



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

**PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA
CAJA DE AHORRO EN LA PARROQUIA SAN ANTONIO DE
PASA, PROVINCIA DE TUNGURAHUA, AÑO 2023.**

Trabajo de Titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADO EN FINANZAS

AUTOR:

RICHARD JAVIER ZUMBANA ANDACHE

Riobamba – Ecuador

2023



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

**PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA
CAJA DE AHORRO EN LA PARROQUIA SAN ANTONIO DE
PASA, PROVINCIA DE TUNGURAHUA, AÑO 2023.**

Trabajo de Titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADO EN FINANZAS

AUTOR: RICHARD JAVIER ZUMBANA ANDACHE

DIRECTORA: ING. ANDREA DEL PILAR RAMÍREZ CASCO

Riobamba – Ecuador

2023

© 2023, **Richard Javier Zumbana Andache**

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

Yo, Richard Javier Zumbana Andache, declaro que el presente Trabajo de Titulación es de mi autoría y los resultados del mismo son auténticos. Los textos en el 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, 21 de noviembre de 2023

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Richard Zumbana", with a large, stylized flourish above it.

Richard Javier Zumbana Andache

1805322227

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

El Tribunal del Trabajo de Titulación certifica que: El Trabajo de Titulación; tipo: Proyecto de Investigación, **PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO EN LA PARROQUIA SAN ANTONIO DE PASA, PROVINCIA DE TUNGURAHUA, AÑO 2023.**, realizado por el señor: **RICHARD JAVIER ZUMBANA ANDACHE**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del Trabajo de Titulación, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

FIRMA

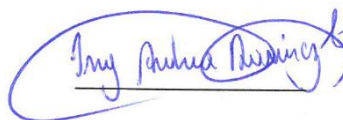
FECHA

Ing. William Patricio Cevallos Silva
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL



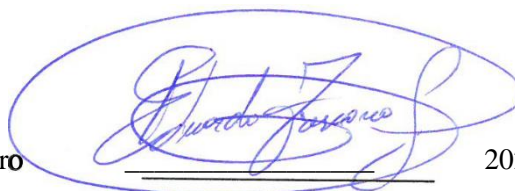
2023-11-21

Ing. Andrea del Pilar Ramírez Casco
DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN



2023-11-21

Ing. Francisco Eduardo Toscano Guerrero
ASESOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN



2023-11-21

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación quiero dedicar a mis padres Alfonso e Hilda quienes desde el inicio siempre creyeron en mí y de una manera muy especial a mi madre que siempre estuvo a mi lado en el transcurso de esta etapa de mi vida, de igual manera a mis abuelitos que siempre mostraron su apoyo siendo uno de mis pilares fundamentales para poder seguir adelante en mis estudios y en mi vida.

Richard

AGRADECIMIENTO

Quiero agradecer primeramente a Dios por regalarnos la vida, salud y un amor infinito por cada una de las bendiciones recibidas en el transcurso de mi vida y mi etapa académica, a la vez a mis padres y mis abuelitos por apoyarme siempre para poder seguir adelante. Al tribunal del trabajo de titulación por ayudarme en este proceso, a los profesores que tuve la oportunidad de conocerlos por sus enseñanzas, a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo por abrirme las puertas y permitir mi formación académica y a mis amigos que estábamos juntos en clases.

Richard

ÍNDICE DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	xiii
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES.....	xv
ÍNDICE DE ANEXOS.....	xvi
RESUMEN.....	xvii
ABSTRACT.....	xviii
INTRODUCCIÓN.....	1

CAPÍTULO I

1. PLANTEAMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN.....	2
1.1 Planteamiento del problema.....	2
1.2 Objetivos.....	3
1.2.1 <i>Objetivo general</i>.....	3
1.2.2 <i>Objetivos específicos</i>.....	4
1.3 Justificación.....	4
1.3.1 <i>Justificación teórica</i>.....	4
1.3.2 <i>Justificación metodológica</i>.....	4
1.3.3 <i>Justificación práctica</i>.....	5
1.4 Pregunta de investigación.....	5

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO.....	6
2.1 Antecedentes de investigación.....	6
2.2 Referencias teóricas.....	7
2.2.1 <i>Proyecto</i>.....	7
2.2.2 <i>Tipos de proyecto</i>.....	8
2.2.2.1 <i>De acuerdo a su naturaleza</i>.....	8
2.2.2.2 <i>De acuerdo al área que pertenece</i>.....	8
2.2.2.3 <i>De acuerdo al fin buscado</i>.....	9
2.2.3 <i>Características de los proyectos</i>.....	9
2.2.4 <i>Estudio de factibilidad</i>.....	9
2.2.4.1 <i>Tipos de factibilidad</i>.....	10

2.2.4.2	<i>Factibilidad económica</i>	10
2.2.4.3	<i>Factibilidad comercial</i>	10
2.2.4.4	<i>Factibilidad operativa</i>	11
2.2.4.5	<i>Factibilidad técnica</i>	11
2.2.4.6	<i>Factibilidad legal</i>	11
2.2.4.7	<i>Factibilidad de tiempo</i>	11
2.2.5	Proceso de preparación y evaluación de proyectos	11
2.2.5.1	<i>Estudio de mercado</i>	11
2.2.5.2	<i>Estudio técnico</i>	12
2.2.5.3	<i>Estudio organizacional-administrativo</i>	14
2.2.5.4	<i>Estudio legal</i>	15
2.2.5.5	<i>Estudio financiero</i>	15
2.2.6	Evaluación financiera	16
2.2.7	Criterios de evaluación	16
2.2.7.1	<i>Valor Actual Neto (VAN)</i>	16
2.2.7.2	<i>Tasa Interna de Retorno (TIR)</i>	17
2.2.7.3	<i>Razón Beneficio/Costo (R B/C)</i>	17
2.2.7.4	<i>Periodo de Recuperación de la Inversión (PRI)</i>	18
2.2.8	Caja de ahorro	18
2.2.8.1	<i>Tipos de cajas de ahorro y crédito</i>	19
2.2.8.2	<i>Órganos rectores de las cajas de ahorro</i>	20

CAPÍTULO III

3.	MARCO METODOLÓGICO	21
3.1	Enfoque de investigación	21
3.1.1	<i>Enfoque cuantitativo</i>	21
3.1.2	<i>Enfoque cualitativo</i>	21
3.1.3	<i>Enfoque mixto</i>	21
3.2	Alcance	22
3.3	Diseño	22
3.3.1	Investigación no experimental	22
3.3.1.1	<i>Diseño transversal</i>	22
3.4	Tipo de estudio	23
3.4.1	<i>Investigación documental</i>	23
3.4.2	<i>Investigación de campo</i>	23

3.4.3	<i>Investigación descriptiva</i>	24
3.5	Métodos	24
3.5.1	<i>Método deductivo</i>	24
3.5.2	<i>Método inductivo</i>	24
3.5.3	<i>Método analítico</i>	25
3.6	Técnicas e instrumentos	25
3.6.1	<i>Técnicas</i>	25
3.6.1.1	<i>Entrevista</i>	25
3.6.1.2	<i>Observación</i>	26
3.6.2	<i>Instrumentos</i>	26
3.6.2.1	<i>Cuestionario</i>	26
3.7	Nivel de investigación	26
3.7.1	<i>Estudio exploratorio</i>	26
3.7.2	<i>Estudio explicativo</i>	27
3.8	Población y muestra	27
3.8.1	<i>Población</i>	27
3.8.2	<i>Muestra</i>	28
3.8.2.1	<i>Proyección de la muestra</i>	28
3.8.2.2	<i>Cálculo de la muestra finita</i>	29

CAPÍTULO IV

4.	MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS DATOS	30
4.1	Procesamiento, análisis e interpretación de resultados	30
4.1.1	<i>Resultados cualitativos</i>	43
4.1.1.1	<i>Entrevista aplicada a los representantes de la parroquia San Antonio de Pasa</i>	43
4.2	Discusión	49

CAPÍTULO V

5.	MARCO PROPOSITIVO	51
5.1	Desarrollo de la propuesta	51
5.1.1	<i>Estructura de la propuesta</i>	51
5.1.2	<i>Tema de la propuesta</i>	51
5.1.2.1	<i>Objetivo de la propuesta</i>	52
5.2	Estudio de mercado	52

5.2.1	<i>Análisis de la demanda</i>	52
5.2.2	<i>Demanda actual</i>	52
5.2.3	<i>Cálculo de la demanda</i>	53
5.2.4	<i>Proyección de la demanda</i>	54
5.2.5	<i>Análisis de la oferta</i>	54
5.2.6	<i>Oferta actual</i>	56
5.2.7	<i>Proyección de la oferta</i>	56
5.2.8	<i>Demanda insatisfecha</i>	57
5.3	Estudio técnico	57
5.3.1	Localización	57
5.3.1.1	<i>Macro localización</i>	57
5.3.1.2	<i>Micro localización</i>	58
5.3.2	Ingeniería del proyecto	59
5.3.2.1	<i>Descripción de los servicios que ofrecerá</i>	59
5.3.2.2	<i>Montos de apertura de las cuentas de ahorro</i>	59
5.3.2.3	<i>Distribución de la planta</i>	60
5.3.2.4	<i>Diagrama de flujo de apertura de la libreta de ahorros</i>	61
5.3.2.5	<i>Diagrama de flujo de calificación de crédito</i>	62
5.3.2.6	<i>Diagrama de flujo de aprobación de crédito</i>	63
5.3.2.7	<i>Diagrama de flujo de recuperación de crédito</i>	64
5.4	Estudio legal	65
5.4.1	<i>Base legal</i>	65
5.4.2	<i>Requisitos según Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera</i>	66
5.4.3	<i>Registro en la nómina informativa de cajas de ahorro de las SEPS</i>	66
5.5	Estudio administrativo	68
5.5.1	Estructura administrativa	68
5.5.1.1	<i>Razón social</i>	68
5.5.1.2	<i>Misión</i>	68
5.5.1.3	<i>Visión</i>	68
5.5.1.4	<i>Valores corporativos</i>	68
5.5.1.5	<i>Objetivos estratégicos</i>	69
5.5.1.6	<i>Matriz FODA</i>	70
5.5.1.7	<i>Logotipo corporativo</i>	71
5.5.2	Organigrama estructural	71
5.5.3	Funciones propuestas para la caja de ahorro San Antonio de Pasa	72
5.5.3.1	<i>Asamblea General de Socios</i>	72

5.5.3.2	<i>Consejo de administración</i>	73
5.5.3.3	<i>Consejo de vigilancia</i>	74
5.5.3.4	<i>Gerencia</i>	75
5.5.3.5	<i>Secretaria</i>	76
5.5.3.6	<i>Departamento de contabilidad</i>	77
5.5.3.7	<i>Departamento administrativo</i>	78
5.5.3.8	<i>Departamento de créditos</i>	79
5.6	Estudio financiero	80
5.6.1	<i>Inversión del proyecto</i>	80
5.6.1.1	<i>Inversión fija</i>	80
5.6.1.2	<i>Inversión diferida</i>	82
5.6.1.3	<i>Inversión en capital de trabajo</i>	83
5.6.1.4	<i>Inversión total del proyecto</i>	87
5.6.2	<i>Financiamiento</i>	88
5.6.2.1	<i>Financiamiento mediante terceros</i>	88
5.6.3	<i>Depreciaciones</i>	89
5.6.4	<i>Amortizaciones</i>	91
5.6.5	<i>Proyección de ingresos, costos y gastos</i>	91
5.6.5.1	<i>Presupuesto de ingresos</i>	91
5.6.6	<i>Proyección de presupuesto de gastos</i>	92
5.6.6.1	<i>Proyección de gastos administrativos</i>	93
5.6.6.2	<i>Proyección de gastos generales</i>	94
5.6.6.3	<i>Proyección de gasto de publicidad</i>	95
5.6.6.4	<i>Proyección de gastos financieros</i>	95
5.6.7	<i>Estados financieros presupuestados</i>	96
5.6.7.1	<i>Balance general inicial</i>	96
5.6.7.2	<i>Estado de resultados proyectado</i>	97
5.6.7.3	<i>Estado de flujo de efectivo proyectado</i>	99
5.7	Evaluación financiera	101
5.7.1	<i>Costo de capital (CK)</i>	101
5.7.2	<i>Tasa de rendimiento medio (TRM)</i>	101
5.7.3	<i>Valor actual neto (VAN)</i>	102
5.7.4	<i>Tasa interna de retorno (TIR)</i>	103
5.7.5	<i>Razón beneficio/costo (R B/C)</i>	103
5.7.6	<i>Periodo de recuperación de la inversión (PRI)</i>	104
5.7.7	<i>Punto de equilibrio (PQ)</i>	105

5.7.8	<i>Evaluación financiera consolidada</i>	107
	CONCLUSIONES	108
	RECOMENDACIONES	109
	BIBLIOGRAFÍA	
	ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 2-1: Interpretaciones del Valor Actual Neto	17
Tabla 2-2: Interpretaciones de la Tasa Interna de Retorno	17
Tabla 2-3: Interpretaciones de la Razón Beneficio/Costo.....	18
Tabla 3-1: Población de la parroquia San Antonio de Pasa	27
Tabla 4-1: Género	30
Tabla 4-2: Edad.....	32
Tabla 4-3: Actividad económica	33
Tabla 4-4: Nivel de ingresos	34
Tabla 4-5: Ahorro	35
Tabla 4-6: Depósito de ahorro	36
Tabla 4-7: Creación de una caja de ahorro.....	37
Tabla 4-8: Formar parte de la caja de ahorro	38
Tabla 4-9: Tipo de crédito.....	39
Tabla 4-10: Factor diferenciador.....	40
Tabla 4-11: Tipos de productos o servicios	41
Tabla 4-12: Medios de comunicación.....	42
Tabla 5-1: Variables a considerar para el cálculo de la demanda	53
Tabla 5-2: Demanda proyectada	54
Tabla 5-3: Oferta proyectada	56
Tabla 5-4: Demanda insatisfecha.....	57
Tabla 5-5: Matriz FODA	70
Tabla 5-6: Equipos de computación.....	80
Tabla 5-7: Muebles y enseres.....	81
Tabla 5-8: Equipos de oficina	81
Tabla 5-9: Inversión fija consolidada.....	81
Tabla 5-10: Gasto de organización	82
Tabla 5-11: Gasto de constitución	82
Tabla 5-12: Gasto de instalación.....	83
Tabla 5-13: Inversión diferida consolidada	83
Tabla 5-14: Rol de pagos del año 1.....	84
Tabla 5-15: Rol de pagos del año 2.....	84
Tabla 5-16: Gasto en arriendo.....	85
Tabla 5-17: Gasto en servicios básicos	85

Tabla 5-18: Gasto en suministros y materiales de oficina	86
Tabla 5-19: Gasto en suministros de aseo y limpieza.....	86
Tabla 5-20: Gasto en publicidad	87
Tabla 5-21: Inversión en capital de trabajo consolidada.....	87
Tabla 5-22: Inversión total del proyecto	88
Tabla 5-23: Distribución de financiamiento	88
Tabla 5-24: Identificación del financiamiento	88
Tabla 5-25: Tabla de amortización del crédito	89
Tabla 5-26: Porcentajes de depreciación y vida útil	89
Tabla 5-27: Cálculo de la depreciación de los activos fijos.....	90
Tabla 5-28: Depreciación de los activos fijos	90
Tabla 5-29: Amortización de los activos diferidos	91
Tabla 5-30: Flujo de ingreso proyectado	92
Tabla 5-31: Tasa de crecimiento salarial	93
Tabla 5-32: Tasa inflacionaria Promedio.....	93
Tabla 5-33: Proyección de gastos del personal	94
Tabla 5-34: Proyección de gastos generales	94
Tabla 5-35: Proyección de suministros de oficina y aseo	94
Tabla 5-36: Proyección de publicidad y promoción	95
Tabla 5-37: Proyección de pago de interés y capital del crédito.....	95
Tabla 5-38: Balance general inicial	96
Tabla 5-39: Estado de resultados proyectado.....	97
Tabla 5-40: Estado de flujo de efectivo proyectado.....	99
Tabla 5-41: Costo de capital	101
Tabla 5-42: Valor actual neto.....	102
Tabla 5-43: Tasa interna de retorno	103
Tabla 5-44: Relación beneficio/costo	104
Tabla 5-45: Periodo de recuperación de la inversión.....	105
Tabla 5-46: Punto de equilibrio	106
Tabla 5-47: Evaluación financiera consolidada	107

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 2-1: Características de los proyectos	9
Ilustración 2-2: Tipos de factibilidad	10
Ilustración 2-3: Partes de un estudio técnico.....	12
Ilustración 2-4: Objetivos de la evaluación financiera.....	16
Ilustración 4-1: Género.....	30
Ilustración 4-2: Edad	32
Ilustración 4-3: Actividad económica	33
Ilustración 4-4: Nivel de ingresos	34
Ilustración 4-5: Ahorro.....	35
Ilustración 4-6: Depósito de ahorro.....	36
Ilustración 4-7: Creación de una caja de ahorro	37
Ilustración 4-8: Creación de una caja de ahorro.....	38
Ilustración 4-9: Tipo de crédito	39
Ilustración 4-10: Factor diferenciador.....	40
Ilustración 4-11: Tipos de productos o servicios.....	41
Ilustración 4-12: Medios de comunicación	42
Ilustración 5-1: Estructura de la propuesta.....	51
Ilustración 5-2: Secuencia de la macro localización	58
Ilustración 5-3: Mapa de la macro localización	58
Ilustración 5-4: Mapa de la micro localización	59
Ilustración 5-5: Distribución física de la planta	60
Ilustración 5-6: Diagrama de flujo de apertura de una libreta de ahorro.....	61
Ilustración 5-7: Diagrama de flujo de calificación de crédito	62
Ilustración 5-8: Diagrama de flujo de aprobación de crédito	63
Ilustración 5-9: Diagrama de flujo de recuperación de crédito	64
Ilustración 5-10: Requisitos de constitución de una caja de ahorro	66
Ilustración 5-11: Registro en la nómina informativa de cajas comunales y cajas de ahorro.....	67
Ilustración 5-12: Logotipo corporativo	71
Ilustración 5-13: Diagrama de flujo de recuperación de crédito	71

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A: ENCUESTA

ANEXO B: ENTREVISTA

ANEXO C: FORMULARIO PARA EL REGISTRO DE LAS CAJAS COMUNALES Y CAJAS DE AHORRO

ANEXO D: NÓMINA INFORMATIVA DE LAS CAJAS COMUNALES Y CAJAS DE AHORRO

RESUMEN

La parroquia San Antonio de Pasa carece de oportunidades crediticias que les permitan obtener recursos necesarios y expandir sus negocios buscando otras fuentes de financiamiento cayendo principalmente con usureros quienes se aprovechan de esta necesidad imponiendo precios excesivos al dinero otorgado, el objetivo de la investigación fue realizar un proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro en la parroquia San Antonio de Pasa, provincia de Tungurahua, mediante la captación de los ahorros para la colocación de créditos que permita mejorar la calidad de vida de la población. La metodología desarrollada tuvo un enfoque mixto, se utilizó un diseño de investigación no experimental de tipo transversal debido a que no se manipularon las variables descritas y se desarrolló en un periodo determinado de tiempo; la población en estudio fue los habitantes de la parroquia, siendo fundamental la aplicación de una investigación documental y de campo para obtener información respectiva a través de métodos, técnicas e instrumentos, entre las cuales fueron la entrevista dirigida a los representantes de la parroquia y la encuesta aplicada a la Población Económicamente Activa. Mediante esta metodología se logró determinar que la parroquia no cuenta con una entidad financiera que les ayude a cubrir sus necesidades crediticias, los emprendedores tienen dificultades en obtener recursos necesarios para iniciar o crecer sus negocios que permitiría dinamizar la economía de la parroquia mediante microcréditos. En ese contexto, se concluye que mediante los estudios realizados se determina que es factible la creación de una caja de ahorro ya que así lo indica los indicadores financieros utilizados como el VAN de 56.700,11, la TIR de 39,86%, R B/C de 1,21 y un PRI de 2 años y 3 meses, permitiendo afirmar la viabilidad del proyecto.

