos variables	Valores
Sueldos	20,720.40	Intereses pagados	2,185.44
Depreciaciones	1,422.52	Suministros de oficina	880.60
Arriendo	3,000.00	Servicios básicos	612.00
Amortización	960.00	Suministros de limpieza	783.00
<b>Total, costos fijos</b>	<b>26,102.92</b>	<b>Total, costos variables</b>	<b>4,461.04</b>
<b>TOTAL, COSTOS DEL PROYECTO</b>	<b>30,563.96</b>	-	-
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>36,814.41</b>		

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

$$PE = CF / (1 - (CV - V))$$

**Donde:**

CF= Costo Fijo

CV= Costos Variables

V= Ventas

$$PE = 29,702.11$$

La Caja de Ahorro y Crédito para cubrir sus costos y gastos debe obtener ingresos anuales de 29,702.11 y a partir de este valor puede generar utilidades.

#### 3.6.2. Costo del Capital

##### 3.6.2.1. Tasa de rendimiento medio

Para determinar la tasa de rendimiento medio o tasa de oportunidad se consideró la inflación acumulada a diciembre de 2021 de 1,94% , la tasa pasiva referencial emitida por el Banco Central de 7.74% a diciembre de 2021 y la tasa activa de la CFN para créditos de capital de trabajo.

**Tabla 47-3:** Tasa de rendimiento medio

Descripción	Valor	%	Tasa Promedio	Valor Promedio
Inversión propia	7,712.27	60%	7.74	4.68
Inversión financiada	5,000.00	40%	10.47	4.14
<b>TOTAL</b>	12,712.27	100%		<b>8.82</b>
<b>Costo de Capital (CK)</b>				<b>8.82</b>

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

$$\text{TRM: } (1+\text{CK})(1+\text{IF})-1$$

**Donde:**

**TRM:** Tasa de rendimiento medio

**CK:** Costo del capital

**IF:** Tasa de inflación de diciembre 2021

$$\text{TMR} = (1+0.0882)(1+0,0174)-1$$

$$\text{TMR} = 10.93\%$$

10.93% corresponde la tasa de rendimiento mínima aceptable por los inversionistas por poner en riesgo su capital.

### 3.6.3. Valor actual Neto

El valor actual neto VAN, consiste en realizar la diferencia entre los flujos netos presentes o actualizados y la inversión inicial del proyecto. Los criterios de evaluación del VAN son:

Si  $\text{VAN} > 0$ : el proyecto de inversión es viables, debido a que se consiguen ganancias y beneficios

Si  $\text{VAN} < 0$ : no es conveniente desarrollar el proyecto, debido a que resultarán pérdidas.

Si  $\text{VAN} = 0$ : el indiferente desarrollare el proyecto, no se generan beneficios ni pérdidas.

**Tabla 48-3:** Valor actual neto

<b>AÑOS</b>	<b>Inversión Inicial</b>	<b>Flujos Netos</b>	<b>Tasa de actualización</b>	<b>Flujos Actualizados</b>
<b>0</b>	12,642.27			- 12,712.27
<b>1</b>		4,889.05	10.93%	4,407.28
<b>2</b>		2,693.11	10.93%	2,188.49
<b>3</b>		3,880.01	10.93%	2,842.30
<b>4</b>		5,850.48	10.93%	3,863.44
<b>5</b>		7,225.98	10.93%	4,301.55
	<b>FLUJOS ACTUALIZADOS</b>			17,603.07
	<b>(-)INVERSIÓN INICIAL</b>			(12,642.27)
	<b>VAN</b>			<b>4,960.79</b>

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

El valor actual neto, del proyecto con una tasa de actualización de 10.93% genera una rentabilidad de 4,960.79 durante la vida útil del proyecto, lo cual indica que el proyecto es viable para ponerse en marcha, además genera beneficios reales y la inversión rinde más que la tasa de actualización.

#### 3.6.4. Tasa interna de Retorno

Para el cálculo de la tasa interna de retorno se utilizó el método de interpolación y permitirá medir la rentabilidad del proyecto mediante la tasa de descuento, los criterios de decisión son, si la TIR es igual al costo del capital, es indiferente llevar a cabo el proyecto, si la TIR es mayor que la tasa actualización es recomendable aceptar el proyecto y si la TIR es menor que el costo del capital se recomendable no aceptar el proyecto.

**Tabla 49-3:** Valor actual neto tasa inferior

<b>AÑOS</b>	<b>Inversión Inicial</b>	<b>Flujos Netos</b>	<b>Tasa de actualización</b>	<b>Flujos Actualizados</b>
<b>0</b>	12,642.27			- 12,712.27
<b>1</b>		4,889.05	10.93%	4,407.28
<b>2</b>		2,693.11	10.93%	2,188.49
<b>3</b>		3,880.01	10.93%	2,842.30
<b>4</b>		5,850.48	10.93%	3,863.44
<b>5</b>		7,225.98	10.93%	4,301.55

	<b>FLUJOS ACTUALIZADOS</b>	17,603.07
	<b>(-)INVERSIÓN INICIAL</b>	(12,642.27)
	<b>VAN</b>	<b>4,960.79</b>

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

**Tabla 50-3:** Valor actual neto tasa superior 15%

<b>AÑOS</b>	<b>Inversión Inicial</b>	<b>Flujos Netos</b>	<b>Flujos Actualizados TS</b>
<b>0</b>	12,642.27		- 12,712.27
<b>1</b>		4,889.05	4,251.35
<b>2</b>		2,693.11	2,036.38
<b>3</b>		3,880.01	2,551.17
<b>4</b>		5,850.48	3,345.03
<b>5</b>		7,225.98	3,592.59
	<b>FLUJOS ACTUALIZADOS</b>		15,776.51
	<b>(-)INVERSIÓN INICIAL</b>		(12,642.27)
	<b>VAN</b>		<b>3,134.24</b>