Palabras clave: <FINANCIAMIENTO>, <PROYECTO DE FACTIBILIDAD>, <CRÉDITOS>, <EMPRENDEDORES>, <INDICADORES FINANCIEROS>.



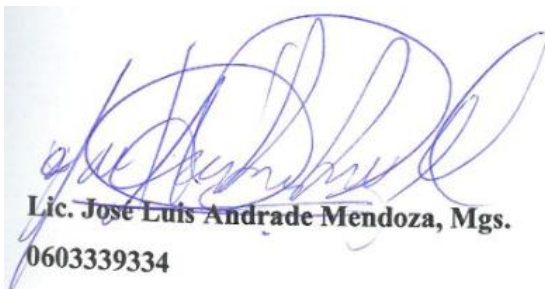
09-01-2024

0078-DBRA-UPT-2024

ABSTRACT

The San Antonio de Pasa parish lacks credit opportunities that allow them to obtain necessary resources and expand their businesses by seeking other sources of financing, falling mainly with usurers who take advantage of this need by imposing excessive prices on the money granted, the objective of the investigation was to carry out a feasibility project for the creation of a savings bank in the San Antonio de Pasa parish, province of Tungurahua, by capturing savings for the placement of credits that improve the quality of life of the population. The methodology developed had a mixed approach, a non-experimental cross-sectional research design was used because the described variables were not manipulated and it was developed in a specific period of time; The population under study was the inhabitants of the parish, being essential the application of documentary and field research to obtain respective information through methods, techniques and instruments, among which were the interview directed to the representatives of the parish and the survey applied to the Economically Active Population. Through this methodology it was determined that the parish does not have a financial entity that helps them cover their credit needs, entrepreneurs have difficulties in obtaining the necessary resources to start or grow their businesses that would allow them to boost the economy of the parish through microcredits. In this context, it is concluded that through the studies carried out it is determined that the creation of a savings bank is feasible since this is indicated by the financial indicators used such as the NPV of 56,700.11, the IRR of 39.86%, R B/ C of 1.21 and a PRI of 2 years and 3 months, allowing the viability of the project to be affirmed.

Keywords: <FINANCING>, <FEABILITY PROJECT>, <CREDITS>, <ENTREPRENEURS>, <FINANCIAL INDICATORS>.



Lic. José Luis Andrade Mendoza, Mgs.
0603339334

INTRODUCCIÓN

Las cajas de ahorro a nivel parroquial o sectorial, fueron desarrolladas con la finalidad de propender el desarrollo económico de la comunidad; para lo cual la primera caja de ahorro en Ecuador fue fundada en la ciudad de Guayaquil por la asociación de artesanos; la cual permitió el beneficio de esta asociación, debido a que permite cubrir las necesidades de estos pequeños emprendimientos, cuando no disponen de casa financieras que inviertan en sus negocios por medio de pequeños créditos (Carlosama & Matango, 2022).

No obstante, es claro que las cajas de ahorro pertenecen al sistema financiero popular y solidario y nacen como un mecanismo de financiamiento en forma de organizaciones como son las cajas de ahorro que buscan solucionar problemas financieros de las personas especialmente de los sectores rurales debido a que presentan dificultades para acceder a los créditos en la banca tradicional. De la misma manera busca el progreso de sus integrantes por medio de incentivos y el apoyo a la implementación de emprendimientos productivos con el fin de mejorar la calidad de vida de los habitantes del sector.

Bajo este ámbito, las cajas de ahorro son organizaciones que forman parte de la economía popular y solidaria, organizadas por voluntad y aporte económico de sus socios que destinan una parte de la ganancia de su trabajo en calidad de ahorro y a su vez una opción de fácil acceso para obtener un crédito, ofreciéndoles beneficios que contribuyan al desarrollo social y económico, además debemos tener en cuenta que son entidades financieras sin fines de lucro motivados en la satisfacción de necesidades de las personas convirtiéndose en un gran referente de desarrollo local (Parra et al., 2021).

En este contexto, de acuerdo a las necesidades actuales entorno a la economía de los emprendedores de la parroquia San Antonio de Pasa, nace el presente proyecto de factibilidad que se fundamenta en la problemática de estudio para verificar que tan oportuno seria la creación de una caja de ahorro en la parroquia San Antonio de Pasa, Provincia de Tungurahua, y de esta manera propender beneficios para la comunidad, tras proporcionar a los habitantes del sector alternativas para mejorar su calidad de vida y generar el desarrollo de la economía en los habitantes económicamente activos.

CAPÍTULO I

1. PLANTEAMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN

1.1 Planteamiento del problema

A nivel de Latinoamérica, una de las principales problemáticas que se encuentran en la falta de desarrollo de las pequeñas comunidades es la falta de recursos financieros, pues si bien un emprendedor puede contar con una parte de lo necesario para iniciar o crecer, existe un factor que siempre será preponderante y es el recurso financiero, pues se puede contar con espacio físico e incluso conocimiento, pero si no se dispone de materia prima y herramientas para ejecutar, no se puede desarrollar un emprendimiento como tal, sin importar el sector al que pertenezca (Andrade & Ren, 2021).

En esta misma perspectiva; es claro que, dentro del ambiente Nacional, Ecuador dispone de una deficiencia en cuanto a repartición de bienes y oportunidades; tal es el caso de las oportunidades crediticias, pues los requisitos que se necesitan para el financiamiento proporciona garantías estrictamente para los sistemas financieros y mas no para quien lo requiere; por lo que, se reconoce que las entidades colocan diversas trabas cuando se trata de préstamos para microempresas; ya que a su parecer no poseen garantías que le permitan el acceso a un crédito.

La falta de conocimiento y los perjuicios asociados dificultan el acceso al financiamiento para muchos emprendedores, limitando su capacidad para obtener los recursos necesarios y expandir sus negocios. A menudo, estos emprendedores se desaniman en su búsqueda de créditos u otras formas de financiamiento debido a la creencia de que los requisitos y costos son excesivos. También pueden dudar de las posibilidades de obtener este tipo de apoyo financiero para su negocio (La Hora, 2023).

Por tal motivo, se pretende brindar ayuda a los micro emprendedores del sector con microcréditos que serían acreditados a baja tasa de interés y mediante la proporción de requisitos estrictamente necesarios. No obstante, este es el inicio de varios problemas posteriores, pues al haber negación de fuentes seguras, los pequeños empresarios optan por tomar otras fuentes, cayendo principalmente con usureros que se manejan fuera de la ley y que aprovechándose de la necesidad de los microempresarios imponen condiciones y precios excesivos al dinero otorgado (Morán, 2019).

En el contexto local, se presenta un problema significativo relacionado con la falta de apertura y acceso a financiación para los microempresarios de la parroquia San Antonio de Pasa. Esta parroquia, creada el 20 de mayo de 1861, abarca una extensión de 5.089,88 hectáreas, de las cuales 2.314,53 hectáreas son de páramo. Las principales actividades productivas en esta zona incluyen la producción agrícola, agropecuaria, confección textil y artesanías. La gran mayoría de los habitantes, estimados en 7.631 habitantes al 2020, se dedican a estas actividades laborales (Gobierno Autónomo Descentralizado Parroquial Rural de Pasa, 2022).

En la parroquia San Antonio de Pasa, una gran cantidad de habitantes depende de la producción agrícola, agropecuaria, confección textil y artesanías como principales fuentes de ingresos que sustentan sus economías. Sin embargo, enfrentan diversos desafíos que dificultan el desarrollo de estas actividades. Por un lado, el clima adverso y la erosión del suelo afectan la producción de cultivos. Además, la falta de recursos para adquirir materia prima para la confección textil y la producción de artesanías representa un obstáculo adicional.

Además, se puede mencionar que existe una deficiente oferta de microcréditos en la zona, lo que dificulta a las personas interesadas en emprender dentro de este sector productivo acceder al financiamiento necesario. Las entidades financieras imponen requisitos y regulaciones que brindan garantías a las instituciones financieras, pero no necesariamente a quienes lo requieren. Esto crea dificultades para que los habitantes de la parroquia puedan acceder a las instituciones financieras y obtener el financiamiento necesario para mejorar su producción y sus economías.

Bajo esta perspectiva nace el desarrollo del presente estudio que tienen la finalidad de establecer un medio de ayuda para esta parroquia, mediante un proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro; por lo que, es necesario establecer un análisis actual de la situación de estudio.

1.2 Objetivos

1.2.1 Objetivo general

Realizar un proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro en la parroquia San Antonio de Pasa, provincia de Tungurahua, mediante la captación de los ahorros para la colocación de créditos que permita mejorar la calidad de vida de la población.

1.2.2 Objetivos específicos

- Establecer una base teórica que sustente el proyecto de factibilidad para la creación de la caja de ahorro, el entorno micro y macroeconómicos y los sectores relacionados con la economía popular y solidaria.
- Identificar la viabilidad de la propuesta del proyecto basado en un estudio técnico y administrativo sobre la estructura de las organizaciones cooperativistas mediante la aplicación de instrumentos metodológicos.
- Determinar la factibilidad del proyecto de creación de una caja de ahorro en la parroquia San Antonio de Pasa en función del mercado y estudio financiero para que sea una herramienta que aporte a la satisfacción de los socios y el bienestar de los clientes.

1.3 Justificación

1.3.1 Justificación teórica

Teniendo como referencia que este estudio tiene su enfoque en el propósito de solucionar la problemática actual que enfrentan los habitantes de la parroquia San Antonio de Pasa, quienes se dedican a la confección textil, la agricultura, artesanía, turismo, entre otros. Estos no cuentan con una institución que logre financiar emprendimientos o negocios familiares pequeños que requieren de financiamiento, para lo cual es necesario proporcionar una solución y en base a ello este estudio acoge el desarrollo de una indagación documental para establecer las bases de estudio.

No obstante, es preciso mencionarse que la justificación teórica de este estudio servirá de sustento para la investigación, radica en la importancia informativa que brindaría la información seleccionada, la misma que partirá de fuentes seguras como revistas indexadas, repositorios institucionales y su vez se trabajara con documentos que dispongan de menos de 5 años a partir de su publicación.

1.3.2 Justificación metodológica

La naturaleza misma del trabajo de investigación dispone la necesidad de utilizar diferentes metodologías adquiridas en la cátedra, así como también la aplicación de encuestas y métodos cualitativos y cuantitativos, que permitan realizar el análisis y las sugerencias correspondiente que den solución a la problemática.

Es por ello que, en este estudio dispondría de una metodología de enfoque mixto, pues el mismo permitirá dar respuesta a los objetivos planteados previamente y en base a ello no solo conocer la situación actual, sino que a partir de ello partiría la propuesta respectiva.

1.3.3 Justificación práctica

El desarrollo del presente estudio permite que se ponga en práctica partes fundamentales de los conocimientos que se logró obtener a lo largo de proceso educativo de la carrera. Pues en base a ello se analizará un caso real del cual se conocerá a ciencia cierta cuál es la realidad en cuanto a la situación financiera; para proponer un plan de factibilidad en cuanto a la creación de una caja de ahorro, que nace por la necesidad de ayudar a los habitantes de la parroquia San Antonio de Pasa en ofrecer créditos y microcréditos que serán destinadas a las personas dedicadas a la producción agrícola, agropecuaria, confección textil y a los artesanos de la localidad debido a que no tienen acceso a financiamiento con tasas de interés favorables.

Al tratarse de una parroquia en crecimiento, con el fin de determinar su factibilidad se llevará a cabo un estudio de mercado para determinar los productos y servicios necesarios para sus miembros. Además, se establecerá los procesos y procedimientos adecuados para la concesión de créditos y microcréditos a tasas de interés preferenciales. Este análisis permitirá conocer los flujos de inversión y el financiamiento necesario para constituirse legalmente como una caja de ahorro.

1.4 Pregunta de investigación

¿Es factible la creación de una Caja de Ahorro en la parroquia San Antonio de Pasa, provincia de Tungurahua, año 2023, que permita mejorar la calidad de vida de la población?

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de investigación

Para la presente investigación resulta necesario revisar las investigaciones realizadas con los temas referentes a la investigación para posteriormente mencionar los siguientes antecedentes:

En la investigación realizada por (Lema, 2022) con el tema “Proyecto de Factibilidad para la Creación de una Caja de Ahorro y Crédito para la Asociación de Agricultores Asocruelo del Cantón Chambo” tiene como objetivo evaluar la viabilidad de establecer una caja de ahorro y crédito para apoyar a los agricultores de la asociación en el Cantón Chambo. El estudio se llevó a cabo utilizando una metodología de investigación que incluyó la recopilación de datos primarios y secundarios sobre la situación económica y financiera de la asociación, así como análisis de mercado y evaluación de riesgos. Se realizaron entrevistas y encuestas a los agricultores miembros de la asociación para recopilar información relevante. Los resultados del estudio indican que existe una necesidad clara de servicios financieros adecuados para los agricultores de la asociación. Se identificaron oportunidades de crecimiento y desarrollo económico ellos a través del acceso a servicios de ahorro y crédito. Además, se analizaron los riesgos asociados con la creación de la caja de ahorro y crédito y se propusieron estrategias para mitigarlos. Con base en los hallazgos, se presenta un plan de implementación detallado que incluye aspectos legales, operativos y financieros. Se estiman los costos y los beneficios esperados, y se establece un cronograma para la puesta en marcha de la caja de ahorro y crédito.

Mientras para Diaz y Lema (2022) estudio de factibilidad realizado para la creación de una caja comunal de los comerciantes del Mercado de las Manuelas en Durán tuvo como objetivo determinar la viabilidad de esta iniciativa. Se examinó la base legal para la constitución de estas entidades, así como su aplicación en diferentes sectores del país. Además, se llevó a cabo un trabajo de campo para estudiar las diversas variables y escenarios presentes en el mercado. Los resultados revelaron que la mayoría de los comerciantes del mercado se financian de manera informal, lo que conlleva una mala distribución de sus ingresos debido al pago de intereses excesivos por estos créditos. Sin embargo, un 86% de los comerciantes mostró interés en la propuesta de crear una caja comunal dentro del mercado, que sería administrada por ellos mismos. Esta caja comunal ofrecería préstamos rápidos, seguros y a tasas de interés justas, utilizando los ahorros de los socios. Al final del año, los socios recibirían los intereses generados por concepto

de los préstamos. Llegando a la conclusión que estos hallazgos respaldan la factibilidad de establecer una caja comunal en el Mercado de las Manuelas, ya que existe un claro interés por parte de los comerciantes y una necesidad de contar con un sistema financiero más justo y accesible. Además, la creación de esta caja comunal brindaría a los comerciantes una alternativa más adecuada para obtener financiamiento y administrar sus recursos de manera más eficiente.

Para (Carrillo, 2023) en la investigación con el tema “Proyecto de factibilidad para la creación de una cooperativa de ahorro y crédito en la parroquia de San Juan, provincia de Chimborazo”; el trabajo de investigación tiene como objetivo principal desarrollar un proyecto de factibilidad para la creación de una cooperativa de ahorro y crédito en la Parroquia de San Juan, Provincia de Chimborazo, en el año 2022. Se utilizó un enfoque de investigación combinando métodos cualitativos y cuantitativos. Se llevaron a cabo encuestas a la presidenta del GAD Parroquial de San Juan, al presidente de la Caja Solidaria "Amigos por San Juan" y a los productores agrícolas y pecuarios de la parroquia; estos instrumentos permitieron recopilar datos relevantes para el estudio de mercado y conocer la demanda insatisfecha en la zona. En el estudio técnico se identificaron los materiales y equipos necesarios para el funcionamiento operativo de la futura cooperativa. El estudio administrativo se enfocó en los requisitos legales para establecer la personería jurídica de la cooperativa de ahorro y crédito. Como conclusión se realizó una evaluación financiera utilizando estados e indicadores financieros; los resultados indicaron que el proyecto es viable y favorable. Por lo tanto, se recomienda que la Caja Solidaria “Amigos por San Juan” adopte este proyecto de factibilidad y siga los procedimientos legales correspondientes para la creación de la cooperativa de ahorro y crédito.

2.2 Referencias teóricas

2.2.1 Proyecto

Un proyecto es la búsqueda de una solución inteligente a un problema que busca resolver una necesidad humana. Independientemente de la idea, la inversión, la metodología o la tecnología que se aplique, el objetivo principal es encontrar propuestas coherentes para satisfacer esas necesidades (Sapag et al., 2019, p. 16).

La génesis de un proyecto surge a partir de una idea que busca solucionar un problema, satisfacer una necesidad o cumplir un deseo. Puede implicar reemplazar tecnología obsoleta, abandonar una línea de productos, introducir un nuevo canal de comercialización como el comercio electrónico, o aprovechar una oportunidad de negocio. Por lo general, está relacionado con la solución de

problemas de terceros, como la demanda insatisfecha de un producto, la reducción de importaciones debido a los altos costos de transporte, o una innovación en tecnologías de la información (Sapag et al., 2019).

2.2.2 Tipos de proyecto

Según el autor (Córdoba, 2019) , existen diferentes tipos de proyectos para lo cual es necesario definir el área o sector al que pertenecen.

2.2.2.1 De acuerdo a su naturaleza

Según su naturaleza los proyectos pueden ser:

- **Dependientes:** son aquellos que requieren hacer otra inversión para poder ejecutarse, son elaborados en conjunto y se complementan entre sí.
- **Independientes:** son aquellos que se pueden realizar sin depender, ni afectar y ni ser afectados por otros proyectos.
- **Mutuamente excluyente:** son proyectos operacionales donde si se acepta uno impide que no se haga el otro o lo hace innecesario.

2.2.2.2 De acuerdo al área que pertenece

Los proyectos de acuerdo al área que pertenece se subdividen en 5 categorías las cuales son:

- **Productivos:** son aquellos los que utilizan recursos para producir bienes orientados al consumo intermedio o final.
- **De infraestructura económica:** son aquellos que tienen el potencial de impulsar el crecimiento económico a largo plazo.
- **De infraestructura social:** son aquellos que tienen como objetivo mejorar la calidad y eficiencia de los servicios públicos esenciales para la población como la mano de obra, educación y salud.
- **De regulación y fortalecimiento de mercados:** son aquellos que ayudan aclarar las normas de juego de los mercados y a fortalecer el marco jurídico en el que se desarrolla las actividades productivas.
- **De apoyo de base:** son aquellos direccionados en apoyar a los proyectos mencionados anteriormente.

2.2.2.3 De acuerdo al fin buscado

Los proyectos de acuerdo al fin buscado pueden ser:

- **Inversión privada:** son financiados exclusivamente por entidades privadas o particulares buscando recuperar la inversión inicial.
- **Inversión pública:** son financiados totalmente por entidades públicas buscando el bienestar social.
- **Inversión social:** busca generar un impacto positivo en el bienestar social y en la calidad de vida de los beneficiarios.