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

$$\mathbf{TIR: } ti+(ts-ti)\left\{\frac{VAN\ ti}{VAN\ ti-VAN\ ts}\right\}$$

**Donde:**

**ti:** tasa inferior

**ts:** tasa superior

$$\mathbf{TIR= 21.98\%}$$

La tasa interna de retorno del proyecto es de 21.98% y es mayor a la tasa de descuento de 15%, por lo tanto, es recomendable aceptar el proyecto.

### 3.6.5. Beneficio Costo

La relación beneficio costo es calculada mediante los ingresos y costos actualizados, para que el valor sea significativo debe superar el 1.

**Tabla 51-3:** Cálculo del beneficio Costo

<b>Año</b>	<b>Ingresos</b>	<b>Egresos</b>	<b>Ingreso actualizado</b>	<b>Costo actualizado</b>
1	36,814.41	28,591.62	33,501.11	26,018.38
2	35,032.41	29,811.13	29,076.90	24,743.23
3	44,432.41	36,496.67	33,324.31	27,372.50
4	45,692.41	35,604.80	31,070.84	24,211.27
5	46,952.41	36,067.02	29,110.50	22,361.55
<b>Total</b>	<b>208,924.06</b>	<b>166,571.24</b>	<b>156,083.66</b>	<b>124,706.93</b>

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

$$BC = \frac{\sum \text{Ingresos actualizados}}{\sum \text{Egresos actualizados}}$$

$$\text{Beneficio/costo} = \frac{156,083.66}{124,706.93}$$

$$\text{Beneficio/costo} = 1.25$$

Criterios de evaluación:

**B/C > 1:** es recomendable aceptar el proyecto.

**B/C < 1:** no se recomienda aceptar el proyecto.

**B/C = 1:** los beneficios apenas igual a los costos.

El beneficio costo del proyecto luego de comparar los ingresos y egresos actualizados indica que, es significativo ya que supera el 1 en 0,25 centavos, es decir que por cada dólar invertido se obtendrá 0.25 centavos de utilidad luego de cubrir costos, por lo tanto, es importante la realización del proyecto.

### **3.6.6. Período de recuperación de la Inversión**

El PIR real de la inversión es el tiempo que se tarda en recuperar el monto de la inversión inicial, el cálculo se basa en los flujos netos acumulados que generar el proyecto en su vida útil, como se detalla a continuación:

**Tabla 52-3:** Período de recuperación de la inversión

<b>AÑOS</b>	<b>Inversión Inicial</b>	<b>Flujos Actualizados</b>	<b>Flujos acum. Actualizados</b>
0	12,642.27		
1		4,407.28	4,407.28
2		2,188.49	6,595.77
3		2,842.30	9,438.07
4		3,863.44	13,301.51
5		4,301.55	17,603.07
<b>FLUJOS ACTUALIZADOS</b>		17,603.07	
<b>(-)INVERSIÓN INICIAL</b>		(12,642.27)	
<b>VAN</b>		<b>4,960.79</b>	

Fuente: Investigación propia.

Realizado por: Lema, J. 2022.

$$\text{PRI} = \text{Año en que se recupera la inversión} + \frac{\text{Inversión-Primeros Flujos}}{\text{Flujo Neto año que se supera la inversión}}$$

El período de recuperación de la inversión del presente proyecto de factibilidad es de 3 años 9 meses y 28 días, el tiempo de recuperación del proyecto no es alto, por lo tanto, el proyecto es factible y debe ponerse en marcha.

**Tabla 53-3:** Resumen de indicadores de evaluación

<b>Indicadores</b>	<b>Criterios</b>	<b>Valor</b>	<b>Resultado</b>
Punto de equilibrio		29,702.11	
TMR		10,93%	
VAN	VAN > 0	4,960.79	Aceptable
TIR	TIR > TMR	21.98%	Aceptable
B/C	B/C > 1	1.25	Aceptable
PIR		3, 9 años	Aceptable

Fuente: Tabla 47, 48, 49, 50, 51, 52.

Realizado por: Lema, J. 2022.

## CONCLUSIONES

- Luego de concluir con los estudios se determina que es factible la creación de la Caja de Ahorro y Crédito para la asociación ASOCRULO del cantón Chambo ya que se cuenta con las características y requerimiento necesarios para llevarlo a cabo, además cuentan con recursos propios de la actual Asociación y con fuentes de financiamiento para poner en marcha el proyecto. Mediante el estudio de mercado se pudo observar y establecer el nicho de mercado insatisfecho, el cual permite que el proyecto se desarrolle, debido a que las demás instituciones financieras no cubren la demanda de los pobladores del sector.
- Por medio del estudio técnico se determinó la localización óptima de la Caja de Ahorro y Crédito sería en la casa comunal de la Comunidad de Airón, a la altura del Km 7 de la vía Chambo-Quimiag, además se realizó la descripción de los procesos operativos adecuados, tomando en cuenta los servicios que se brindarán y los requerimientos de la comunidad de Airón Cantón Chambo, con el fin de ser más atractivos y lograr captar más capital para otorgar créditos .
- Mediante la evaluación financiera se evidencia la factibilidad del proyecto con los siguientes indicadores: VAN de \$ 4,960.79, una tasa interna de retorno de 21.98%, relación beneficio/costo \$ 1.25 y finalmente un periodo de recuperación de la inversión de 3 años, 9 meses y 28 días , con una vida útil del proyecto de 5 años