2.2.3 Características de los proyectos

Según la autora (Pérez, 2021), menciona que todos los tipos de proyectos tienen una serie de características:

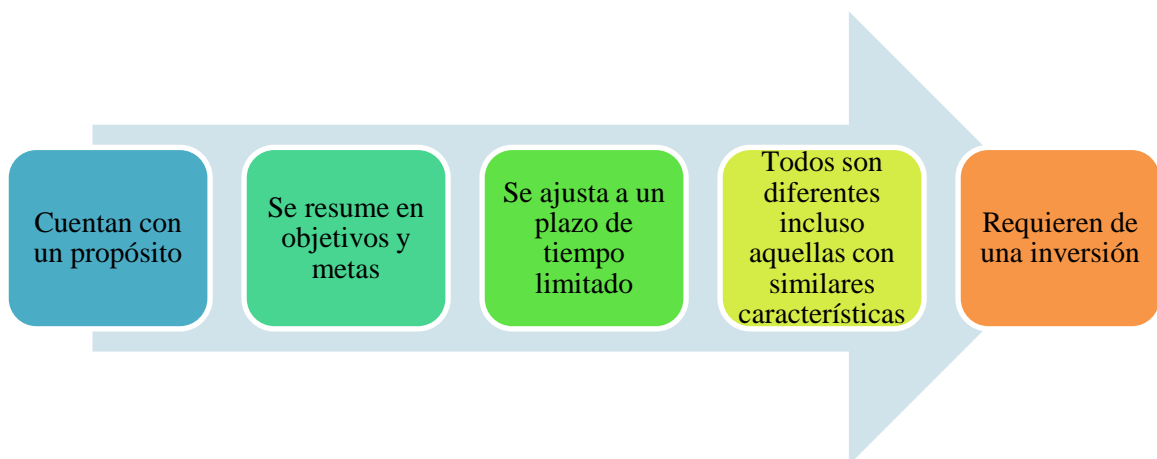


Ilustración 2-1: Características de los proyectos

Realizado por: Zumbana R., 2023.

2.2.4 Estudio de factibilidad

Según los autores (Duvergel & Argota, 2017), mencionan que es un análisis exhaustivo que se realiza para determinar si un proyecto es viable y exitoso. Se recopilan datos relevantes sobre el proyecto y se evalúa su viabilidad económica, tecnológica, operativa y jurídica. Este estudio se realiza cuando no hay una justificación económica clara, hay riesgos significativos o no hay una alternativa clara de implementación. El objetivo es tomar decisiones informadas y desarrollar estrategias para asegurar el éxito del proyecto.

El estudio de factibilidad se lleva a cabo cuando no se cuenta con una justificación económica clara, cuando existe un alto riesgo tecnológico, operativo, jurídico o cuando no se tiene una alternativa clara de implementación. En estas situaciones, es esencial realizar un análisis riguroso y detallado para determinar si el proyecto es viable y si se deben desarrollar estrategias específicas para asegurar su éxito.

2.2.4.1 Tipos de factibilidad

Según (Quiroa, 2020), al realizar un estudio de factibilidad es importante mencionar que existen diferentes tipos de factibilidad y permite llevar a cabo un estudio adecuado de viabilidad.

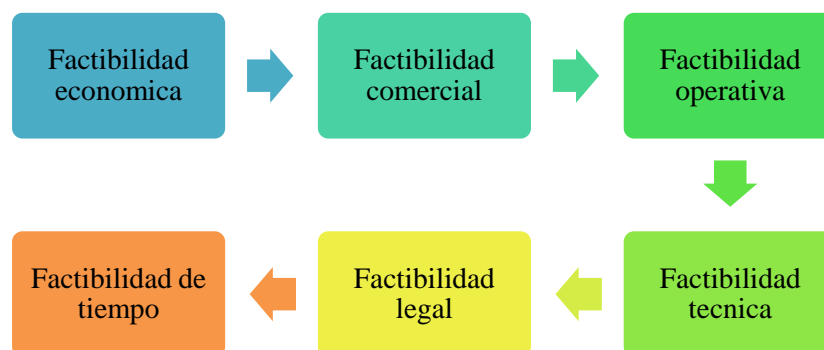


Ilustración 2-2: Tipos de factibilidad

Realizado por: Zumbana R., 2023.

2.2.4.2 Factibilidad económica

Se evalúa la relación costo-beneficio del negocio o proyecto; se realiza un análisis exhaustivo para determinar si los beneficios esperados superan los costos asociados; si los costos son mayores que los beneficios, se recomienda no desarrollar el proyecto. Por otro lado, si los beneficios superan los costos, la implementación del proyecto se considera menos arriesgada, aunque no está exenta de riesgos; el objetivo es tomar decisiones informadas basadas en el equilibrio entre los costos y los beneficios esperados (Quiroa, 2020).

2.2.4.3 Factibilidad comercial

Desarrollar este tipo de estudio permite conocer la existencia de un número adecuado de clientes que estén dispuestos a consumir el bien o servicio que un proyecto ofrecerá al mercado. Además, se evalúa la logística de distribución y comercialización para determinar si es adecuado a las necesidades del mercado (Quiroa, 2020).

2.2.4.4 Factibilidad operativa

Este estudio se encuentra relacionada con el personal que desarrolla el proyecto, para lo cual se debe analizar si el personal posee las competencias laborales idóneas para llevar a cabo el proyecto debido a que deben realizar todas las actividades para poder cumplir con los objetivos planteados (Quiroa, 2020).

2.2.4.5 Factibilidad técnica

En la evaluación de la infraestructura técnica, se analiza si la empresa cuenta con los recursos necesarios para desarrollar el proyecto o negocio de manera favorable y eficiente; esto implica verificar si la infraestructura existente es adecuada para las necesidades del proyecto y si puede soportar las operaciones requeridas, se evalúa si las personas involucradas poseen conocimientos técnicos necesarios para utilizar el equipo y el software requeridos en el proyecto (Quiroa, 2020).

2.2.4.6 Factibilidad legal

En esta etapa, se realiza una verificación para asegurarse de que el tipo de negocio o proyecto propuesto cumple con todas las leyes y normativas municipales, estatales y globales. Si el proyecto incumple alguna disposición legal, no se puede implementar ya que no sería viable. Es esencial garantizar el cumplimiento normativo para evitar problemas legales y asegurar la viabilidad del proyecto (Quiroa, 2020).

2.2.4.7 Factibilidad de tiempo

Este tipo de factibilidad permite conocer el tiempo que se tiene planificado para ejecutar el proyecto coincide con el tiempo real necesario para su implementación. En esta etapa, se analiza si se dispone del tiempo adecuado para completar cada fase del proyecto, teniendo en cuenta posibles retrasos y contratiempos (Quiroa, 2020).

2.2.5 Proceso de preparación y evaluación de proyectos

2.2.5.1 Estudio de mercado

Según (Mondragon, 2017), menciona que el estudio de mercado es una actividad investigativa y analítica que tiene como objetivo recopilar, procesar y analizar datos e información relacionada

con el mercado, los consumidores y la competencia. Su propósito principal es obtener un conocimiento profundo y detallado de las características, necesidades, preferencias y comportamientos del público objetivo, así como de las tendencias y oportunidades presentes en el entorno comercial.

A través del estudio de mercado, se busca proporcionar una base sólida para la toma de decisiones estratégicas en cuanto a la oferta de productos o servicios, la fijación de precios, la segmentación del mercado, la planificación de campañas de marketing y la identificación de ventajas competitivas. Este proceso investigativo es fundamental para mejorar la eficiencia, competitividad y sostenibilidad de una empresa o proyecto en el mercado.

2.2.5.2 Estudio técnico

Según el autor (Rodríguez, 2018), manifiesta que el estudio técnico es una etapa crucial en la planificación de un proyecto, ya que se enfoca en determinar los medios de producción necesarios y la organización de la actividad productiva. Esta fase implica analizar los requerimientos de materia prima e insumos para garantizar el éxito del emprendimiento. El propósito del estudio técnico es demostrar la viabilidad del proyecto, justificando la selección de la mejor alternativa para abastecer el mercado según con las restricciones de recursos, ubicación y tecnologías disponibles.

Al realizar este análisis detallado, se asegura que la empresa o proyecto cuente con los medios adecuados para lograr una producción eficiente, competitiva y sustentable, lo que aumenta las posibilidades de éxito en el mercado. La viabilidad técnica en los proyectos de inversión exige un fundamento sólido para cada uno de los aspectos que lo integran. Ante ello el autor (Córdoba, 2019, p. 128), menciona que las partes que conforman un estudio técnico son:

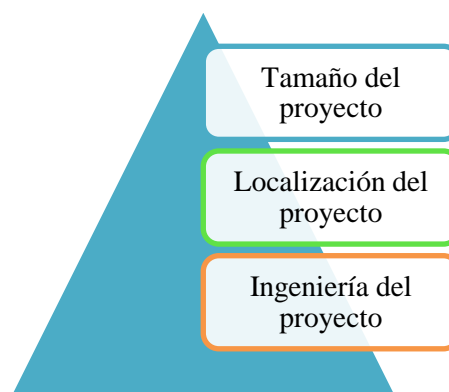


Ilustración 2-3: Partes de un estudio técnico

Realizado por: Zumbana R., 2023.

- *Tamaño del proyecto*

El tamaño de un proyecto se refiere a su capacidad de producción durante toda su vida útil. Representa la cantidad de unidades que se pueden producir en un día, mes o año, según el tipo de proyecto. Definir el tamaño adecuado es fundamental, ya que afecta directamente las inversiones, costos y la rentabilidad esperada. Además, esta decisión también influirá en el nivel de operación del proyecto y, en consecuencia, en la estimación de los ingresos por venta. Es esencial realizar un análisis exhaustivo para determinar el tamaño óptimo que asegure la viabilidad y el éxito del emprendimiento (Mondragon, 2017).

- *Localización del proyecto*

El análisis de localización se enfoca en las variables que determinan el lugar óptimo para maximizar la utilidad o minimizar los costos de un proyecto. Las decisiones de localización son infrecuentes y pueden afectar tanto a empresas nuevas como a las ya establecidas, un mercado en expansión puede requerir añadir capacidad, lo que implica decidir dónde ubicar las nuevas instalaciones (Córdoba, 2019).

La introducción de nuevos productos o servicios también plantea desafíos similares, por otro lado, una disminución en la demanda puede implicar el cierre de instalaciones o la reubicación de operaciones; la decisión de localización es de vital importancia y puede tener un impacto significativo en el éxito y eficiencia del proyecto o empresa.

Según (Puentes et al., 2019), para localizar mejor el proyecto o evaluar la localización ya predeterminada se puede abordar dos dimensiones: la macro y micro localización, las cuales se argumentan a continuación:

- **Macro localización:** también conocida como macrozona, es una etapa crucial en la planificación de cualquier proyecto, ya que implica un análisis detallado para determinar la región o zona geográfica más adecuada para su ubicación. Este análisis abarca una amplia gama de alternativas que pueden incluir contextos internacionales, nacionales, regionales, locales o incluso a nivel de barrio (Puentes et al., 2019).
- **Micro localización:** es una etapa enfocada en tomar una decisión específica sobre el lugar exacto de ubicación del proyecto dentro de una macro localización o zona previamente definida. En el contexto de la formulación y evaluación de proyectos, se presenta un

esquema que aborda los factores y sub-factores que influyen en la elección del sitio. Esta fase es de igual importancia, ya que una mala ubicación puede tener consecuencias negativas en los resultados del proyecto (Puentes et al., 2019).

- *Ingeniería del proyecto*

Según (Córdoba, 2019), manifiesta que la ingeniería del proyecto comprende un conjunto de conocimientos científicos y técnicos que permiten determinar el proceso productivo para una utilización eficiente de los recursos destinados a fabricar un producto. Este estudio no se realiza de manera independiente, sino que está interrelacionado con otros estudios del proyecto. Su responsabilidad radica en seleccionar el proceso de producción, incluyendo la disposición en planta, la tecnología a adoptar y la instalación de infraestructuras y servicios, todo ello en función de los equipos y maquinarias elegidos.

Además, la ingeniería del proyecto se ocupa del almacenamiento y distribución del producto, el diseño de métodos, trabajos de laboratorio, empaques de productos y sistemas de distribución, entre otros aspectos. En resumen, esta fase es esencial para garantizar una producción eficiente, optimizar el uso de recursos y lograr un proyecto exitoso.

2.2.5.3 Estudio organizacional-administrativo

El estudio organizacional y administrativo se enfoca en los aspectos ejecutivos de la administración del proyecto, abarcando la organización, procedimientos administrativos y normativas legales relacionadas. Es fundamental para determinar la estructura organizativa más adecuada según las necesidades de la operación del proyecto, conocer esta estructura es esencial para identificar las necesidades de personal calificado y estimar con mayor precisión los costos indirectos de la mano de obra, de esta manera, se busca garantizar una gestión eficiente y exitosa del proyecto (Sapag et al., 2019).

La decisión de realizar actividades internamente en lugar de subcontratarlas tiene un impacto directo en los costos del proyecto. Esto se debe a la necesidad de contratar más personal, invertir en oficinas, equipamiento y adquirir mayores cantidades de materiales e insumos. Aunque pueda parecer una decisión secundaria, no debe ser ignorada en ningún estudio de proyectos debido a las significativas inversiones y costos involucrados. Es importante evaluar minuciosamente esta opción para garantizar una gestión financiera eficiente y el éxito del proyecto.

2.2.5.4 *Estudio legal*

El estudio legal es de vital importancia en la planificación de un proyecto, ya que tiene un impacto significativo en sus costos y desembolsos. Las relaciones internas con proveedores, arrendatarios y trabajadores, así como las relaciones externas con instituciones y organismos fiscalizadores, están reguladas por contratos y marcos regulatorios que pueden generar costos adicionales para el proyecto. Los aspectos legales pueden influir en la localización del proyecto y en los costos de transporte, y pueden otorgar incentivos o franquicias para fomentar el desarrollo en ciertas zonas geográficas (Sapag et al., 2019).

Uno de los efectos más directos se refleja en aspectos tributarios, como el otorgamiento de permisos, tasas arancelarias diferenciadas y las exigencias impositivas según la forma de organización seleccionada para la empresa. Además, la concreción de las opciones más convenientes para el proyecto puede implicar desembolsos adicionales, como los costos de confección de contratos para encargar tecnología personalizada.

El estudio legal comprende el análisis de las normas, reglamentos y regulaciones que afectan a la constitución y posterior funcionamiento de un proyecto teniendo por objetivos:

- Determinar la viabilidad legal, es decir, conocer los alcances y limitaciones existentes, relacionadas con la naturaleza del proyecto.
- Definir la forma jurídica de la empresa.
- Constituir y formalizar la empresa.

2.2.5.5 *Estudio financiero*

La etapa final del análisis de viabilidad financiera de un proyecto es el estudio financiero. Su objetivo es ordenar y sistematizar la información monetaria proporcionada en las etapas anteriores, además de elaborar cuadros analíticos y datos adicionales para evaluar la rentabilidad del proyecto. La sistematización implica identificar y organizar todos los ítems de inversiones, costos e ingresos provenientes de los estudios previos (Sapag et al., 2019).

Sin embargo, dado que puede faltar información relevante, en esta etapa se deben definir elementos que el propio estudio financiero proporcionará, como el cálculo del capital de trabajo, el valor de desecho o la tasa de descuento del proyecto. Esta fase es crucial para determinar la viabilidad económica del proyecto y asegurar una toma de decisiones informada y precisa.

2.2.6 Evaluación financiera

Según (Mondragon, 2017), menciona que la evaluación financiera examina el proyecto en función de su rendimiento financiero, por lo tanto, tiene los siguientes objetivos.

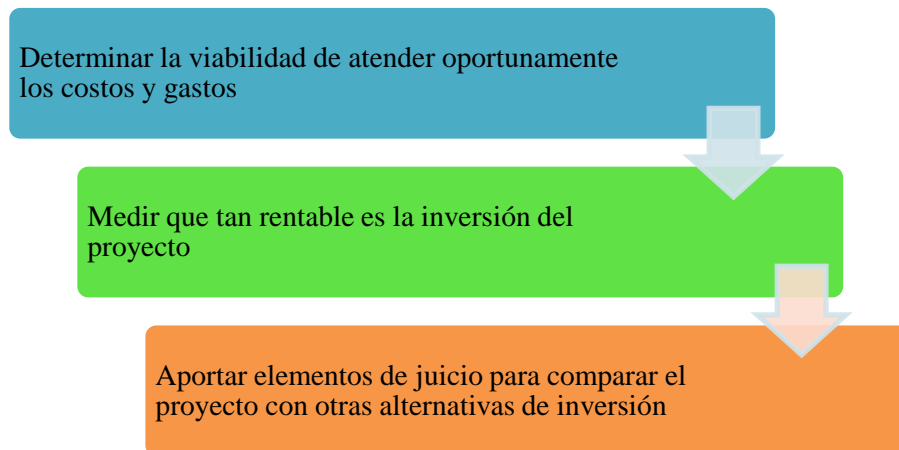


Ilustración 2-4: Objetivos de la evaluación financiera

Realizado por: Zumbana R., 2023.

2.2.7 Criterios de evaluación

2.2.7.1 Valor Actual Neto (VAN)

Según los autores (Méndez et al., 2022), mencionan que es un indicador financiero que evalúa los flujos de ingresos y egresos futuros de un proyecto, considerando la inversión inicial, para determinar si se obtendría ganancia. Si el resultado es positivo, el proyecto es viable. El cálculo del VAN nos permite comparar diferentes opciones de inversión y seleccionar la más rentable. Incluso, si alguien ofrece comprar nuestro negocio, el VAN nos ayuda a determinar si el precio ofrecido es superior o inferior a lo que obtendríamos si no lo vendiéramos. Es una herramienta fundamental para la toma de decisiones financieras y permite evaluar la viabilidad y rentabilidad de proyectos de inversión.

- *Interpretaciones del Valor Actual Neto*

Para interpretar los resultados del Valor Actual Neto (VAN), se requiere conocer los siguientes criterios.

Tabla 2-1: Interpretaciones del Valor Actual Neto

Valor	Significado	Decisión a tomar
$VAN > 0$	Hay ganancias	Aceptar
$VAN = 0$	No se pierde ni se gana	Incertidumbre
$VAN < 0$	No hay ganancias	Rechazar

Realizado por: Zumbana R., 2023.

2.2.7.2 Tasa Interna de Retorno (TIR)

Según los autores (Viñán et al., 2018), mencionan que es un indicador financiero que mide la rentabilidad de un proyecto en porcentaje. Representa la tasa de descuento que hace que el Valor Actual Neto (VAN) sea igual a cero, es decir, iguala el valor presente de los flujos de efectivo esperados del proyecto con su costo inicial. La TIR es utilizada para evaluar la rentabilidad de un proyecto de inversión y se compara con la tasa mínima de rendimiento requerida para determinar su viabilidad.

Si la TIR es mayor que la tasa mínima de rendimiento, el proyecto es considerado rentable y viable. En resumen, la TIR es una herramienta esencial para tomar decisiones financieras y determinar la atractividad de un proyecto de inversión.

- *Interpretaciones de la Tasa Interna de Retorno*

Para interpretar los resultados de la Tasa Interna de Retorno (TIR), se requiere conocer los siguientes criterios.

Tabla 2-2: Interpretaciones de la Tasa Interna de Retorno

Valor	Significado	Decisión a tomar
$TIR > k$	Es rentable	Aceptar
$TIR = k$	No se pierde ni se gana	Incertidumbre
$TIR < k$	No es rentable	Rechazar
$k =$ Tasa de descuento del mercado		

Realizado por: Zumbana R., 2023.

2.2.7.3 Razón Beneficio/Costo (R B/C)

Es un índice que muestra la forma como se recuperan los ingresos sobre los egresos, dada una tasa de descuento y el tiempo de duración del proyecto (Trujillo & Martínez, 2020).

- *Interpretación de la razón beneficio/costo*

Para interpretar los resultados de la Razón Benéfico/Costo, se requiere conocer los siguientes criterios.

Tabla 2-3: Interpretaciones de la Razón Beneficio/Costo

Valor	Significado	Decisión a tomar
R B/C > 1	Hay beneficio	Aceptar
R B/C = 1	No se pierde ni se gana	Incertidumbre
R B/C < 1	No hay beneficio	Rechazar

Realizado por: Zumbana R., 2023.

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

“El periodo de recuperación de la inversión PRI o Payback es un modelo para el análisis de proyectos de inversión que nos permite determinar el lapso de tiempo que nos tomara recuperar la inversión realizada para poner en marcha un proyecto” (Ramos, 2020).