## **RECOMENDACIONES**

- Se recomienda a la Asociación ASOCRULO tomar en cuenta el presente proyecto de factibilidad para la creación de la Caja de Ahorro y Crédito en la comunidad de airón, ya que se demuestra la rentabilidad que se obtendrá. Puesto en marcha el proyecto la Caja de Ahorro y Crédito debe realizar estudios de mercado periódicos que permitan determinar las necesidades que tienen los socios y establecer nuevos productos y servicios acorde a estas necesidades.
- Generar confianza en los pobladores de la comunidad sobre los productos y servicios ofertados para obtener aceptación en el mercado, además se recomienda que los socios fundadores incentiven a los habitantes a ser parte de la Caja de Ahorro y Crédito.
- Capacitar a los colaboradores de Caja de Ahorro y Crédito, sobre la calidad del servicio, con la finalidad mantener la imagen corporativa positiva, además el nivel directivo debe estar integrado por personas con visión y comprometidas con el desarrollo de económico de la comunidad.

## BIBLIOGRAFÍA

- Aguilera Díaz, A. (2017). El costo-beneficio como herramienta de decisión en la inversión en actividades científicas. *Cofin Habana*, 11(2), 322–343.
- Aguirre, C., Barona, C., & Dávila, G. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial. *Revista Valor Contable*, 7(1), 50–64.
- Atucha, A., & Gualdoni, P. (2018). El fundamento de los mercados. *Mulan Repositorio Digital*, 1–34. Recuperado de:
- Bernal, C. A. (2010). *Metodología de la investigación administración, economía, humanidades y ciencias sociales 3ª.ed.* Bogotá: Pearson Educación.
- Cajal, A. (2021). Tipos de Proyectos de Inversión y sus Características. Recuperado de: <https://www.lifeder.com/tipos-proyectos-inversion/>
- Candela, O. & Cerezuela, B. (2017). *Gestión de proyectos paso a paso.* Recuperado de: [http://discovery.uoc.edu/iii/encore/record/C\\_\\_Rb1064379\\_\\_SGesti%F3n%20de%20proyectos%20paso%20a%20paso\\_\\_Orightresult\\_\\_U\\_\\_X7?lang=spi](http://discovery.uoc.edu/iii/encore/record/C__Rb1064379__SGesti%F3n%20de%20proyectos%20paso%20a%20paso__Orightresult__U__X7?lang=spi)
- Castillo, A. (2018). Segmentación de mercados, definición, tipos y estrategia. Recuperado de: <https://www.abtasty.com/es/blog/segmentacion-de-mercado-definicion-tipos-y-estrategia/>
- Constitución de la República del Ecuador. (2008).
- Cuvi, T. (2018). Estudio económico - financiero para la producción y comercialización del tinte de huito en la ciudad de puyo como herramienta en la determinación de la viabilidad económica. (Tesis de grado, Universidad Autónoma de los Andes,). Recuperado de: <https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/8672/1/PIUPCYA0009-2018.pdf>
- Echeverría, C. (2017). *Revista Publicando. Metodología para determinar la factibilidad de un proyecto*, 4(13). 172–188. Recuperado de: <https://revistapublicando.org/revista/index.php/crv/article/view/836>
- Figuroa, M., Toala, S., & Quiñonez, M. (2020). El Marketing Mix y su incidencia en el posicionamiento comercial de las Pymes. *Polo Del Conocimiento Revista Científico - Profesional*, 5(12), 309–324. doi: 10.23857/pc.v5i12.2050
- García, M., & Salas, C. (2020). El excedente económico en economías periféricas: una perspectiva teórica desde los aportes de Baran, Prebisch y Furtado. *Ensayos de Economía*, 30(57), 75–97. doi: 10.15446/ede.v30n57.86865

- Guerrero, V., & Santacruz, A. (2016). Estudio de mercado, administrativos y legal para la constitución de un centro de acopio de productos agrícolas en el municipio de Puerto Wilches Santander.(Tesis de pregrado, Universidad Industrial Santander). Recuperado de: <http://tangara.uis.edu.co/biblioweb/tesis/2016/165080.pdf>
- Guishcaso, J., & Jácome, C. (2017). Desenvolvimiento de las Cajas Solidarias y su impacto en el desarrollo económico de la provincia de Chimborazo en el año 2015.(Tesis de pregrado). ESPE Universidad de las Fuerzas Armadas, Latacunga.
- Herrera, E. (2018). Propuesta de creación de la caja de ahorro y crédito Mercedes Paredes en la ciudad de Quito. ( Tesis de pregrado). Universidad Central del Ecuador, Quito.
- Izquierdo, A., Viteri, D., Baque, L., & Zambrano, S. (2020). Estrategias de marketing para la comercialización de producto biodegradables de aseo y limpieza de la empresa Quibisa. Revista Universidad y Sociedad, 12(4), 399–406. Recuperado de: [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S221836202020000400399&lng=es&nrm=iso&tlng=es](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S221836202020000400399&lng=es&nrm=iso&tlng=es)
- Jama, V. (2019). Importancia de la planeación estratégica en empresas en el siglo XXI. Revista Científica FIPCAEC, 4(10), 35–57. doi: 10.23857/FIPCAEC.V4I10.37
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2018). Código Orgánico Monetario y Financiero:[https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2021-03/BANCARIO-CODIGO\\_ORGANICO\\_MONETARIO\\_Y\\_FINANCIERO\\_LIBRO\\_I-24.pdf](https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2021-03/BANCARIO-CODIGO_ORGANICO_MONETARIO_Y_FINANCIERO_LIBRO_I-24.pdf)
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2021). Resolución 675-2021-F Reglamento de constitución de Cajas de Ahorro y crédito. Recuperado de: <https://juntamonetariafinanciera.gob.ec/>
- López, P., & Fachelli, S. (2015). Metodología de la investigación social cuantitativa. Universidad Autónoma de Barcelona 1st. ed. Barcelona: Bellaterra.
- Luque, A., & Peñaherrera, J. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. Revista de Estudios Cooperativos, 138(1), 2-17. doi: 10.5209/REVE.73870
- Mayorga , M., Masabanda, Á., Garcés, F., & Toaza, S.(2019). Análisis del enfoque social en el Sistema Financiero Popular y Solidario ecuatoriano. Cofin Habana, 13(2). Recuperado de: <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v13n2/2073-6061-cofin-13-02-e15.pdf>
- Melo Velásquez, L. (2017). Apoyar al sector Financiero mediante estudio de factibilidad para la creación de una caja de ahorro familiar ubicada al sur del Distrito Metropolitano de Quito 2017. (Tesis de Pregrado, Instituto Tecnológico Superior Cordillera). Recuperado de: <http://www.dspace.cordillera.edu.ec:8080/xmlui/handle/123456789/3825>

- Mete, M. (2014). Valor actual neto y tasa de retorno: su utilidad como herramientas para el análisis y evaluación de proyectos de inversión. *Fides et Ratio - Revista de Difusión Cultural y Científica de La Universidad La Salle En Bolivia*, 7(7), 67–85. Recuperado de: [http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2071-081X2014000100006&lng=es&nrm=iso&tlng=es](http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2071-081X2014000100006&lng=es&nrm=iso&tlng=es)
- Mondragón, D. (2017). *Formulación y Evaluación de Proyectos*. Bogotá: Fondo Editorial Areandino.
- Mora, C. E. (2016). Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito para los habitantes del sector camal metropolitano de la parroquia de Guamaní. (Tesis de pregrado) Universidad Central del Ecuador. Quito.
- Noriega, M. (2018). El sistema cooperativo de ahorro y crédito del Ecuador a través de la historia. *Revista Observatorio de La Economía Latinoamericana*, 1–7. Recuperado de: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/07/sistema-cooperativo-ecuador.html>
- Ordóñez, E., Narváez, C., & Erazo, J. (2020). El sistema financiero en Ecuador: Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 195-225. doi: /10.35381/r.k.v5i10.693
- Peralta, P., Cervantes, V., Salgado, R., & Espinoza, A. (2020). Dirección estratégica para la innovación en pequeñas y medianas empresas de la ciudad de Barranquilla –Colombia. *Revista Venezolana de Gerencia*, 25(89), 1–12. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=29062641016>
- Rodríguez, N., & López, J. (2016). Flujo de Caja como determinante de la estructura financiera de las empresas españolas. *Revista de Métodos Cuantitativos Para La Economía y La Empresa*, 21, 141–159. Recuperado de: <http://www.upo.es/RevMetCuant/art.php?id=120>
- Romero, O., Hidalgo, A., & Correa, H. (2018). *Plan de negocios. Un enfoque práctico en el sector comercio*. (1st ed.). Machala: Editorial UTMACH.
- Secretaría Nacional de Planificación. (2020). En Chimborazo se articularán gestiones para reducir brechas de pobreza. Recuperado de: <https://www.planificacion.gob.ec/en-chimborazo-se-articularan-gestiones-para-reducir-brechas-de-pobreza/>
- SEPS. (2018). *Ley Orgánica De Economía Popular Y Solidaria*. Recuperado de: <https://www.vicepresidencia.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/09/Ley-Orga%CC%81nica-de-Economi%CC%81a-Popular-y-Solidaria.pdf>
- SEPS. (2019). *El rol de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria - SEPS. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Recuperado de:

<https://www.seps.gob.ec/noticia-medio?el-rol-de-la-superintendencia-de-economia-popular-y-solidaria>

SEPS. (2020). Constitución de organizaciones de la Economía Popular y Solidaria Guía Oficial de Trámites y Servicios. Recuperado de: <https://www.gob.ec/seps/tramites/constitucion-organizaciones-economia-popular-solidaria>

SEPS. (2020). Reglamento A Ley Orgánica Economía Popular Y Solidaria. Recuperado de: [https://www.presidencia.gob.ec/wp-content/uploads/2018/04/a2\\_21\\_reg\\_LOEPS\\_mar\\_2018.pdf](https://www.presidencia.gob.ec/wp-content/uploads/2018/04/a2_21_reg_LOEPS_mar_2018.pdf)

SEPS. (2022). Catálogo de servicio de las organizaciones de la economía popular y solidaria.