Al realizar un proyecto, tan importante como es saber cuál será la rentabilidad de los fondos invertidos, así mismo es de importante saber cuándo recuperaremos nuestra inversión, y cuando empezaremos a recibir los beneficios.

Saber el tiempo necesario para que un proyecto sea rentable, nos permite decidir si es conveniente o no para nuestras finanzas tener los recursos comprometidos durante el tiempo de desarrollo del proyecto.

2.2.8 *Caja de ahorro*

Las Cajas de Ahorro son asociaciones sin fines de lucro creadas por la voluntad fundacional de sus asociados para incentivar el ahorro. Desde sus inicios, se constituyen bajo principios altruistas con un enfoque benéfico y social, centrado en el ahorro como medio para impulsar el desarrollo económico y satisfacer las necesidades de consumo de bienes y servicios de sus miembros. Estas cajas surgieron para fomentar el desarrollo local y facilitar el acceso al ahorro y préstamos para personas excluidas del sistema financiero formal (Suescum, 2014).

Aunque su motor es el ahorro, para funcionar eficientemente, las Cajas de Ahorro realizan diversas operaciones financieras para proteger los intereses de sus asociados. A través de inversiones que maximizan la utilidad de sus miembros, pueden ofrecer préstamos ajustados a sus necesidades. De esta manera, las Cajas de Ahorro cumplen un papel importante en el desarrollo económico y social, brindando oportunidades financieras a sectores que de otro modo no tendrían acceso a servicios financieros formales.

2.2.8.1 Tipos de cajas de ahorro y crédito

Existen varios tipos de cajas de ahorro y crédito, cada uno con características específicas adaptadas a diferentes contextos y necesidades.

Según Díaz y Lema (2021), destaca varios tipos de cajas de ahorro y crédito para lo cual se contextualiza cada una de estas:

Cajas de ahorro y crédito comunitarias: Son organizaciones que operan en comunidades locales o rurales, brindando servicios financieros a personas de bajos ingresos que no tienen acceso a bancos convencionales.

Cajas de ahorro y crédito cooperativas: Son cooperativas de ahorro y crédito, donde los miembros son propietarios y participan en la toma de decisiones. Se enfocan en promover el ahorro y otorgar créditos a sus miembros a tasas más favorables que las instituciones financieras tradicionales.

Cajas de ahorro y crédito institucionales: Son cajas que operan en instituciones específicas, como empresas o universidades, para ofrecer servicios financieros a sus empleados o estudiantes.

Cajas de ahorro y crédito especializadas: Se enfocan en atender a un sector específico de la población, como agricultores, artesanos o pequeños empresarios.

Cajas de ahorro y crédito microfinancieras: Son instituciones que brindan servicios financieros a microempresarios y emprendedores de bajos ingresos, generalmente ofreciendo préstamos pequeños y flexibles.

Cada tipo de caja de ahorro y crédito tiene sus propias regulaciones y objetivos, pero todos comparten el objetivo de promover la inclusión financiera y apoyar el desarrollo económico de las comunidades a las que sirven.

2.2.8.2 *Órganos rectores de las cajas de ahorro*

Según el (Reglamento a Ley Orgánica Economía Popular y Solidaria, 2020), menciona que los órganos rectores encargados de velar por la seguridad y desarrollo de las cajas de ahorro:

- La Asamblea General de una caja de ahorros es el órgano conformado por las representaciones de los intereses sociales y colectivos dentro del ámbito de actuación de la caja de ahorro. Este órgano asume el gobierno supremo y toma de decisiones de la entidad.
- El Consejo de Administración es el órgano responsable de la administración y gestión financiera, así como de la labor social benéfica de la caja de ahorros.
- El Consejo de Vigilancia tiene como objetivo asegurarse de que la gestión del consejo de administración se realice con la máxima eficiencia y precisión, dentro de las directrices generales establecidas por la asamblea general y las directivas emanadas de la normativa financiera.

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1 Enfoque de investigación

3.1.1 *Enfoque cuantitativo*

De acuerdo con los autores (Hernández et al., 2018), mencionan que es una metodología de investigación que se centra en la recolección y análisis de datos numéricos para obtener resultados y objetivos medibles.

Para este estudio se utilizó un enfoque cuantitativo, debido a que se recolectaron datos numéricos que fueron analizados de forma científica. Se emplearon herramientas estadísticas que ayudaron a determinar la viabilidad del proyecto y a realizar un análisis cuantitativo de los resultados obtenidos.

3.1.2 *Enfoque cualitativo*

De igual forma (Hernández et al., 2018) mencionan es un enfoque de investigación que busca comprender y describir fenómenos desde una perspectiva subjetiva y contextual. Se basa en la recolección de datos no numéricos, como entrevistas, observaciones y documentos, con el propósito de explorar en profundidad las experiencias, percepciones y significados de los participantes.

El enfoque utilizado en esta investigación también fue cualitativo, debido a que se realizó una observación directa de las actividades comerciales llevadas a cabo en la parroquia y se analizó las cualidades que presenta. Se emplearon instrumentos de recopilación de datos como entrevistas, cuestionarios y observación para obtener información detallada y descriptiva.

3.1.3 *Enfoque mixto*

El enfoque mixto es una estrategia de investigación que combina elementos tanto cuantitativos como cualitativos en un mismo estudio. Esta metodología busca obtener una comprensión más completa y profunda del fenómeno de estudio al integrar la recopilación y análisis de datos cuantitativos, que se enfocan en la medición numérica y estadística de variables, y datos

cualitativos, que se centran en la interpretación y comprensión de significados, opiniones y percepciones de los participantes (Hernández et al., 2018).

En este estudio de investigación se empleó un enfoque mixto para identificar las características de la población de la parroquia de San Antonio de Pasa, combinando enfoques cualitativos y cuantitativos para recopilar datos e información sobre las actividades realizadas en la parroquia San Antonio de Pasa. Esto permitió obtener una comprensión completa del objeto de estudio.

3.2 Alcance

El desarrollo del presente estudio tiene un alcance temporal de 6 meses aproximadamente en donde se dará la recopilación de información primaria y secundaria y posterior a ello por medio del análisis de la misma se daría el desarrollo del respectivo plan de factibilidad.

En cuanto al alcance espacial, este estudio se direccionó a conocer la situación de la parroquia San Antonio de Pasa, en base a lo cual se establece la respectiva propuesta del plan de factibilidad para la caja de ahorro en beneficio de la comunidad microempresaria del sector de estudio.

3.3 Diseño

3.3.1 Investigación no experimental

Según los autores (Hernández et al., 2018), la investigación no experimental es un enfoque de estudio en el campo de la investigación científica que se caracteriza por no manipular deliberadamente las variables del fenómeno bajo estudio. El objetivo principal es describir y comprender las características, comportamientos, relaciones o tendencias de una población o muestra específica.

En base al criterio del autor, es preciso mencionar que se acoge un diseño no experimental; debido a que, si bien es cierto se analizó la situación actual de lugar del estudio, este no propiciara cambio alguno que altere la naturaleza del mismo; pues solo se evidenciara como se encuentra la situación financiera de la localidad, evitando interferir de alguna manera en los resultados a obtenerse.

3.3.1.1 Diseño transversal

Según (Hernández et al., 2018), menciona que la investigación no experimental se enfoca en la recolección de datos de una muestra o población en un solo punto en el tiempo. En este enfoque,

el investigador recopila información de los participantes en el estudio de manera simultánea, sin seguirlos a lo largo del tiempo ni realizar intervenciones.

El tipo de estudio que se aplicó en el presente trabajo de investigación es la utilización del diseño transversal debido a que se requiere que se observe a las personas involucradas en el área de estudio para la recolección de datos mediante la encuesta y entrevista que fueron realizada en un solo momento.

3.4 Tipo de estudio

3.4.1 Investigación documental

Según (Bernal, 2019), es un enfoque de investigación que se basa en el análisis y estudio de fuentes de información escrita, como libros, revistas, informes, documentos, archivos y otros materiales impresos o digitales. Este tipo de investigación se enfoca en revisar y sistematizar de manera crítica la literatura y documentos disponibles relacionados con un tema específico, con el fin de obtener datos, antecedentes, teorías y conceptos que fundamenten y enriquezcan el estudio en cuestión.

Por lo cual, el presente trabajo de investigación se realizó con un estudio documental, debido a que se acudió al uso de artículos científicos, revistas y libros digitales para que sirvan de soporte con el marco teórico y la conceptualización de la temática a investigar.

3.4.2 Investigación de campo

Según los autores (Hernández et al., 2018), mencionan que es una metodología de investigación que se enfoca en la obtención directa de datos y evidencia en el lugar donde ocurren los fenómenos estudiados. En este enfoque, el investigador se involucra directamente en la recolección de datos mediante la observación, entrevistas, encuestas o experimentos, entre otros métodos.

Se realizó una observación directa en la parroquia San Antonio de Pasa, con el propósito de interactuar con sus habitantes. Durante esta interacción, se aplicarán instrumentos de recolección de información, como encuestas y entrevistas. El objetivo es obtener datos de primera mano y de manera directa en el lugar de los hechos.

3.4.3 Investigación descriptiva

Según (Hernández et al., 2018), manifiesta que es un tipo de estudio que tiene como objetivo principal describir de manera precisa y detallada las características, comportamientos, fenómenos o variables que son objeto de investigación. En este enfoque, el investigador se enfoca en recopilar información sobre un tema específico con el fin de comprender su estado actual y sus particularidades.

Se utilizó con el propósito de describir y analizar las características de la población, la situación del área de interés y el funcionamiento actual de la parroquia San Antonio de Pasa de la provincia de Tungurahua. El objetivo es establecer las ventajas y beneficios de crear una Caja de Ahorro en esta localidad. Los resultados obtenidos serán de utilidad para la toma de decisiones informadas.

3.5 Métodos

3.5.1 Método deductivo

Según el autor (Bernal, 2019), menciona que el proceso deductivo sigue una estructura lógica, donde se plantean hipótesis o predicciones basadas en una teoría general previamente aceptada. Estas hipótesis se someten a pruebas o experimentos para evaluar su validez y verificar si se cumplen o no. Si los resultados respaldan las hipótesis, se refuerza la validez de la teoría subyacente.

El enfoque deductivo permitirá analizar las características generales de la parroquia San Antonio de Pasa y aplicar ese conocimiento para comprender y abordar situaciones específicas que puedan surgir.

3.5.2 Método inductivo

Para (Bernal, 2019), el método inductivo es una herramienta valiosa en la investigación científica, ya que permite descubrir relaciones y patrones a partir de la observación y análisis de datos específicos, lo que contribuye al avance del conocimiento y la formulación de teorías más amplias y generalizables.

En este trabajo de investigación, se empleó el método inductivo, el cual se basa en la inferencia lógica y consiste en estudiar hechos específicos para obtener conclusiones generales. Se partió de hechos particulares relacionados con las actividades económicas de la parroquia San Antonio de Pasa, con el propósito de identificar los problemas que enfrenta. Este método permitió analizar

estos casos particulares y derivar conclusiones más amplias y generales sobre la situación del lugar en estudio.

3.5.3 Método analítico

Para (Bernal, 2019), el método analítico es especialmente útil en la investigación cualitativa, donde permite profundizar en las percepciones, experiencias y significados de los participantes, así como en la comprensión de contextos y situaciones complejas.

Este método en la presente investigación es necesario para la fase de revisión de la literatura y para el estudio de la situación actual de la parroquia San Antonio de Pasa facilitando la interpretación y el análisis de los resultados que se obtengan en la investigación.

3.6 Técnicas e instrumentos

3.6.1 Técnicas

Es una técnica de recolección de datos que se utiliza en investigaciones cuantitativas para obtener información directa de los participantes, mediante una serie de preguntas estructuradas y estandarizadas (Hernández et al., 2018).

En este caso, la encuesta está conformada por preguntas específicas relacionadas con el tema de estudio, de acuerdo al tamaño de la muestra se dirigirá a los jefes de familia del área de influencia, al igual de los principales líderes dentro de la parroquia San Antonio de Pasa, cuyo objetivo será establecer criterios y opiniones en relación con la creación de una Caja de Ahorro.

3.6.1.1 Entrevista

La entrevista será empleada para obtener información detallada y exhaustiva sobre los criterios de los principales representantes de la parroquia San Antonio de Pasa con relación a la propuesta de creación de una Caja de Ahorro. Las dignidades para entrevistar son:

- Presidente del GAD municipalidad parroquial rural de San Antonio de Pasa.
- Presidente de la unión de organizaciones campesinas e indígenas de pasa UOCAIP.
- Teniente político de Pasa.

Mediante esta técnica, se buscará resolver de manera minuciosa todas las interrogantes planteadas, permitiendo así un análisis profundo de las opiniones y perspectivas de las dignidades a entrevistar respecto a este tema.

3.6.1.2 Observación

De acuerdo con (Navarro, 2019), es una técnica de recolección de datos que consiste en la percepción y registro sistemático de los fenómenos, conductas, eventos o situaciones tal como ocurren en su contexto natural, sin manipulación por parte del investigador.

Mediante esta técnica se procederá a visitar el área de estudio en la parroquia San Antonio de Pasa para buscar información y registrar para analizarla.

3.6.2 Instrumentos

3.6.2.1 Cuestionario

Es una técnica de recolección de datos que consiste en una serie de preguntas estructuradas y estandarizadas que se presentan a los participantes de la investigación para obtener información específica sobre un tema o variable de interés (Hernández et al., 2018).

Este instrumento se utilizará al momento de ejecutar las encuestas para poder obtener información confiable para el estudio, además nos ayudará a obtener testimonios más concisos en la investigación y nos ayudará a interpretar de mejor manera los datos obtenidos.

3.7 Nivel de investigación

3.7.1 Estudio exploratorio

Es un tipo de investigación que se utiliza para abordar problemas o temas poco conocidos o estudiados en profundidad. Su principal objetivo es explorar, descubrir y generar ideas, hipótesis o conceptos iniciales sobre un tema en particular, con el propósito de establecer una base sólida para investigaciones futuras más detalladas y específicas (Hernández et al., 2018).

En este tipo de investigación exploratoria se plantea la identificación del problema dentro del ámbito de estudio que no ha sido discutido antes y permita realizar los análisis necesarios para el presente trabajo de investigación.

3.7.2 *Estudio explicativo*

Se enfoca en identificar las relaciones de causa y efecto entre variables, lo que implica analizar cómo una variable independiente afecta a una variable dependiente, controlando otras variables que podrían estar influyendo en la relación (Hernández et al., 2018).

En este tipo de investigación se centra en conocer las causas del problema determinando las consecuencias que lo provocaron.

3.8 Población y muestra

3.8.1 Población

Según los autores (Hernández et al., 2018), mencionan que se refiere al conjunto de individuos que comparten ciertas especificaciones y características particulares que dependen del contexto de la investigación.

Atendiendo a lo mencionado, en la presente investigación la población a considerar será la parroquia San Antonio de Pasa que de acuerdo al último censo realizado en el año 2010 establece que en la parroquia existen 6.499 habitantes, pero en esta investigación se considerara a la Población Económicamente Activa PEA de 3.071 personas.

Tabla 3-1: Población de la parroquia San Antonio de Pasa

Genero	Población	PEA	Tasa de crecimiento anual
Hombre	3.220	1.686	0,29%
Mujer	3,279	1.385	0,12%
Total	6.499	3.071	0,20%

Fuente: Censo INEC., 2010.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

3.8.2 Muestra

Según (Hernández et al., 2018), menciona que se refiere a una pequeña parte de la población del cual se recolectaran los datos para analizarlos. (p.173)

En base al criterio del autor, la muestra representa el subgrupo de la población de la parroquia San Antonio de Pasa sobre la cual se recolectarán los datos que en este caso es la Población Económicamente Activa PEA de 3.071 personas.

3.8.2.1 Proyección de la muestra

Para proyectar la muestra de la PEA desde el último censo del 2010 al presente año es importante realizar una proyección para conocer el número de personas que pertenecen a este subgrupo de la población. Para realizar los cálculos se puede utilizar la fórmula geométrica de proyección descrita a continuación:

$$Pob_F = Pob_o(1 + i)^t \quad \{ 1 \}$$

Donde:

Pob_F = población futura

Pob_o = población base

i = índice de crecimiento poblacional

t = tiempo

Para realizar el respectivo cálculo reemplazamos los datos en la fórmula anterior:

$$Pob_F = 3.071(1 + 0,002)^{13}$$

$$Pob_F = 3.071(1,002)^{13}$$

$$Pob_F = 3.071(1,026314299)$$

$$Pob_F = 3.152$$

La muestra proyectada es de 3.152 personas quienes forman parte de la Población Económicamente Activa PEA en el año 2023.

3.8.2.2 Cálculo de la muestra finita

Debido a que la Población Económicamente Activa es muy amplia, procedemos a calcular la muestra de la población mediante la fórmula presentada a continuación.

$$n = \frac{z^2 \cdot p \cdot q \cdot N}{e^2(N - 1) + z^2 \cdot p \cdot q} \quad \{ 2 \}$$

Donde:

N = Población

n = Muestra

p = Probabilidad a favor (50%)

q = Probabilidad en contra (50%)

z = Nivel de confianza (95%)

e = Error muestreo (0,05)

Para realizar el cálculo de la muestra finita procedemos a reemplazar los datos en la fórmula de la muestra finita.

Reemplazamos los valores en la fórmula de la muestra finita:

$$\begin{aligned} n &= \frac{1,96^2 * 0,5 * 0,5 * 3152}{0,05^2(3152 - 1) + 1,96^2 * 0,5 * 0,5} \\ n &= \frac{1,9208 * 1576}{0,0025(3151) + 3,8416 * 0,5 * 0,5} \\ n &= \frac{3027,1808}{7,8775 + 0,9604} \\ n &= \frac{3027,1808}{8,8379} \\ n &= \mathbf{343} \end{aligned}$$

Para la presente investigación se considerará aplicar 343 encuestas dirigida a la Población Económicamente Activa PEA de la parroquia San Antonio de Pasa.

CAPÍTULO IV

4. MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS DATOS

4.1 Procesamiento, análisis e interpretación de resultados

A continuación, se presenta el procesamiento y análisis de la encuesta aplicada a la muestra de la parroquia San Antonio de Pasa.

1. Género

Tabla 4-1: Género

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Masculino	183	53,35%
Femenino	160	46,65%
Total	343	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a la PEA de la parroquia San Antonio de Pasa, 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

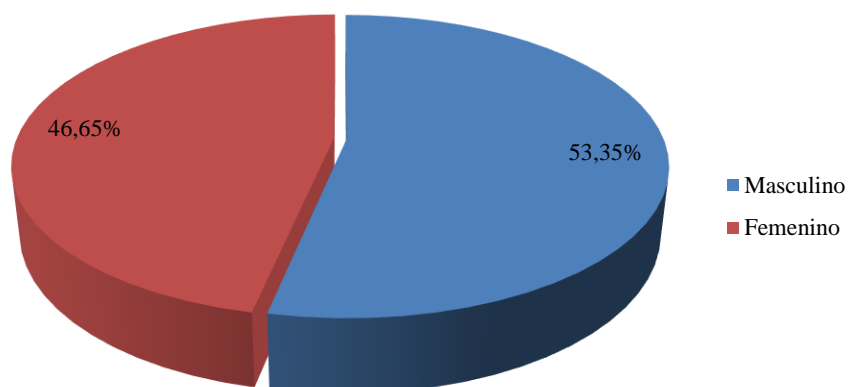


Ilustración 4-1: Género

Fuente: Encuesta aplicada a la PEA de la parroquia San Antonio de Pasa., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Análisis e interpretación

La muestra total estuvo conformada por 343 personas. De estos, 183 personas, que representan el 53,35% de la muestra, indicaron ser del género masculino. Por otro lado, 160 personas, que equivalen al 46,65% de la muestra, se identificaron como del género femenino.

La interpretación de estos resultados nos muestra la distribución de género dentro de la muestra de encuestados. Es evidente que la mayoría de los participantes se identifican como hombres, representando un porcentaje del 53,35%. Mientras tanto, las mujeres representan un porcentaje ligeramente menor, alcanzando el 46,65% de la muestra.

2. Edad

Tabla 4-2: Edad

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
De 18 a 25 años	106	30,90%
De 26 a 33 años	83	24,20%
De 34 a 41 años	76	22,16%
De 42 a 49 años	36	10,50%
Más de 50 años	42	12,24%
Total	343	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a la PEA de la parroquia San Antonio de Pasa., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

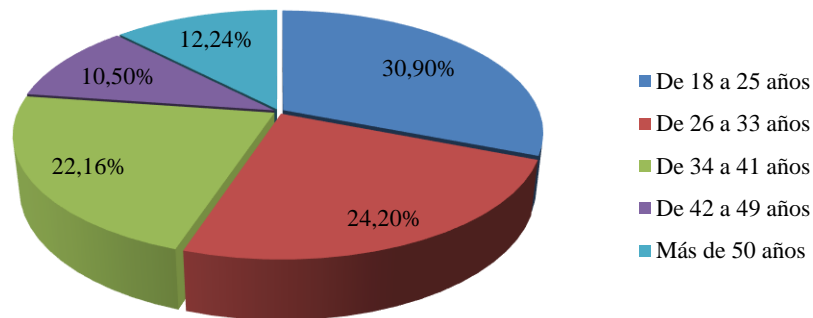


Ilustración 4-2: Edad

Fuente: Encuesta aplicada a la PEA de la parroquia San Antonio de Pasa., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Análisis e interpretación

De acuerdo con los datos obtenidos en la encuesta, la mayor parte ocupa el rango de 18 a 25 años con el 30,90% que representa a 106 personas, de 26 a 33 años con el 24,20%, le sigue de los 34 a 41 años con el 22,16%, luego esta los que tienen más de 50 años con el 12,24% y por último están los de 42 a 49 años con el 10,50% que representa a 36 personas.

Los grupos de edades más avanzadas, de 42 a 49 años y más de 50 años, representan porcentajes más bajos en la muestra, con aproximadamente el 10,50% y el 12,24%, respectivamente. Es importante tener en cuenta que estos resultados son específicos para la muestra de encuestados en esta investigación y no pueden ser generalizados para toda la población. Sin embargo, estos resultados nos brindan una idea de cómo se distribuyen las edades dentro de la muestra estudiada.

3. ¿Cuál es la actividad económica que usted realiza?

Tabla 4-3: Actividad económica

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Agricultura	109	31,78%
Artesanía	33	9,62%
Ama de casa	41	11,95%
Negocio propio	98	28,57%
Confección textil	6	1,75%
Otros	56	16,33%
Total	343	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a la PEA de la parroquia San Antonio de Pasa., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

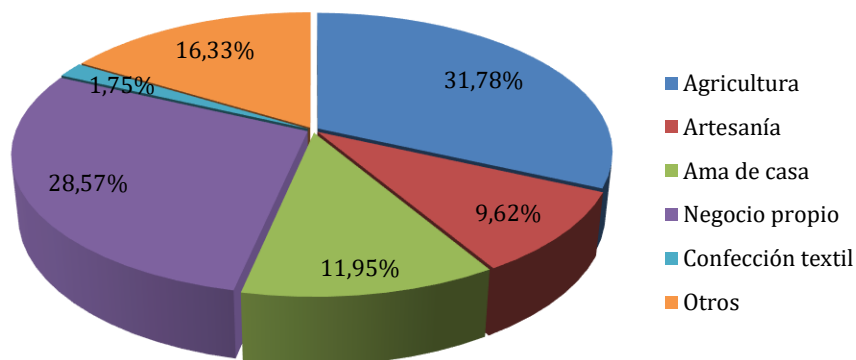


Ilustración 4-3: Actividad económica

Fuente: Encuesta aplicada a la PEA de la parroquia San Antonio de Pasa., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Análisis e interpretación

En la gráfica podemos observar que la actividad económica mayoritaria de la parroquia San Antonio de Pasa es la agricultura ocupando el 31,78% que representa a 109 personas, seguido por aquellos que tienen un negocio propio con el 28,57%, luego se encuentran otras actividades económicas con el 16,33% que representa a 56 personas.

En base a los resultados obtenidos, la mayor parte de las personas encuestadas se dedican a la agricultura, tienen un negocio propio y otras actividades económicas las cuales se destacan la albañilería, electricistas, empleados públicos y privados.

4. ¿Cuál es su nivel de ingresos mensuales?

Tabla 4-4: Nivel de ingresos

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
De \$ 1 a \$ 200	86	25,07%
De \$201 a \$ 400	146	42,57%
De \$ 401 a \$ 600	61	17,78%
Más de \$ 600	50	14,58%
Total	343	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a la PEA de la parroquia San Antonio de Pasa., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

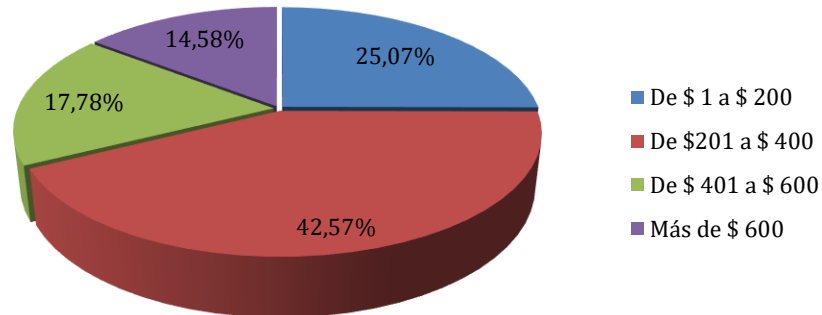


Ilustración 4-4: Nivel de ingresos

Fuente: Encuesta aplicada a la PEA de la parroquia San Antonio de Pasa., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Análisis e interpretación

El nivel de ingresos mensuales de los encuestados por sus actividades económicas corresponde al 42,57% para aquellos que generan ingresos de \$ 201 a \$ 400 dólares, seguido por el 25,07% quienes generan de \$ 1 a 200 \$ dólares, le sigue el 17,78% quienes generan de \$ 401 a \$ 600 dólares y por último el 14,58% para aquellas personas que generan ingresos superiores a los \$ 600 dólares.

Mediante los resultados obtenidos, podemos constatar que la mayor parte de la población genera ingresos menores o iguales al sueldo básico; la mayoría de las personas tienen ingresos en los rangos intermedios de \$201 a \$400 y de \$1 a \$200, mientras que hay un porcentaje menor de personas con ingresos más altos en los rangos de \$401 a \$600 y más de \$600. Es importante tener en cuenta las limitaciones de la muestra al interpretar los datos.

5. ¿A usted, le gusta ahorrar?

Tabla 4-5: Ahorro

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	307	89,50%
No	36	10,50%
Total	343	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a la PEA de la parroquia San Antonio de Pasa., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

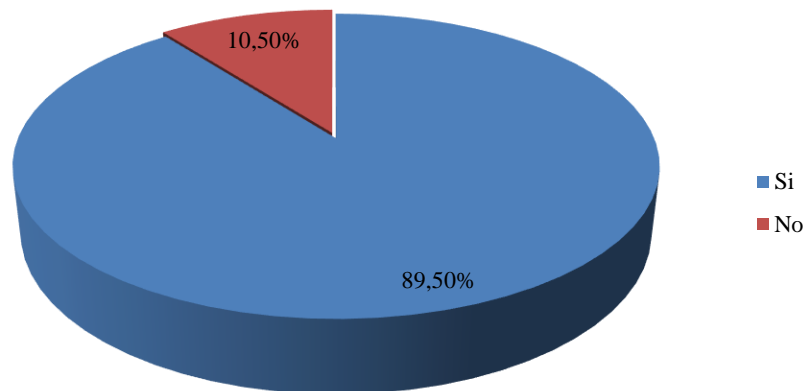


Ilustración 4-5: Ahorro

Fuente: Encuesta aplicada a la PEA de la parroquia San Antonio de Pasa., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Análisis e interpretación

Del total de los encuestados, mayoritariamente con un 89,50% que representa a 307 personas manifiesta que les gusta ahorrar, mientras que el 10,50% que representa a 36 personas expresaron que no les gusta ahorrar. Es decir, la mayor parte de las personas de la parroquia San Antonio de Pasa mantiene una cultura de ahorro.

Según estos resultados muestra que la mayoría de los encuestados tienen una actitud positiva hacia el ahorro y disfrutan de esta práctica. Por otro lado, un porcentaje menor no comparte el gusto por ahorrar. Estos resultados pueden ser útiles para comprender la actitud general de los encuestados hacia el ahorro y tener una idea del nivel de interés o motivación que tienen para reservar una parte de sus ingresos.

6. ¿En qué institución financiera deposita su ahorro?

Tabla 4-6: Depósito de ahorro

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Banco	103	30,03%
Cooperativa de ahorro y crédito	180	52,48%
Caja de ahorro	35	10,20%
Mutualista	13	3,79%
Otros	12	3,50%
Total	343	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a la PEA de la parroquia San Antonio de Pasa., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

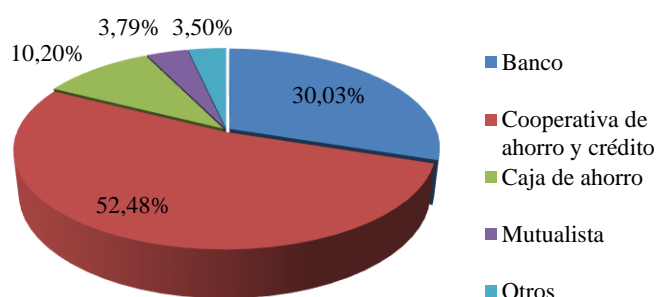


Ilustración 4-6: Depósito de ahorro

Fuente: Encuesta aplicada a la PEA de la parroquia San Antonio de Pasa., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Análisis e interpretación

Mediante los resultados obtenidos, el 52,48% que representa a 180 personas manifiesta que deposita sus ahorros en una cooperativa de ahorro y crédito, seguido por el banco con el 30,03% que representa a 103 personas, le sigue la caja de ahorro con el 10,20% equivalente a 35 personas. Los resultados revelan que las cooperativas de ahorro y crédito y los bancos son las instituciones financieras más preferidas para depositar los ahorros entre los encuestados. Esto sugiere que las tasas de interés, la accesibilidad y la confianza en estas instituciones pueden influir en su elección. Las opciones menos comunes como cajas de ahorro y mutualistas pueden ser menos conocidas o utilizadas por los encuestados en esta muestra particular; por lo cual, la caja de ahorro deberá ofrecer productos y servicios innovadores con el propósito de satisfacer las necesidades de los habitantes de la parroquia.

7. ¿Considera importante la creación de una caja de ahorro en la parroquia San Antonio de Pasa?

Tabla 4-7: Creación de una caja de ahorro

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	299	87,17%
No	44	12,83%
Total	343	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a la PEA de la parroquia San Antonio de Pasa., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

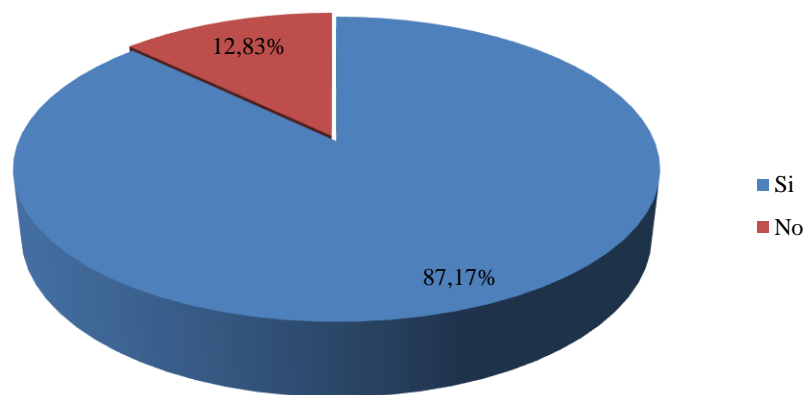


Ilustración 4-7: Creación de una caja de ahorro

Fuente: Encuesta aplicada a la PEA de la parroquia San Antonio de Pasa., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Análisis e interpretación

Mediante el gráfico podemos visualizar que, el 87,17% que representa a 299 personas encuestadas consideran que es necesario la creación una caja de ahorro, mientras que el 12,83% equivalente a 44 personas consideran que no es necesario la creación de una caja de ahorro.

Los resultados muestran un claro consenso en la importancia de establecer una caja de ahorro en la parroquia San Antonio de Pasa, con una amplia mayoría de los encuestados respaldando la iniciativa. Estos hallazgos pueden ser útiles para evaluar la viabilidad y aceptación de implementar una caja de ahorro en esta comunidad específica. Debido a que la mayoría de los habitantes de la parroquia San Antonio de Pasa consideran que es necesario la creación de una caja de ahorro, la elaboración del proyecto factibilidad es viable debido a que tendría gran acogida por parte de los habitantes de la parroquia.

8. ¿Usted sería socio de una caja de ahorro en la parroquia San Antonio de Pasa si le brindaría oportunidades de crédito?

Tabla 4-8: Formar parte de la caja de ahorro

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	259	75,51%
No	84	24,49%
Total	343	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a la PEA de la parroquia San Antonio de Pasa., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

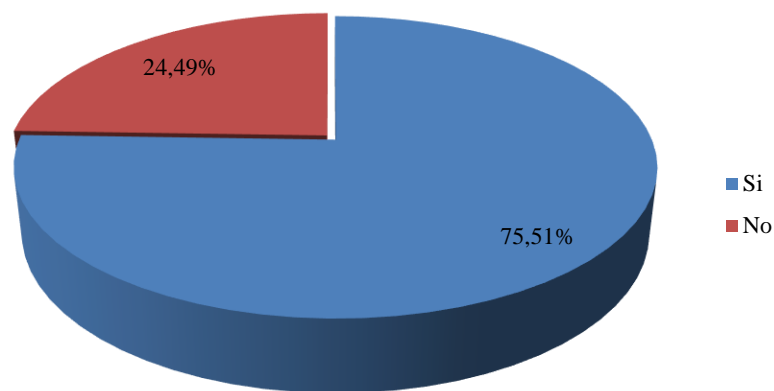


Ilustración 4-8: Creación de una caja de ahorro

Fuente: Encuesta aplicada a la PEA de la parroquia San Antonio de Pasa., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Análisis e interpretación

Mediante el gráfico podemos observar, que el 75,51% que representa a 259 personas manifiesta que formaría parte como socio de la caja de ahorro, mientras que el 24,59% equivalente a 84 personas no están interesados en formar parte de la caja de ahorro.

La caja de ahorro a establecerse en la parroquia San Antonio de Pasa deberá ofrecer créditos a sus habitantes para poder captar nuevos socios, generar solvencia y estabilidad en su funcionamiento; la mayoría de los encuestados estaría dispuesto a ser socio de una caja de ahorro en la parroquia San Antonio de Pasa, siempre y cuando esta institución financiera les brinde oportunidades de crédito. Estos resultados indican un alto interés entre los encuestados por formar parte de una institución que les permita ahorrar y acceder a crédito.

9. ¿Qué tipo de crédito le gustaría que ofreciera la caja de ahorro?

Tabla 4-9: Tipo de crédito

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Crédito microempresarial	79	23,03%
Crédito agrícola	70	20,41%
Crédito mercado	36	10,50%
Crédito negocio	100	29,15%
Crédito consumo	58	16,91%
Total	343	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a la PEA de la parroquia San Antonio de Pasa., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

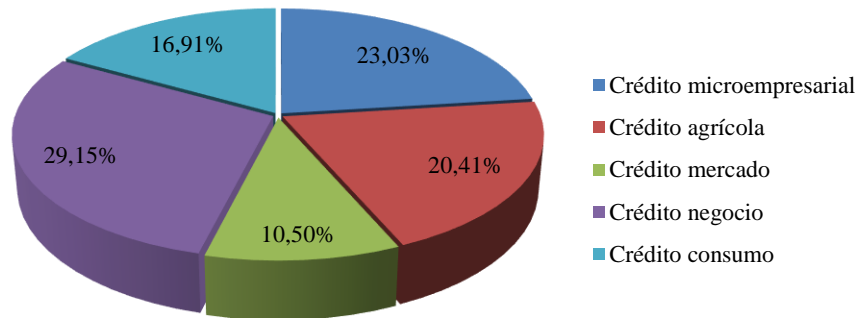


Ilustración 4-9: Tipo de crédito

Fuente: Encuesta aplicada a la PEA de la parroquia San Antonio de Pasa., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Análisis e interpretación

En el gráfico se puede observar, que el tipo de crédito que solicitarían es el crédito negocio con el 29,15% que representa a 100 personas, seguido por el crédito microempresarial con el 23,03%, le sigue el crédito agrícola con el 20,41%, luego el crédito consumo con el 16,91% y por último el crédito mercado con el 10,50% equivalente a 36 personas. Estos resultados muestran que existe una diversidad de preferencias entre los encuestados en cuanto al tipo de crédito que les gustaría que una caja de ahorro ofreciera. Las opciones más populares son los créditos microempresariales y los créditos para desarrollo de negocios, con un 23,03% y un 29,15% de preferencia respectivamente. Por otro lado, los créditos agrícolas, para consumo personal y dirigidos al mercado también tienen cierto nivel de preferencia, aunque con porcentajes menores.

10. ¿Cuál es el factor diferenciador que debe tener la caja de ahorro?

Tabla 4-10: Factor diferenciador

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Seguridad en ahorros	192	55,98%
Procesos ágiles	34	9,91%
Trato amable y cordial	30	8,75%
Cercanía	22	6,41%
Transparencia	13	3,79%
Tasas de interés competitivas	52	15,16%
Total	343	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a la PEA de la parroquia San Antonio de Pasa., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

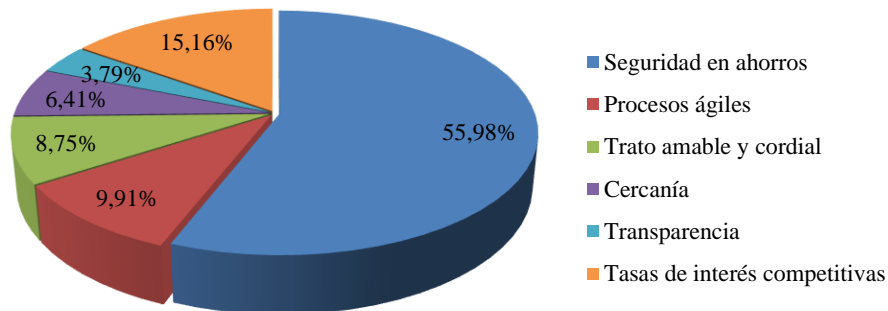


Ilustración 4-10: Factor diferenciador

Fuente: Encuesta aplicada a la PEA de la parroquia San Antonio de Pasa., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Análisis e interpretación

En base a los resultados obtenidos, el factor diferenciador por el cual se distingue la caja de ahorro con las demás sería la seguridad en los ahorros con el 55,98%, seguido por las tasas de interés competitivos con el 15,16%, luego por los procesos ágiles con el 9,91%, le sigue el trato amable y cordial, la cercanía y la transparencia.

Según los resultados muestra la diversidad de opiniones entre los encuestados en cuanto a los factores diferenciadores que consideran importantes para una caja de ahorro. La seguridad en los ahorros es el atributo más valorado, pero también se destacan otros factores como la rapidez en los procesos, el trato amable, la cercanía geográfica, la transparencia y las tasas de interés competitivas.

11. ¿Cuál considera que sería el principal servicio o producto financiero que debería brindar una caja de ahorro?