Recuperado de:

<https://servicios.seps.gob.ec/gosnfinternet/paginas/reps/constitucion/organizacion/validarReservaDenominacion.jsf>

Socorro, C., Villasmal, M., & Fernández, J. (2019). Tipos de Inversión para optimizar la gestión financiera . Espacios , 40(28), 3–7. Recuperado de: <https://www.revistaespacios.com/a19v40n28/a19v40n28p03.pdf>

Soto, C., Ollague, J., Arias, V., & Sarmiento, C. (2017). Perspectivas de los criterios de evaluación financiera, una selfie al presupuesto de proyectos de inversión. INNOVA Research Journal, 2(8), 139–158. doi: 10.33890/innova.v2.n8.1.2017.357

Thomson, I. (2019, April). EL ESTUDIO DE MERCADO. Recuperado de: <https://www.promonegocios.net/mercado/estudios-mercados.html>

Uzcátegui, C., Pozo, B., Espinoza, M., & Beltrán, A. (2018). Principales métodos de evaluación de proyectos de inversión para futuros emprendedores en el Ecuador. Revista Espacios , 39(24), 1–28. Recuperado de: <https://www.revistaespacios.com/a18v39n24/a18v39n24p23.pdf>

Velázquez, R. (2020, June). Tema: Las 4 P de la mercadotecnia Academia de Innova. Universidad Autónoma Del Estado de Hidalgo. Recuperado de: [https://www.uaeh.edu.mx/docencia/P\\_Presentaciones/prepa1/2020/disenio.pdf](https://www.uaeh.edu.mx/docencia/P_Presentaciones/prepa1/2020/disenio.pdf)

Viñan, J., Puente, J., Ávalos, J., & Córdova, J. (2018). Proyectos de inversión: un enfoque práctico (Vol. 1). Dirección de Publicaciones ESPOCH. Recuperado de: [http://cimogsys.espoch.edu.ec/direccion-publicaciones/public/docs/books/2019-09-19-211329-](http://cimogsys.espoch.edu.ec/direccion-publicaciones/public/docs/books/2019-09-19-211329-63%20Libro%20Proyectos%20de%20inversio%CC%81n%20un%20enfoco%20pra%CC%81ctico.pdf)

[211329-](http://cimogsys.espoch.edu.ec/direccion-publicaciones/public/docs/books/2019-09-19-211329-63%20Libro%20Proyectos%20de%20inversio%CC%81n%20un%20enfoco%20pra%CC%81ctico.pdf)

[63%20Libro%20Proyectos%20de%20inversio%CC%81n%20un%20enfoco%20pra%CC%81ctico.pdf](http://cimogsys.espoch.edu.ec/direccion-publicaciones/public/docs/books/2019-09-19-211329-63%20Libro%20Proyectos%20de%20inversio%CC%81n%20un%20enfoco%20pra%CC%81ctico.pdf)





Agilidad, Rapidez ( )  
Requisitos ( )  
Montos ( )  
Seguridad Financiera ( )  
Interés ( )

8. ¿Estaría dispuesto a formar parte de una Caja de Ahorro y Crédito?

Si ( )  
No ( )

9. ¿Qué valor estaría dispuesto a aportar para ser socio de la Caja de ahorro y crédito?

25 a 50 ( )  
50 a 75 ( )  
75 a 100 ( )  
Más de 100 ( )

10. ¿Qué productos y servicios financieros le gustaría que ofrezca la Caja de Ahorro y Crédito?

Ahorro ( )  
Créditos ( )  
Depósitos a Plazo Fijo ( )

11. ¿Qué monto de crédito emergente requiere, considerando su capacidad de pago?

300 ( )  
500 ( )  
800 ( )  
1000 ( )

12. ¿A qué plazo le gustaría cancelar el crédito?

3 Meses ( )  
6 Meses ( )  
9 Meses ( )  
Mayor de 12 meses ( )

13. ¿Qué modalidad de pago le gustaría utilizar para cancelar su crédito?

Semanal ( )  
Quincenal ( )  
Mensual ( )

14. ¿Por qué medios le gustaría conocer información sobre la Caja de Ahorro y Crédito?

Por medios tradicionales (Radio, Tv, Periódico) ( )  
Volantes ( )  
Sitios WEB ( )  
Redes Sociales ( )

## ANEXO B: GUÍA DE ENTREVISTA



### GUIA DE ENTREVISTA

Sra. Mercedes Quishpe, presidenta de la asociación de agricultores ASOCRULO, quiero agradecerle de antemano por el tiempo que ha brindado para poder llevar a cabo la presente entrevista.

También quiero mencionarle que la información y comentarios que sean proporcionados serán muy importantes para el proyecto de factibilidad de la creación de una Caja de Ahorro y Crédito.

1. ¿Qué tiempo lleva como presidenta de la asociación?

.....  
.....

2. ¿Me puede dar a conocer una breve historia de la creación de la asociación y cuál es su finalidad?

.....  
.....

3. ¿Qué le motivó a usted y los demás socios a conformar la Asociación ASOCRULO?

.....  
.....

4. ¿Cuál piensa que es la principal debilidad de la asociación en la actividad económica que realiza?

.....  
.....

5. ¿Cómo es el actual proceso para acceder a un crédito en la Asociación?

.....  
.....

6. ¿Cómo decidieron trabajar con el interés que actualmente tienen?

.....  
.....

7. ¿Cómo visualiza a la asociación a corto, mediano y largo tiempo?

.....  
.....

8. ¿Cuáles son sus expectativas con la propuesta de cambiar la Asociación por una Caja de Ahorro y Crédito?

.....  
.....

9. ¿Por qué cree importante la Caja de Ahorro y Crédito para la asociación?



.....  
.....

10. ¿Considera que un rango de 25 a 50 dólares de aporte es óptimo para ser socio de una caja de ahorro y crédito?

.....  
.....

11. ¿Es socia de alguna cooperativa de ahorro y crédito? ¿Cuál?

.....  
.....

12. ¿Qué considera que es lo más importante al momento de acceder a productos y servicios financieros?

.....  
.....

13. ¿Si en este momento necesita un crédito emergente qué monto cree, que necesita y tiene la capacidad de pagar?

.....  
.....

14. ¿Por qué medios de publicidad se ha enterado de instituciones financieras, los productos y servicios que ofrecen?

.....  
.....

ANEXO C: RUC DE LA ASOCIACIÓN

 **REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES** 

**NUMERO RUC:** 0691756416001

**RAZON SOCIAL:** ASOCIACION DE PRODUCCION AGROPECUARIA CRUZ LOMA AIRON ASOCRULO

**NOMBRE COMERCIAL:**

**CLASE CONTRIBUYENTE:** OTROS

**REPRESENTANTE LEGAL:** GUIÑAN PILCO SEGUNDO PEDRO

**CONTADOR:**

---

**FEC. INICIO ACTIVIDADES:** 05/07/2017      **FEC. CONSTITUCION:** 07/06/2017

**FEC. INSCRIPCION:** 05/07/2017      **FECHA DE ACTUALIZACION:**

---

**ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:**

ACTIVIDADES DE ASOCIACIONES GREMIALES EN DEFENSA DE LOS INTERESES DE SUS

---

**DOMICILIO TRIBUTARIO:**

Provincia: CHIMBORAZO Cantón: CHAMBO Paredquia: CHAMBO Barrio: COMUNIDAD AIRON Referencia ubicación: A MEDIA CUADRA DE LA CANCHA, CASA BLANCA DE UN PISO Celular: 0981698154 Email: asociacionasocrulo@gmail.com

---

**DOMICILIO ESPECIAL:**

---

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:**

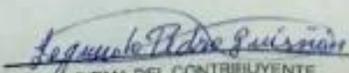
- \* ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- \* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- \* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- \* DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- \* DECLARACION DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- \* DECLARACION MENSUAL DE IVA

---

**# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:** del 001 al 001      **ABIERTOS:** 1

**JURISDICCION:** ZONA 3 CHIMBORAZO      **CERRADOS:** 0

---

  
FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

  
FIRMA DEL SERVIDOR RESPONSABLE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de este se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC)

Usuario: MPMERA      Lugar de emisión: RIOBAMBA, PRIMERA      Fecha y hora: 05/07/2017 10:55:38

Página 1 de 2

## ANEXO D: REUNIÓN PARA CONSULTAS GENERALES SEPS

### Cita Generada

ⓘ Parte del contenido de este mensaje se ha bloqueado porque el remitente no está en la lista de remitentes seguros. [Confío en el contenido de citas@seps.gob.ec](#) | [Mostrar contenido bloqueado](#)

TS

Turnos Virtuales SEPS <citas@seps.gob.ec>

Mar 18/01/2022 23:20

Para: JESUS LEONARDO LEMA TIXI; JESUS LEONARDO LEMA TIXI



2 archivos adjuntos (1 KB) Guardar todo en OneDrive - ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DE CHIMBORAZO Descargar todo

No suele recibir correo electrónico de citas@seps.gob.ec [Por qué esto es importante](#)

### Información de tu cita programada:

- **Agencia:** ATENCIÓN VIRTUAL
- **Servicio:** CONSULTAS GENERALES
- **Fecha:** 19/01/2022
- **Hora:** 09:00
- **Nombres y apellidos:** LEMA TIXI JESUS LEONARDO
- **Correo electrónico:** [jesus.lema@epoch.edu.ec](mailto:jesus.lema@epoch.edu.ec)
- **Teléfono Celular:** 0994300318

**El tiempo de duración del Servicio de Atención Virtual es de 30 minutos.**

**Por favor ingrese al siguiente link a la hora seleccionada:**

**[INICIAR VIDEOLLAMADA](#)**

En caso de no estar puntual, **el turno se perderá automáticamente** y se deberá realizar un nuevo agendamiento.