Tabla 4-11: Tipos de productos o servicios

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Ahorro	124	36,15%
Crédito	171	49,85%
Inversiones	33	9,62%
Otro	15	4,37%
Total	343	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a la PEA de la parroquia San Antonio de Pasa., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

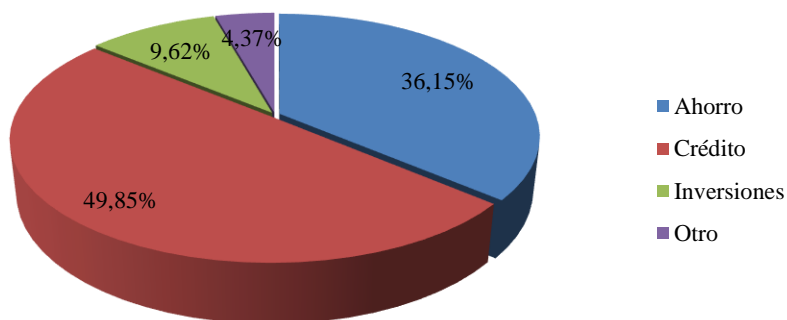


Ilustración 4-11: Tipos de productos o servicios

Fuente: Encuesta aplicada a la PEA de la parroquia San Antonio de Pasa., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Análisis e interpretación

En el gráfico se puede observar que el producto financiero más solicitado por las personas son los créditos con el 49,85% que representa a 171 personas, seguido por los ahorros con el 36,15%, luego las inversiones con el 9,62% y por último otros servicios o productos financieros.

Mediante los resultados obtenidos se puede determinar que el principal producto financiero que debería ofrecer la caja de ahorro sería créditos que servirían para dinamizar la economía de la parroquia. El servicio de crédito es la opción más popular, seguido del servicio de ahorro y, en menor medida, el servicio de inversiones; estos resultados pueden ser útiles para orientar las decisiones de la caja de ahorro en la oferta de servicios que mejor se adapten a las necesidades y demandas de la comunidad.

12. ¿Cuál es el medio de comunicación más utilizado por usted para enterarse de los servicios que ofertan las instituciones financieras?

Tabla 4-12: Medios de comunicación

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Radio	68	19,83%
Televisión	65	18,95%
Internet	42	12,24%
Redes sociales	159	46,36%
Periódico	9	2,62%
Total	343	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a la PEA de la parroquia San Antonio de Pasa., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

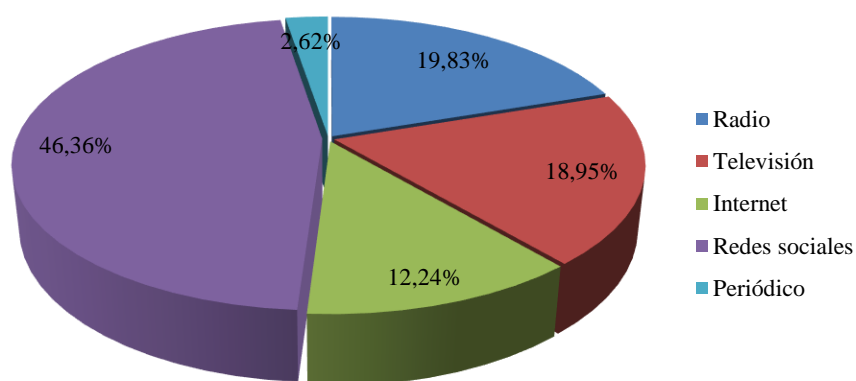


Ilustración 4-12: Medios de comunicación

Fuente: Encuesta aplicada a la PEA de la parroquia San Antonio de Pasa., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Análisis e interpretación

En cuanto a los medios de comunicación, las personas manifiestan que el 46,36% le gustaría conocer información sobre las instituciones financieras mediante redes sociales, seguido por el 19,83% mediante publicidad en radio, luego con el 18,95% por medio de la televisión y por último con el 2,62% le gustaría conocer la información por medio de los periódicos.

En base a los resultados se puede mencionar que en la actualidad el medio de comunicación más utilizado por las personas para enterarse de los servicios que ofertaría la caja de ahorro son las redes sociales por lo cual mediante estas plataformas se debería generar publicidad.

4.1.1 Resultados cualitativos

4.1.1.1 Entrevista aplicada a los representantes de la parroquia San Antonio de Pasa

CUESTIONARIO DE APLICACIÓN

Sr. Alonso Diaz

Presidente del GAD municipalidad parroquial rural de San Antonio de Pasa.

- 1. ¿Cree usted conveniente que en la parroquia San Antonio de Pasa exista una entidad financiera como una caja de ahorro?**

Si, para que pueda dar servicio a los habitantes de la parroquia debido a que no contamos con una entidad financiera que presten sus servicios, como, por ejemplo, el pago del bono a los adultos mayores para que ya no tengan la necesidad de ir a la ciudad.

- 2. ¿Consideraría usted que sería pertinente la creación de una caja de ahorro que apoye con créditos para dinamizar la economía de la parroquia?**

Si, para dinamizar la economía de nuestra gente mediante créditos que requieran los pequeños emprendimientos, apoyar a los artesanos, la movilización de los pequeños comerciantes y los agricultores de nuestra localidad.

- 3. ¿Según sus conocimientos que beneficios generaría el funcionamiento de una caja de ahorro?**

Apoyaría con créditos a nuestros habitantes de la parroquia, también mediante programas de capacitación brindaría con cursos de educación financiera para las personas.

- 4. ¿Considera usted que sería factible la creación de una caja de ahorro que impulse la economía del sector mediante el otorgamiento de créditos?**

Si es factible debido a que no contamos con una institución financiera que impulse con créditos, microcréditos e incluso un lugar donde ahorrar a los habitantes de nuestra parroquia.

5. ¿Qué productos considera usted que debe ofrecer una caja de ahorro a la parroquia San Antonio de Pasa?

Créditos

Depósitos de ahorro

Pago de los servicios básicos

Pago de bono de desarrollo humano

6. ¿Considera usted que una caja de ahorro debe ofrecer tasas de interés competitivos?

Las tasas de interés deben competitivos con el fin de apoyar a los pequeños emprendedores de la parroquia.

7. ¿Cree usted que existiría interés por parte de las personas de la parroquia San Antonio de Pasa en formar parte de una caja de ahorro?

Si, porque en nuestra parroquia no contamos con una entidad financiera.

8. ¿Qué lugar dentro de la parroquia San Antonio de Pasa considera usted un lugar idóneo para que funcione una caja de ahorro?

En el centro de la parroquia San Antonio de Pasa.

CUESTIONARIO DE APLICACIÓN

Sr. Julio Quilligana Cashabamba

Presidente de la Unión de organizaciones Campesinas e indígenas de Pasa UOCAIP.

- 1. ¿Cree usted conveniente que en la parroquia San Antonio de Pasa exista una entidad financiera como una caja de ahorro?**

Si, conveniente debido a que es necesario para poder cubrir nuestras necesidades financieras ya que en nuestra parroquia no hay este tipo de entidades.

- 2. ¿Consideraría usted que sería pertinente la creación de una caja de ahorro que apoye con créditos para dinamizar la economía de la parroquia?**

Si, debido a que no existe una entidad financiera que apoye con créditos a nuestra parroquia y tampoco logra cubrir nuestras necesidades financieras.

- 3. ¿Según sus conocimientos que beneficios generaría el funcionamiento de una caja de ahorro?**

Con ahorro y crédito para los agricultores de la parroquia.

- 4. ¿Considera usted que sería factible la creación de una caja de ahorro que impulse la economía del sector mediante el otorgamiento de créditos?**

Si sería factible porque por medio de los créditos ayudaría a fortalecer todos los comercios que existe dentro de la parroquia.

- 5. ¿Qué productos considera usted que debe ofrecer una caja de ahorro a la parroquia San Antonio de Pasa?**

Créditos

Microcréditos

Ahorros

6. ¿Considera usted que una caja de ahorro debe ofrecer tasas de interés competitivos?

Si, porque debería ser con el propósito de ayudar a los pequeños emprendedores de la parroquia.

7. ¿Cree usted que existiría interés por parte de las personas de la parroquia San Antonio de Pasa en formar parte de una caja de ahorro?

Si existiría interés en formar parte de la caja de ahorro comenzando desde nuestra organización y muchas personas porque se necesita y por tal motivo debemos viajar a la ciudad de Ambato porque no hay en nuestra parroquia.

8. ¿Qué lugar dentro de la parroquia San Antonio de Pasa considera usted un lugar idóneo para que funcione una caja de ahorro?

Centro parroquial

CUESTIONARIO DE APLICACIÓN

Sr. Manuel Llugsha

Teniente Político de Pasa

1. ¿Cree usted conveniente que en la parroquia San Antonio de Pasa exista una entidad financiera como una caja de ahorro?

Si, porque la parroquia pasa cuenta con 8 comunidades donde las personas al no contar con una entidad financiera cercana tienen que acudir a la ciudad de Ambato para cubrir las necesidades financieras y si tendríamos en nuestra parroquia nos ahorraría mucho tiempo.

2. ¿Consideraría usted que sería pertinente la creación de una caja de ahorro que apoye con créditos para dinamizar la economía de la parroquia?

Si, por ejemplo, cuando haya una caja de ahorro aquí en la parroquia nos ayudaría con créditos medianos y pequeños a los agricultores, a los comerciantes y nos serviría que con ese crédito nos ayudaría a desarrollarnos económicamente.

3. ¿Según sus conocimientos que beneficios generaría el funcionamiento de una caja de ahorro?

Principalmente un lugar donde depositar nuestros ahorros, también están los créditos que permita el desarrollo de nuestra parroquia y mejorar la calidad de vida, otros beneficios adicionales podrían ser el cobro de bono, pago de la luz eléctrica.

4. ¿Considera usted que sería factible la creación de una caja de ahorro que impulse la economía del sector mediante el otorgamiento de créditos?

Si, porque aquí en la parroquia no existe una caja de ahorro ni una cooperativa de ahorro y crédito, entonces nos facilitaría que una caja de ahorro permanezca aquí y crezca para dar el mejor servicio a los usuarios o a los clientes.

5. ¿Qué productos considera usted que debe ofrecer una caja de ahorro a la parroquia San Antonio de Pasa?

Ahorro

Crédito

Inversiones

6. ¿Considera usted que una caja de ahorro debe ofrecer tasas de interés competitivos?

Debería ofrecer tasa de interés más bajos que las cooperativas de ahorro y crédito que ofrecen tasas de interés algunos al 18%, 15% e incluso al 12% para que puedan competir con ellos.

7. ¿Cree usted que existiría interés por parte de las personas de la parroquia San Antonio de Pasa en formar parte de una caja de ahorro?

Si, porque no hay otra institución financiera yo pienso que estarían gustosos participar, ser socio, ser parte de la caja de ahorro.

8. ¿Qué lugar dentro de la parroquia San Antonio de Pasa considera usted un lugar idóneo para que funcione una caja de ahorro?

En el parque central

4.2 Discusión

Teniendo como referencia a las encuestas realizadas a la población económicamente activa PEA y las entrevistas realizadas a los principales representantes de la parroquia San Antonio de Pasa se concluye que existe la necesidad de apertura de una institución financiera como una caja de ahorro que cubra las necesidades financieras de los habitantes, debido a que en esta parroquia no cuentan con una institución financiera que apoye con servicios y productos financieros que beneficien especialmente a la dinamización de la economía de los pequeños y medianos emprendedores, comerciantes, artesanos y agricultores de la localidad con el fin de mejorar la calidad de vida de los individuos y las comunidades.

Los resultados de la encuesta proporcionan información valiosa sobre las actitudes, preferencias y necesidades financieras de los encuestados en la parroquia San Antonio de Pasa. En general, la mayoría de los encuestados tiene una actitud positiva hacia el ahorro y considera importante la creación de una caja de ahorro en la parroquia. Además, existe un fuerte interés en servicios financieros que promuevan el desarrollo de microempresas y negocios locales. En cuanto a la edad de los encuestados, se observa una distribución diversa, con una mayor representación de personas jóvenes entre 18 y 33 años. Esto puede indicar una mayor participación de la población más joven en la encuesta o una tendencia demográfica en la parroquia.

Según las actividades económicas, la agricultura y los negocios propios se destacan como las principales ocupaciones de los encuestados. Se refleja las características económicas y productivas de la parroquia. En términos de ingresos mensuales, la mayoría de los encuestados tiene ingresos en los rangos intermedios, con un porcentaje significativo generando ingresos entre \$201 y \$400 dólares. Esto sugiere que la mayoría de la población tiene ingresos modestos y podría estar interesada en servicios financieros accesibles y adaptados a sus necesidades.

Respecto a los medios de comunicación utilizados para obtener información financiera, se destaca el papel de las redes sociales como el medio más utilizado por los encuestados para conocer los servicios que ofrecen las instituciones financieras. Esto es consistente con las tendencias actuales, ya que las redes sociales se han convertido en una herramienta valiosa para la difusión de servicios financieros. En términos de servicios financieros deseados, se muestran una preferencia por créditos para negocios y microempresas, seguidos de cerca por el ahorro. Esto sugiere un interés en servicios que promuevan el desarrollo económico local y la planificación financiera.

En general, la preferencia por servicios de ahorro y crédito, así como el papel significativo de las redes sociales como medio de comunicación para la difusión de servicios financieros, son

hallazgos consistentes con estudios previos (Carlosama & Matango, 2022). La importancia en la seguridad de los ahorros y la preferencia por créditos para negocios y microempresas también son temas recurrentes en investigaciones sobre servicios financieros en comunidades locales.

Sin embargo, es importante destacar que cada comunidad tiene sus características únicas y que los resultados pueden variar en función de factores culturales, económicos y sociales específicos de cada contexto. Por lo tanto, es esencial considerar las particularidades de la parroquia al interpretar los resultados y tomar decisiones basadas en la información recopilada en esta encuesta a los habitantes de la parroquia San Antonio de Pasa es a través de las redes sociales, con un alto porcentaje del 46,36%. Este resultado es consistente con las tendencias actuales, donde las redes sociales se han convertido en una herramienta poderosa para la difusión de información y promoción de servicios financieros (Soriano, 2022). Es importante que la caja de ahorro tenga una presencia sólida en plataformas digitales y redes sociales para alcanzar a una audiencia más amplia y mantenerse actualizada con las preferencias de comunicación de la comunidad.

Ahora según los resultados obtenidos a través de las entrevistas muestran una percepción general positiva hacia la creación de una caja de ahorro en la parroquia San Antonio de Pasa. La mayoría de los entrevistados considera que es conveniente contar con una entidad financiera local que brinde servicios de ahorro y crédito a los habitantes de la parroquia. Los beneficios esperados incluyen el apoyo al desarrollo de microempresas, el impulso a la economía local y la mejora de la calidad de vida de la comunidad.

En cuanto al principal servicio o producto financiero que debería ofrecer la caja de ahorro, los créditos son mencionados por la mayoría de los entrevistados como una herramienta importante para dinamizar la economía del sector y apoyar a los pequeños emprendimientos. Además, se destacan los servicios de ahorro e inversiones como complemento para satisfacer las necesidades financieras de la población. El factor diferenciador que se considera más relevante para la caja de ahorro es la seguridad en los ahorros, seguido de tasas de interés competitivas y procesos ágiles. Los entrevistados enfatizan la importancia de sentir confianza en la institución financiera para depositar sus ahorros.

En cuanto a los medios de comunicación más utilizados para obtener información sobre servicios financieros, los resultados muestran que las redes sociales son el canal preferido por la mayoría de los entrevistados. Este hallazgo está en línea con las tendencias actuales, donde las redes sociales se han convertido en una herramienta efectiva para la difusión de servicios financieros y la promoción de instituciones financieras.

CAPÍTULO V

5. MARCO PROPOSITIVO

5.1 Desarrollo de la propuesta

En el presente capítulo se encuentra enfocado en el desarrollo de la propuesta para el desarrollo del proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro de la parroquia San Antonio de Pasa.

5.1.1 Estructura de la propuesta

Dentro de la estructura de la propuesta refleja los estudios pertinentes a desarrollar para obtener resultados cuantitativos que permita analizar y evaluar el presente proyecto de factibilidad.

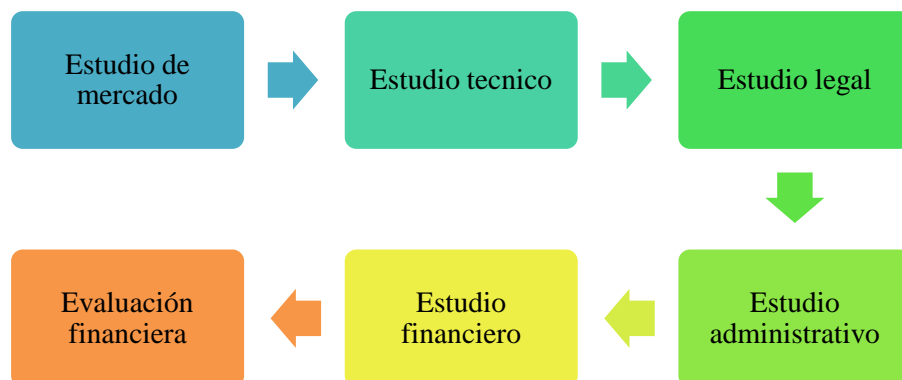


Ilustración 5-1: Estructura de la propuesta

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Los 6 componentes servirán para demostrar la factibilidad del presente trabajo de investigación.

5.1.2 Tema de la propuesta

Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro en la parroquia San Antonio de Pasa, provincia de Tungurahua, año 2023.

5.1.2.1 Objetivo de la propuesta

Realizar un proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro en la parroquia San Antonio de Pasa, provincia de Tungurahua, mediante la captación de los ahorros para la colocación de créditos que permita mejorar la calidad de vida de la población.

5.2 Estudio de mercado

5.2.1 Análisis de la demanda

El análisis de la demanda para la creación de una caja de ahorro en la parroquia San Antonio de Pasa, provincia de Tungurahua, es un proceso fundamental para determinar la viabilidad financiera y administrativa del proyecto. Se llevo a cabo un estudio de mercado detallado que permitirá comprender el tamaño del mercado potencial y las necesidades financieras de la población local. Mediante encuestas y entrevistas, se recopiló información sobre los hábitos de ahorro, las necesidades de crédito y la disposición de la comunidad para formar parte de la caja de ahorro y crédito.

Es así que a través de los datos obtenidos en la encuesta el análisis de la demanda proporciona una visión clara y detallada sobre la viabilidad y el potencial éxito de la creación de una caja de ahorro en la parroquia San Antonio de Pasa. Estos resultados servirán como base para la elaboración de estrategias y decisiones clave en el desarrollo del proyecto, asegurando que los servicios financieros se adapten a las necesidades de la comunidad y contribuyan al desarrollo económico y social de la parroquia.

5.2.2 Demanda actual

A partir de los resultados de la encuesta, se puede identificar la demanda actual de servicios financieros en la parroquia San Antonio de Pasa. Es importante tener en cuenta que esta demanda se basa en la muestra de los encuestados el cual proporciona una idea a de las preferencias y necesidades financieras en la comunidad. A continuación, se resumen la demanda actual en función de los resultados obtenidos:

- **Créditos:** Un porcentaje significativo de los encuestados (49,85%) manifestó que el principal servicio financiero que buscarían en una caja de ahorro es el crédito. Esto

sugiere que existe una demanda considerable de créditos para apoyar diversas actividades económicas en la parroquia, como negocios, agricultura y microempresas.

- **Ahorros:** El 36,15% de los encuestados expresó interés en el servicio de ahorro. Esto indica que hay una proporción considerable de la población que busca opciones seguras y accesibles para depositar sus ahorros y resguardar sus fondos.
- **Inversiones:** Aunque en menor medida, un 9,62% de los encuestados mostró interés en el servicio de inversiones. Esto sugiere que hay un segmento de la población que busca oportunidades de inversión para hacer crecer sus recursos.