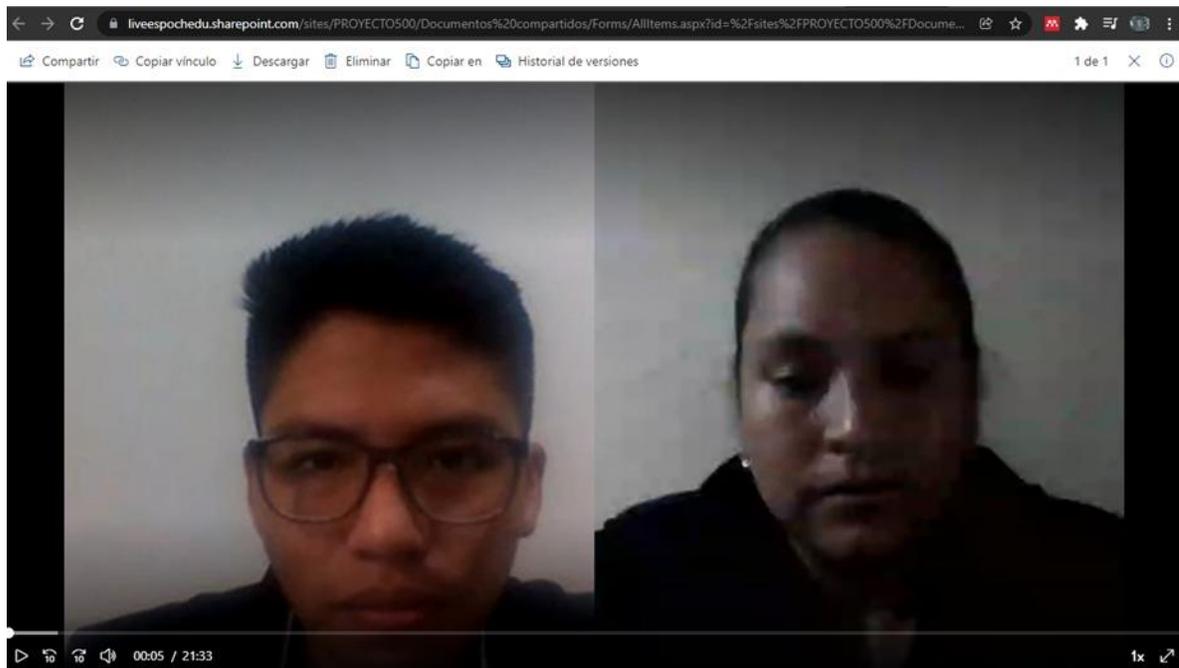
Puede cancelar o reprogramar su turno en:

<http://sipsecloud.com/SEPSCITAS/TuCita.aspx?id=62022118232044896>

**ANEXO E: TABLA DE AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA**

<b>TABLA DE AMORTIZACIÓN DEL PRÉSTAMO</b>							
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>							
<b>Monto</b>	5,000.00		<b>CAPITAL</b>	5,000.00			
<b>Plazo</b>	36		<b>TOTAL A PAGAR</b>	5,848.00			
<b>Pagos en el año</b>	12		<b>INTERÉS</b>	848.00			
<b>Tasa</b>	10.47%						
<b>Cuota</b>	162.44						
<b>PAGOS REALIZADOS</b>		<b>CUOTA</b>	<b>SALDOS</b>		<b>SALDO TOTAL</b>	<b>PAGOS ACUMULADOS</b>	
<b>CAPITAL</b>	<b>INTERÉS</b>		<b>CAPITAL</b>	<b>INTERÉS</b>		<b>CAPITAL</b>	<b>INTERÉS</b>
118.81	43.63	162.44	4,881.19	804.37	5,685.56	118.81	43.63
119.85	42.59	162.44	4,761.33	761.78	5,523.12	238.67	86.22
120.90	41.55	162.44	4,640.44	720.23	5,360.67	359.56	127.77
121.95	40.49	162.44	4,518.49	679.74	5,198.23	481.51	168.26
123.02	39.43	162.44	4,395.47	640.31	5,035.78	604.53	207.69
124.09	38.36	162.44	4,271.38	601.96	4,873.34	728.62	246.05
125.17	37.27	162.44	4,146.21	564.68	4,710.89	853.79	283.32
126.26	36.18	162.44	4,019.94	528.50	4,548.45	980.06	319.50
127.37	35.08	162.44	3,892.58	493.42	4,386.00	1,107.42	354.58
128.48	33.97	162.44	3,764.10	459.46	4,223.56	1,235.90	388.55
129.60	32.85	162.44	3,634.50	426.61	4,061.11	1,365.50	421.39
130.73	31.71	162.44	3,503.77	394.90	3,898.67	1,496.23	453.11
131.87	30.57	162.44	3,371.90	364.32	3,736.22	131.87	30.57
133.02	29.42	162.44	3,238.88	334.90	3,573.78	264.89	60.00
134.18	28.26	162.44	3,104.70	306.64	3,411.34	399.07	88.26
135.35	27.09	162.44	2,969.35	279.54	3,248.89	534.43	115.35
136.53	25.91	162.44	2,832.81	253.63	3,086.45	670.96	141.26
137.73	24.72	162.44	2,695.09	228.91	2,924.00	808.68	165.98
138.93	23.52	162.44	2,556.16	205.40	2,761.56	947.61	189.50
140.14	22.31	162.44	2,416.02	183.09	2,599.11	1,087.75	211.81
141.36	21.08	162.44	2,274.66	162.01	2,436.67	1,229.11	232.89
142.60	19.85	162.44	2,132.06	142.16	2,274.22	1,371.71	252.74
143.84	18.60	162.44	1,988.22	123.56	2,111.78	1,515.55	271.34
145.10	17.35	162.44	1,843.13	106.21	1,949.33	1,660.64	288.69
146.36	16.08	162.44	1,696.77	90.12	1,786.89	146.36	16.08
147.64	14.81	162.44	1,549.13	75.32	1,624.45	294.00	30.89
148.93	13.52	162.44	1,400.20	61.80	1,462.00	442.93	44.41
150.23	12.22	162.44	1,249.98	49.58	1,299.56	593.15	56.63
151.54	10.91	162.44	1,098.44	38.67	1,137.11	744.69	67.53
152.86	9.59	162.44	945.58	29.09	974.67	897.55	77.12
154.19	8.25	162.44	791.39	20.84	812.22	1,051.74	85.37
155.54	6.91	162.44	635.85	13.93	649.78	1,207.28	92.27
156.90	5.55	162.44	478.95	8.38	487.33	1,364.18	97.82
158.27	4.18	162.44	320.69	4.20	324.89	1,522.44	102.00
159.65	2.80	162.44	161.04	1.41	162.44	1,682.09	104.80
161.04	1.41	162.44	0.00	0.00	0.00	1,843.13	106.21

## ANEXO F: EVIDENCIA FOTOGRÁFICA APLICACIÓN DE LA ENTREVISTA



**ANEXO G: PAPELETAS**



**C.A.C " Productores Agropecuarios Cruz Loma"**

Papeleta de depósito

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

N. De cuenta

\_\_\_\_\_

Nombre del socio

\_\_\_\_\_

Ciudad, Año Mes, Día

Valor total	USD
Billetes	USD
Monedas	USD

Sus Datos

Firma del depositante \_\_\_\_\_

Nombre del depositante \_\_\_\_\_

Cl. Pasaporte \_\_\_\_\_ Telf.: \_\_\_\_\_



**C.A.C " Productores Agropecuarios Cruz Loma"**

Papeleta de Retiro

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

N. De cuenta

\_\_\_\_\_

Nombre del socio

\_\_\_\_\_

Ciudad, Año Mes, Día

Valor total	USD
Billetes	USD
Monedas	USD

Sus Datos

Firma \_\_\_\_\_

Cl. Pasaporte \_\_\_\_\_ Telf.: \_\_\_\_\_



## TABLA DE AMORTIZACIÓN

Valor del préstamo	1,000.00
TNA (30/360)	20%
Frecuencia de Pago	Mensual

### Resumen:

Valor préstamo	\$ 1,000.00
Suma de Cuotas	\$ 1,111.61
Suma de Interés	\$ 111.61

Nº de pagos por año	12
Nº Total de Cuotas	12

Número de Cuota	CUOTA A PAGAR	INTERÉS	CAPITAL AMORTIZADO	CAPITAL VIVO
0				\$ 1,000.00
1	\$ 92.63	\$ 16.67	\$ 75.97	\$ 924.03
2	\$ 92.63	\$ 15.40	\$ 77.23	\$ 846.80
3	\$ 92.63	\$ 14.11	\$ 78.52	\$ 768.28
4	\$ 92.63	\$ 12.80	\$ 79.83	\$ 688.45
5	\$ 92.63	\$ 11.47	\$ 81.16	\$ 607.29
6	\$ 92.63	\$ 10.12	\$ 82.51	\$ 524.77
7	\$ 92.63	\$ 8.75	\$ 83.89	\$ 440.89
8	\$ 92.63	\$ 7.35	\$ 85.29	\$ 355.60
9	\$ 92.63	\$ 5.93	\$ 86.71	\$ 268.89
10	\$ 92.63	\$ 4.48	\$ 88.15	\$ 180.74
11	\$ 92.63	\$ 3.01	\$ 89.62	\$ 91.12
12	\$ 92.63	\$ 1.52	\$ 91.12	\$ 0.00

## ANEXO J: SOLICITUD DE CRÉDITO

		<b>CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO PRODUCTORES AGROPECUARIOS CRUZ LOMA SOLICITUD DE CRÉDITO</b>			
No: socio					
DATOS DEL CRÉDITO		DESTINO DEL PRÉSTAMO		FORMA DE PAGO	
Monto solicitado	dólares	Comercio	<input type="checkbox"/>	Cuotas semanales	<input type="checkbox"/>
		Ganaderia	<input type="checkbox"/>	Cuotas mensuales	<input type="checkbox"/>
		Agricultura	<input type="checkbox"/>	Cuotas trimestrales	<input type="checkbox"/>
Para un plazo de _____ meses					
DATOS DEL SOLICITANTE/ GARANTE					
Nombres y Apellidos:		Ci:	Nivel de estudio:.....		
Domicilio:		Cnatón:	Parroquia:		
Comunidad:		Sector:			
Dirección Calles:					
Referencia del Domicilio					
N° Cargas Familiares:					
Casa Propia ( ) Arrendada ( ) Familiar ( ) Otros .....Tiempo de residencia .....años					
DATOS DEL CÓNYUGE					
Nombres y Apellidos:		Ci:	Nivel de estudio:.....		
Edad:	años	Teléfono:.....Celular:.....			
Ocupación.....					
DECLARACIÓN DE INGRESOS Y GASTOS DEL SOLICITANTE MENSUAL					
INGRESOS	VALOR	GASTOS	VALOR		VALOR
Sueldo Mensual	\$	Alimentación	\$	Salud	\$
Utilidad del negocio	\$	Educación	\$	Pago de présto	\$
Sueldo del Conyuge	\$	Arriendo	\$	Otros	\$
Otros Ingresos	\$	Servicios Básic	\$	<b>Total Gastos</b>	<b>\$</b>
		Trasporte	\$	<b>UTL.NETA</b>	<b>\$</b>
ACTIVOS			PASIVOS		
Casa	\$	Deudas	\$		
Terreno	\$	Proveedores	\$		
Edificio	\$	Casas comerci	\$		
Vehículo	\$	Otros	\$		
Enseres	\$	<b>PATRIMONIO</b>			
		<b>=ACTIVO - PASIVO</b>			
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<input type="text"/>	<b>PATRIMONIO=</b>	<input type="text"/>		
<hr/> <b>FIRMA</b>					
<hr/> <b>FIRMA (Conyugue)</b>					