Como se puede evidenciar, la demanda actual de servicios financieros en la parroquia San Antonio de Pasa se enfoca principalmente en la obtención de créditos para impulsar negocios y actividades económicas, así como en opciones seguras de ahorro. Para satisfacer esta demanda, la futura caja de ahorro deberá ofrecer productos y servicios financieros acordes con las necesidades y preferencias de la población local, promoviendo la inclusión financiera y el desarrollo económico en la parroquia.

5.2.3 Cálculo de la demanda

Para el cálculo de la demanda se consideró variables importantes de la encuesta aplicada como es el porcentaje de aceptación de ser parte como socio de la caja de ahorro y el porcentaje de la disposición o gusto de ahorrar, esto debido a que si no tiene el hábito de ahorrar no permitiría el desarrollo de la caja de ahorro en la parroquia. A continuación, se muestra el desarrollo del proceso realizado.

Tabla 5-1: Variables a considerar para el cálculo de la demanda

Variables a considerar	Valores
Población Económicamente Activa	3.152
Porcentaje de aceptación de ser socio	75,51%
Total, después de aceptación	2.380
Porcentaje de gusto por ahorrar	89,50%
Total, en disposición de ahorrar	2.130

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.2.4 Proyección de la demanda

Mediante los datos obtenidos anteriormente en el cálculo de la demanda se procede a realizar la proyección de la demanda mediante la fórmula de la proyección poblacional, en este caso se utilizará el mismo método geométrico que anteriormente se utilizó en la proyección de la muestra.

Tabla 5-2: Demanda proyectada

Años	Tasa de crecimiento	Demanda proyectada
2023		2.130
2024	0,20%	2.134
2025	0,20%	2.139
2026	0,20%	2.143
2027	0,20%	2.147
2028	0,20%	2.151

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.2.5 Análisis de la oferta

Para realizar el análisis de la oferta de una caja de ahorro en la parroquia San Antonio de Pasa, provincia de Tungurahua, es necesario examinar las instituciones financieras que actualmente operan en la zona y evaluar sus servicios y características. Además, se debe considerar la posibilidad de la entrada de nuevas instituciones financieras en el futuro. A continuación, se presenta el análisis de la oferta:

Instituciones financieras existentes: En la parroquia San Antonio de Pasa, actualmente no hay instituciones financieras que presten sus servicios. Sin embargo, fuera de la parroquia existen, bancos y cooperativas de ahorro y crédito. Estas instituciones ofrecen una variedad de servicios financieros, incluyendo cuentas de ahorro, créditos, tarjetas de crédito, seguros, entre otros.

Cobertura geográfica: Es importante evaluar la cobertura geográfica de las instituciones financieras existentes en la parroquia. Si estas instituciones tienen sucursales o puntos de atención cercanos a la comunidad, pueden tener una ventaja en términos de accesibilidad para los potenciales clientes. En caso de que las instituciones financieras existentes estén ubicadas en otras localidades distantes, esto podría representar una oportunidad para la nueva caja de ahorro al ofrecer servicios más cercanos y convenientes para los habitantes de San Antonio de Pasa.

Productos y servicios ofrecidos: Es fundamental conocer los productos y servicios que ofrecen las instituciones financieras existentes en la zona. Si estas instituciones cubren la mayoría de las necesidades financieras de la comunidad, la nueva caja de ahorro deberá identificar oportunidades para diferenciarse y ofrecer productos o servicios innovadores que atraigan a los clientes.

Tasas de interés y costos: Otra consideración importante es analizar las tasas de interés y los costos asociados con los productos y servicios ofrecidos por las instituciones financieras existentes. Si estas tasas son altas o los costos son significativos, la nueva caja de ahorro podría ganar competitividad al ofrecer tasas de interés más competitivas y tarifas más atractivas.

Reputación y confianza: La reputación y confianza que tienen las instituciones financieras existentes en la comunidad también juegan un papel importante en la demanda de sus servicios. Si estas instituciones gozan de una buena reputación y son percibidas como confiables por los habitantes de San Antonio de Pasa, la nueva caja de ahorro deberá esforzarse por construir una imagen positiva y ganarse la confianza de los potenciales clientes.

Innovación y tecnología: La incorporación de tecnología y servicios innovadores en la oferta de la nueva caja de ahorro puede ser un factor diferenciador. Si las instituciones financieras existentes carecen de avances tecnológicos o servicios en línea, la nueva caja de ahorro puede destacarse al ofrecer soluciones modernas y accesibles.

Regulaciones y marco legal: Es importante considerar el marco legal y las regulaciones aplicables al sector financiero en la parroquia. La nueva caja de ahorro debe cumplir con todas las normativas y requisitos legales para operar y garantizar la seguridad y protección de los fondos de los clientes.

El análisis de la oferta de una caja de ahorro en la parroquia San Antonio de Pasa debe considerar la presencia y características de las instituciones financieras existentes, la cobertura geográfica, los productos y servicios ofrecidos, las tasas de interés y costos, la reputación y confianza, la innovación y tecnología, y el marco legal y regulador. Con esta información, la nueva caja de ahorro podrá identificar oportunidades para diferenciarse y ofrecer servicios financieros que satisfagan las necesidades y demandas de la comunidad.

5.2.6 *Oferta actual*

Para identificar la oferta es importante considerar a la competencia, en este caso a las instituciones financieras que se encuentran en la ciudad de Ambato que ofrece productos y servicios sean estos similares o sustitutos, también se debe considerar la distancia que se encuentra la parroquia San Antonio de Pasa con respecto a la ciudad urbana en donde se encuentran las instituciones formales que realizan intermediación financiera tales como bancos y cooperativas de ahorro y crédito, otro aspecto importante a ser considerada es que la parroquia es un zona rural.

En base a los aspectos mencionados y considerando los resultados obtenidos en la encuesta aplicadas se puede hacer referencia la pregunta ¿En qué institución financiera deposita sus ahorros?, esto debido a que el 52,48% de los encuestados son clientes de las cooperativas de ahorro y crédito, seguido por el 30,03% en bancos que ofrecen sus productos y servicios financieros. También se considera la pregunta ¿Cuál sería el principal producto o servicio que debería brindar una caja de ahorro?, evidenciando como resultado el 49,85% como ofertante actual en ofrecer créditos posteriormente el 36,15% de una cuenta de ahorro.

5.2.7 *Proyección de la oferta*

Para realizar el cálculo de la proyección de la oferta se procede a considerar a la población completa de la demanda de 2.130 por la oferta establecida del 52,48%, obteniendo un resultado de 1.118. A continuación, se muestra el desarrollo del proceso realizado utilizando la fórmula de crecimiento poblacional del método geométrico.

Tabla 5-3: Oferta proyectada

Años	Tasa de crecimiento	Oferta proyectada
2023		1.118
2024	0,20%	1.120
2025	0,20%	1.122
2026	0,20%	1.125
2027	0,20%	1.127
2028	0,20%	1.129

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.2.8 Demanda insatisfecha

La demanda insatisfecha se refiere al no cubrimiento de las necesidades financieras que requieren los clientes, o talvez por diferentes factores tienen la dificultad de acceder a los servicios financieros que ofrecen distintas entidades que realizan intermediación financiera. Su cálculo se realiza utilizando la siguiente fórmula presentada a continuación.

$$\text{Demanda insatisfecha} = \text{Demanda} - \text{oferta}$$

Tabla 5-4: Demanda insatisfecha

Años	Demanda proyectada	Oferta Proyectada	Demanda insatisfecha
2023	2.130	1.118	1.012
2024	2.134	1.120	1.014
2025	2.139	1.122	1.017
2026	2.143	1.125	1.018
2027	2.147	1.127	1.020
2028	2.151	1.129	1.022

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.3 Estudio técnico

5.3.1 Localización

Definir la localización del proyecto tiene como propósito analizar diferentes lugares donde es posible la ubicación para que se desarrolle el presente proyecto, siendo el principal objetivo definir el lugar exacto mediante la Macro y Micro localización donde la caja de ahorro pueda ofrecer sus servicios financieros.

5.3.1.1 Macro localización

La macro localización permite definir el lugar de una perspectiva más amplia el lugar donde estará localizado la caja de ahorro de la parroquia San Antonio de Pasa, una vez definido las variables a considerar se puede mencionar que el presente proyecto estará ubicado en:

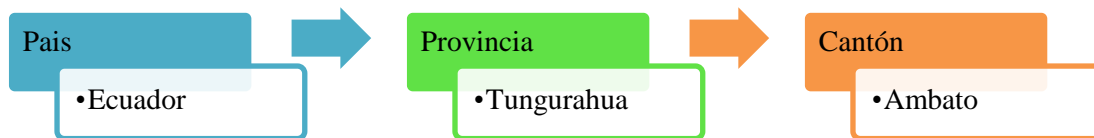


Ilustración 5-2: Secuencia de la macro localización

Realizado por: Zumbana R., 2023.

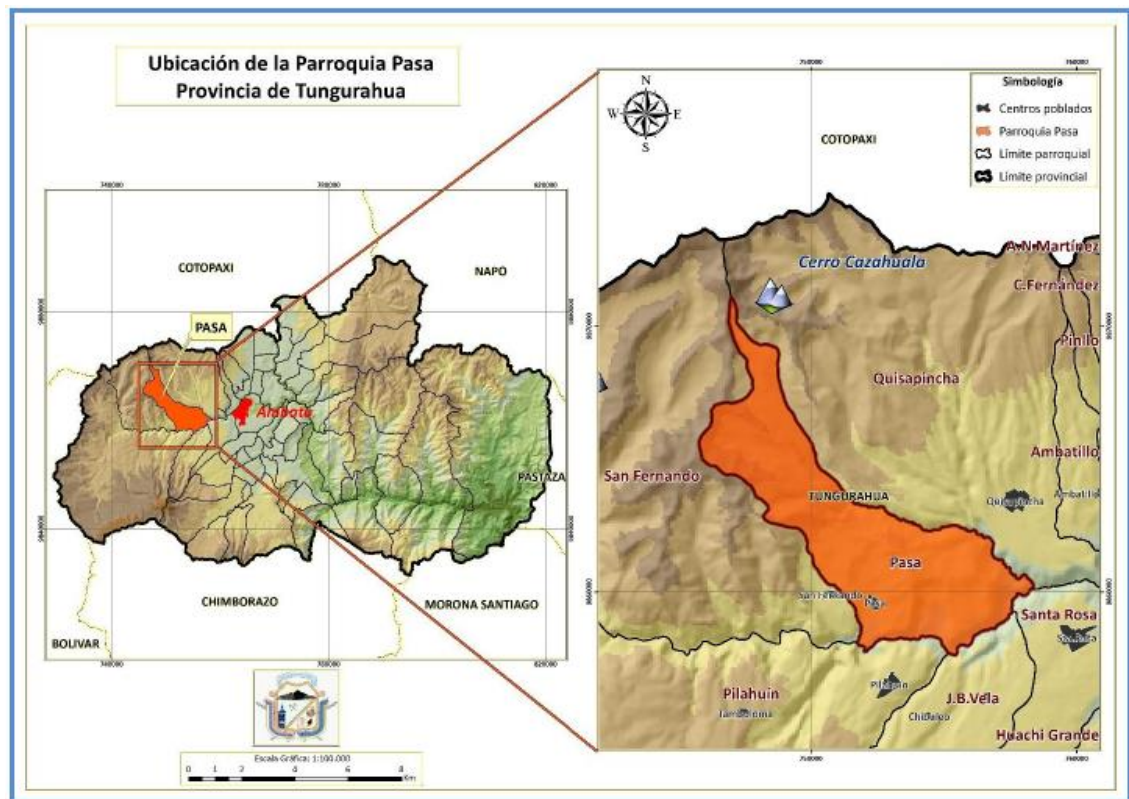


Ilustración 5-3: Mapa de la macro localización

Fuente: Instituto Geografico Militar, 2018.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.3.1.2 Micro localización

La micro localización permite definir el lugar exacto donde se pretende implementar el proyecto, que de acuerdo con la entrevista aplicada a los principales representantes de la parroquia San Antonio de Pasa mencionaron que el lugar idóneo para el funcionamiento de la caja de ahorro sería en la zona centro de la parroquia junto al parque central. En base a este criterio se debe considerar arrendar un local específicamente en la calle Rafael Arias.



Ilustración 5-4: Mapa de la micro localización

Fuente: Google Maps, 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.3.2 *Ingeniería del proyecto*

La caja de ahorro ofrecerá un servicio de calidad con el propósito de distinguirse de la competencia y ganarse la confianza de sus socios, además por medio de la encuesta podemos definir los principales servicios que ofrecerá como lo son:

- **Crédito:** este es un fondo otorgado a los ahorristas con una tasa de interés accesible y acorde a la tasa de interés activas y pasivas que establece el Banco Central del Ecuador.
- **Ahorro obligatorio:** se refiere a que los socios deben aportar mensualmente una cantidad específica en su cuenta de la caja de ahorro, con el propósito de manejar esos recursos financieros y formar un capital.

5.3.2.1 *Descripción de los servicios que ofrecerá*

- **Cuenta de ahorros:** todas las personas que habrá su cuenta como ahorristas ejecutaran operaciones de depósitos de manera obligatoria según establezca la asamblea.

5.3.2.2 *Montos de apertura de las cuentas de ahorro*

- **La apertura de cuenta:** para abrir una cuenta se le cobrara un valor de 10 dólares por persona, donde \$2 dólares serán destinados a los gastos administrativos y operativos.

- **Los certificados de aportación:** su enfoque es en el manejo de recursos de la caja y se establece la aportación por cada uno de los socios de \$ 20 dólares.

Los requisitos necesarios para poder abrir una cuenta en la caja de ahorro son los siguientes:

- Monto de apertura de \$ 10 dolares.
- Copia de la cedula y papeleta de votación.
- Planilla de pago de servicios básicos
- Ser mayor de edad
- Y finalmente llenar la solicitud de apertura de cuenta.

Además, también se define los requisitos necesarios para la solicitud de un crédito en la caja de ahorro, cuyos requisitos son:

- Copia de la cedula y papeleta de votación de la persona solicitante.
- Planilla de pago de un servicio básico.
- Y llenar el formulario de solicitud de crédito

5.3.2.3 Distribución de la planta

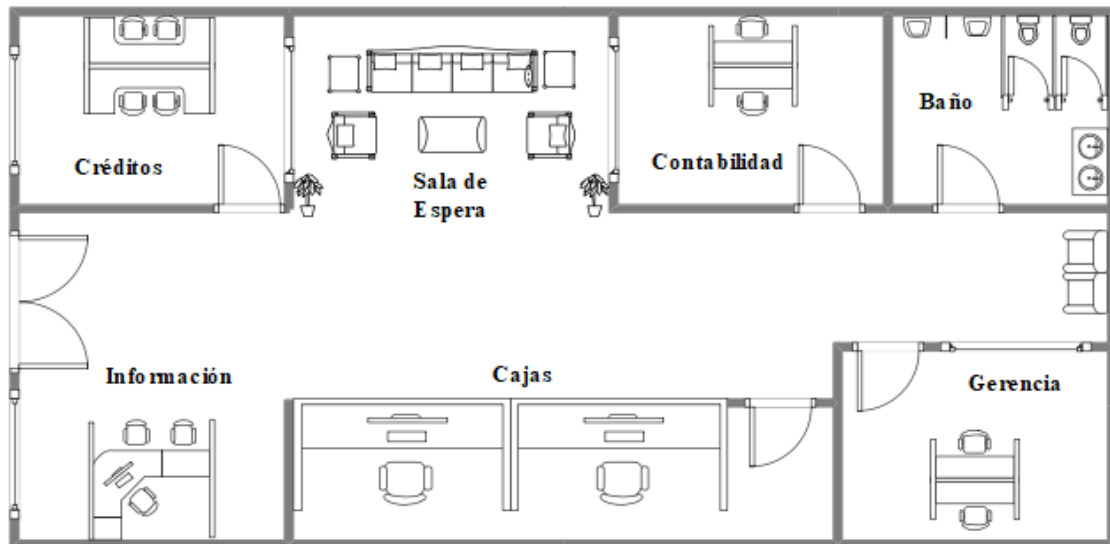


Ilustración 5-5: Distribución física de la planta

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.3.2.4 Diagrama de flujo de apertura de la libreta de ahorros

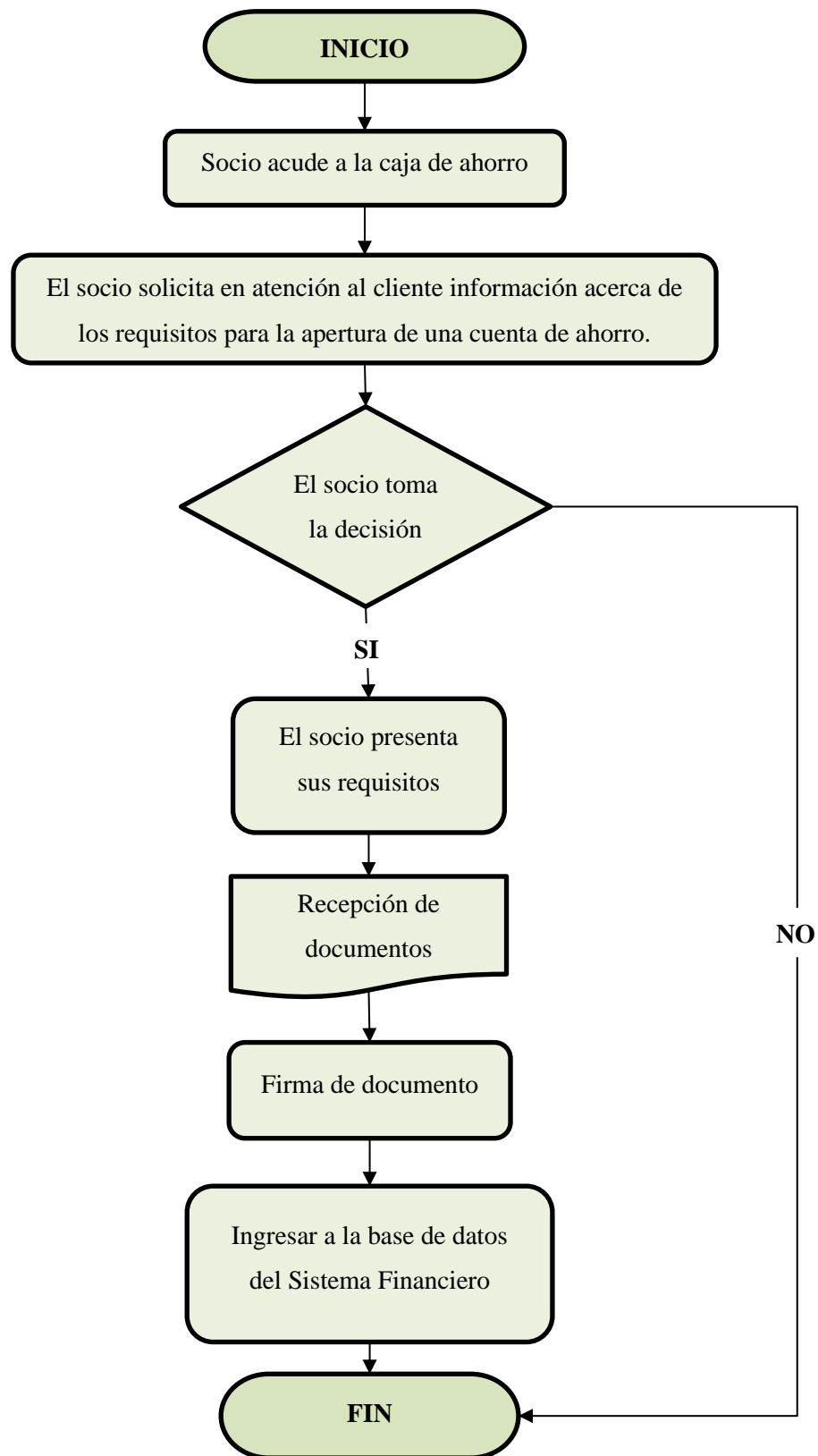


Ilustración 5-6: Diagrama de flujo de apertura de una libreta de ahorro

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.3.2.5 Diagrama de flujo de calificación de crédito

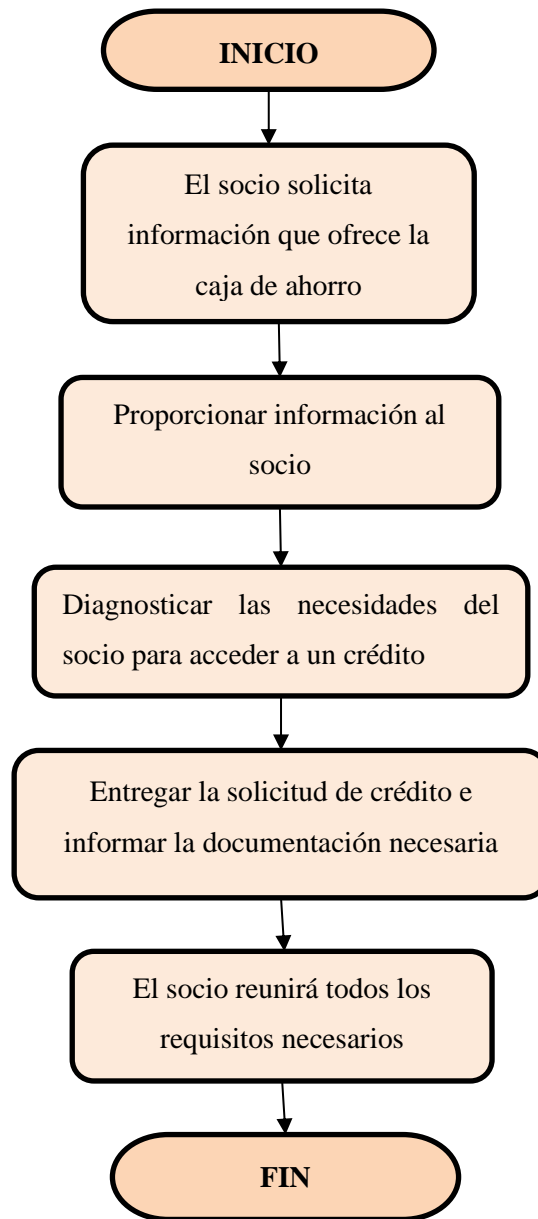


Ilustración 5-7: Diagrama de flujo de calificación de crédito

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.3.2.6 Diagrama de flujo de aprobación de crédito

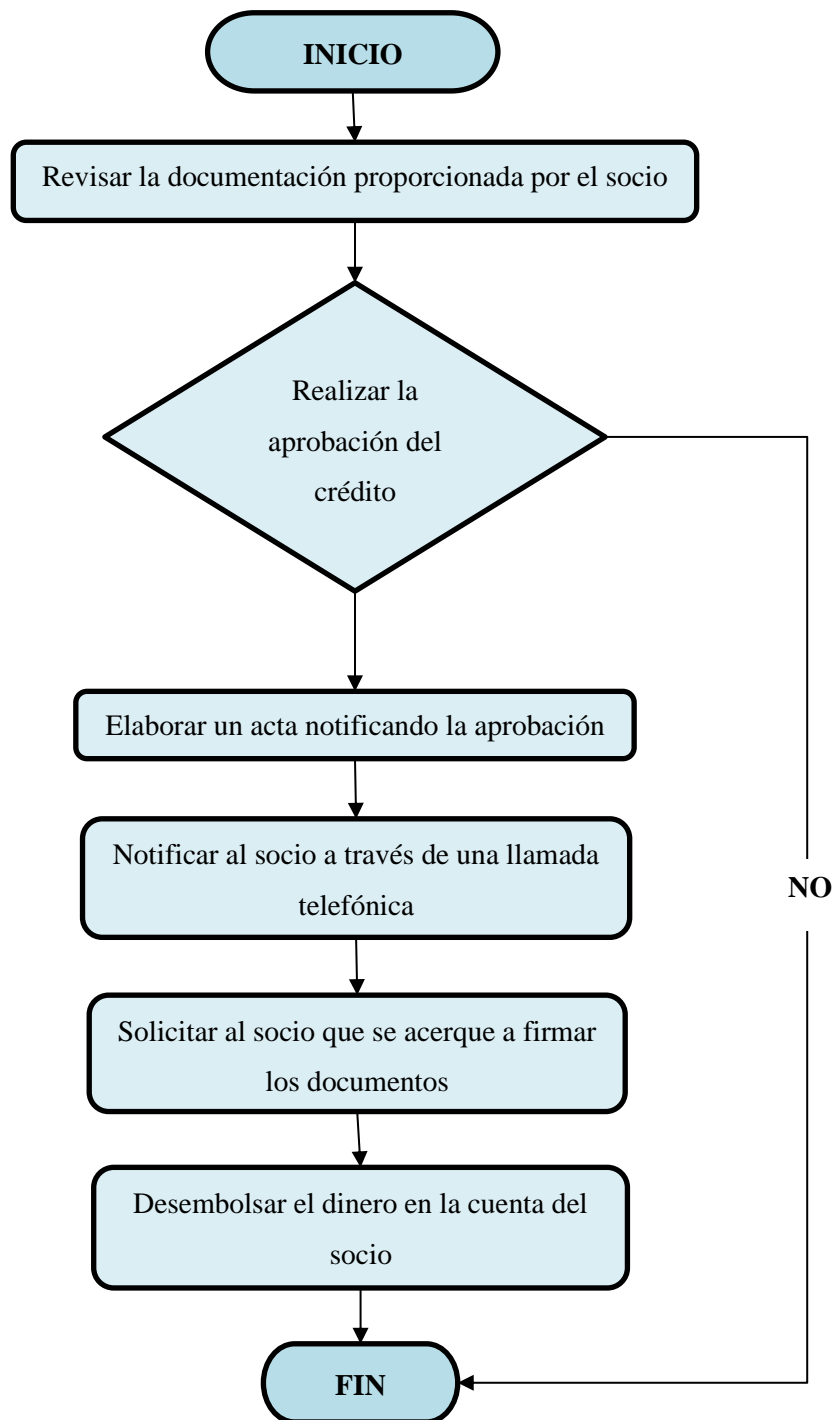


Ilustración 5-8: Diagrama de flujo de aprobación de crédito

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.3.2.7 Diagrama de flujo de recuperación de crédito

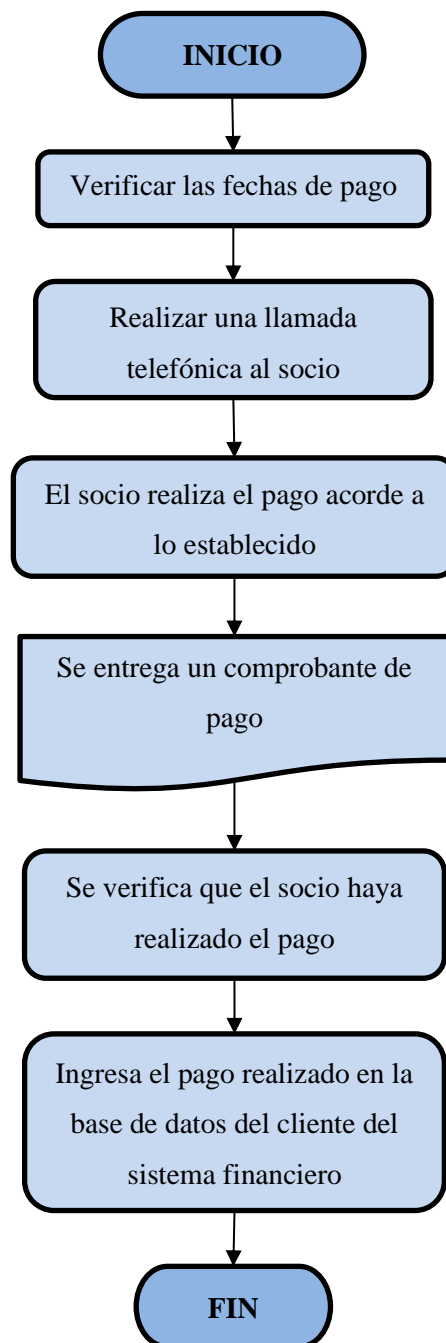


Ilustración 5-9: Diagrama de flujo de recuperación de crédito

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.4 Estudio legal

Este estudio busca demostrar la viabilidad de un proyecto y determinar si existe alguna restricción legal al momento de ejecutarlo. Identifica las normas y leyes bajo las cuales se rige la actividad económica a realizar, al no existir un marco legal constituido ningún proyecto por más rentable que sea no va a poder ponerse en marcha.

5.4.1 Base legal

De acuerdo con la resolución No. 675-2021-F aprobada por la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera el 19 de agosto de 2021, resuelve la normativa general para las cajas comunales y cajas de ahorro con el objeto de establecer aspectos relacionados con su formación, estructura interna, operaciones y límites, en el ámbito de autocontrol al que se encuentran obligadas por la ley.

Art. 6.- Organización: Menciona que se formaran por voluntad de sus socios, realizando aportes económicos en calidad de ahorro con la prohibición de captar fondos de terceros. Contarán con una estructura propia de gobierno, autocontrol, representación, autocontrol y se inscribirán en la nómina correspondiente (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2021).

Además, menciona que para llevar a cabo sus funciones las cajas de ahorro y cajas comunales no requieren de personalidad jurídica otorgada por la autoridad pública para el ejercicio de sus operaciones.

Art. 13.- Operaciones: Las cajas de ahorro podrán realizar las siguientes operaciones mencionadas.

1. Recopilar los ahorros de sus miembros.
2. Conceder préstamos a los miembros.
3. Recibir financiamiento, ya sea reembolsable o no, para su desarrollo y fortalecimiento, proveniente de cajas del sistema financiero nacional, cajas de apoyo, cooperación nacional o internacional.
4. Operar con una única oficina.
5. Adquirir o crear activos fijos, siempre y cuando no superen el 10% del total de activos de la entidad. La entidad opera con cuentas de ahorro, y el saldo y los movimientos máximos

de estas cuentas no superarán dos veces el umbral establecido en la normativa de prevención de lavado de activos para justificar la legalidad de los fondos.

6. Otorgar créditos a los socios, respetando las tasas máximas establecidas por la autoridad competente.
7. Abrir solamente una cuenta de ahorro en la misma entidad, y el monto máximo ahorrado no puede exceder el 5% del total de depósitos que la entidad mantenga.
8. Acumular créditos en la misma entidad por un valor máximo del 5% de los activos de la entidad (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2021).

Estas cajas no están cubiertas por el seguro de depósitos ni realizan contribuciones a este seguro, y tampoco participan en el Fondo de Liquidez.

5.4.2 *Requisitos según Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera*

Según la resolución aprobada por la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera establece los siguientes requisitos para la constitución de una caja de ahorro.

Normativa interna	Estructura interna	Representante legal	Estatuto social
<ul style="list-style-type: none"> •Máximo órgano de gobierno 	<ul style="list-style-type: none"> •Órgano de gobierno •Órgano directivo •Órgano de control 	<ul style="list-style-type: none"> •Persona natural elegida por el órgano de gobierno 	<ul style="list-style-type: none"> •Enviado por el órgano de auto control

Ilustración 5-10: Requisitos de constitución de una caja de ahorro

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.4.3 *Registro en la nómina informativa de cajas de ahorro de las SEPS*

Según el portal de la Superintendencia de economía popular y solidaria para el registro de una caja de ahorro se debe llenar el formulario de registro de las cajas comunales y cajas de ahorro (Anexo C), a continuación, se detalla los pasos para el registro.

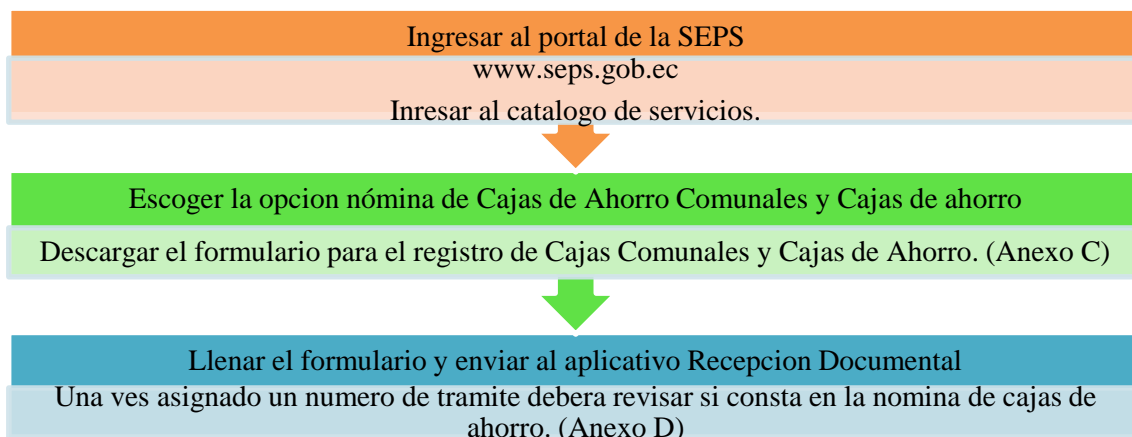


Ilustración 5-11: Registro en la nómina informativa de cajas comunales y cajas de ahorro

Realizado por: Zumbana R., 2023.

La caja de ahorro es una entidad solidaria, la misma que se encuentra facultada para realizar intermediación financiera, bajo los parámetros, regulación y control de las siguientes entidades.

- Disposiciones en base a la Constitución de la República del Ecuador
- Código Orgánico Monetario y Financiero
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
- Ley del Régimen Tributario Interno
- Código de Trabajo
- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
- Servicio de Rentas Internas
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero
- Estatuto Social y otras disposiciones internas aprobadas por los diferentes organismos pertinentes.

Además, la constitución y funcionamiento de una caja de ahorro se rige por la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, la cual establece el marco legal para la creación y operación de este tipo de instituciones financieras cooperativas en el país.

5.5 Estudio administrativo

El presente estudio es esencial para poder desarrollar una estructura administrativa bien definida en la caja de ahorro de la parroquia San Antonio de Pasa para proporcionar un servicio eficaz a los socios y utilizar los recursos de una manera eficiente.

5.5.1 Estructura administrativa

5.5.1.1 Razón social

La organización se llamará “Caja de ahorro San Antonio de Pasa” y funcionará como una entidad financiera sin fines de lucro, siendo el objetivo principal proporcionar créditos a sus asociados utilizando los ahorros de los mismo.

5.5.1.2 Misión

Somos una caja de ahorro que promueve el ahorro responsable, proporcionando productos y servicios financieros accesibles y personalizadas, contribuyendo al bienestar económico de nuestros socios y clientes, a través de un servicio ético, transparente y confiable.

5.5.1.3 Visión

Ser una de las cajas de ahorro líderes en la transformación y fortalecimiento de la cultura de ahorro posicionándonos como la entidad solidaria preferida por nuestros socios y clientes a nivel local y de la misma manera a nivel del país, generando seguridad, confianza y rentabilidad, brindando los mejores productos y servicios financieros de calidad para nuestros socios y clientes.

5.5.1.4 Valores corporativos

- **Transparencia:** actuar con honestidad proporcionando información clara y veraz sobre los productos y servicios ofrecidos, así como sobre las condiciones y costos asociados a ellos.
- **Responsabilidad:** cumplir con los compromisos adquiridos y asumir la responsabilidad de las acciones y decisiones tomadas, buscando siempre el beneficio de los asociados y la sostenibilidad de la entidad solidaria.

- **Ética:** actuar de manera respetuosa, promoviendo altos estándares de conducta en todas las interacciones, tanto internas como externas.
- **Confianza:** generar confianza en los asociados y en la comunidad, ofreciendo servicios financieros seguros y confiables.
- **Solidaridad:** fomentar el espíritu de cooperación y solidaridad entre los asociados y con la comunidad, promoviendo el beneficio mutuo y el desarrollo conjunto.
- **Inclusión:** promover la inclusión financiera y social, facilitando el acceso a servicios financieros a todos los segmentos de la población, independientemente de su nivel de ingresos o ubicación geográfica.
- **Innovación:** Fomentar la búsqueda constante de nuevas ideas y soluciones, adoptando tecnologías y prácticas innovadoras para mejorar la eficiencia y la experiencia del cliente.

5.5.1.5 *Objetivos estratégicos*

- Promover una cultura de ahorro entre los asociados, incentivando depósitos regulares y ofreciendo productos y servicios que faciliten el crecimiento de sus ahorros.
- Buscar oportunidades para llegar a segmentos de la población sub atendidos o no bancarizados, permitiéndoles acceder a servicios financieros básicos y promoviendo la educación financiera.
- Mantener una gestión financiera responsable y sostenible, asegurando la liquidez, rentabilidad y solvencia de la Caja de Ahorro y Crédito.
- Adoptar nuevas tecnologías y plataformas digitales para mejorar la eficiencia operativa, ofrecer servicios en línea, y facilitar el acceso a la información financiera de los socios.
- Asegurar el cumplimiento de las normativas y regulaciones financieras establecidas por las autoridades competentes, así como seguir estándares éticos y de gobernanza.
- Apoyar iniciativas y proyectos que promuevan el desarrollo socioeconómico de la comunidad y la región en la que opera la Caja de Ahorro y Crédito.
- Identificar oportunidades de crecimiento y expansión, ya sea a través de nuevas sucursales, alianzas estratégicas o la diversificación de productos y servicios, asegurando siempre la estabilidad y sostenibilidad financiera en el proceso.

5.5.1.6 Matriz FODA

Tabla 5-5: Matriz FODA

FORTALEZAS (F)	DEBILIDADES(D)
<ul style="list-style-type: none"> • Conocimiento y experiencia en servicios financieros del equipo fundador. • Estudio de mercado que muestra una demanda insatisfecha de servicios de ahorro y crédito en la comunidad objetivo. • Alianzas potenciales con otras instituciones financieras o cooperativas locales. • Capacidad para brindar atención personalizada y enfoque en el servicio al cliente. • Énfasis en la transparencia y la ética en todas las operaciones. 	<ul style="list-style-type: none"> • Falta de reconocimiento de marca y reputación inicial en el mercado. • Recursos financieros y humanos limitados para el lanzamiento y la operación inicial. • Riesgos de liquidez y morosidad asociados con la gestión de depósitos y créditos. • Necesidad de desarrollar una plataforma tecnológica para respaldar los servicios bancarios.
OPORTUNIDADES (O)	AMENAZAS (A)
<ul style="list-style-type: none"> • Creciente interés en la comunidad por la educación financiera y el ahorro responsable. • Escasez de servicios financieros en áreas rurales cercanas con un alto potencial de crecimiento. • Cambios regulatorios que favorecen la creación y expansión de cooperativas y cajas de ahorro. • Posibilidad de establecer programas de responsabilidad social corporativa para conectarse con la comunidad. 	<ul style="list-style-type: none"> • Competencia con de cooperativas establecidos y otras instituciones financieras en el área de influencia. • Condiciones económicas desfavorables que pueden afectar la capacidad de los socios para ahorrar y pagar sus créditos. • Riesgos de seguridad cibernética y posibles ataques informáticos. • Cambios en la legislación o regulación que puedan afectar las operaciones de la caja de ahorros.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Una vez creada la matriz FODA, el equipo fundador de la caja de ahorros puede utilizar esta información para desarrollar una estrategia sólida que capitalice las fortalezas, aborde las debilidades, aproveche las oportunidades y mitigue las amenazas. Además, es fundamental

realizar un análisis financiero detallado para asegurar la viabilidad y la sostenibilidad a largo plazo de la caja de ahorro.

5.5.1.7 Logotipo corporativo



Ilustración 5-12: Logotipo corporativo

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.5.2 Organigrama estructural

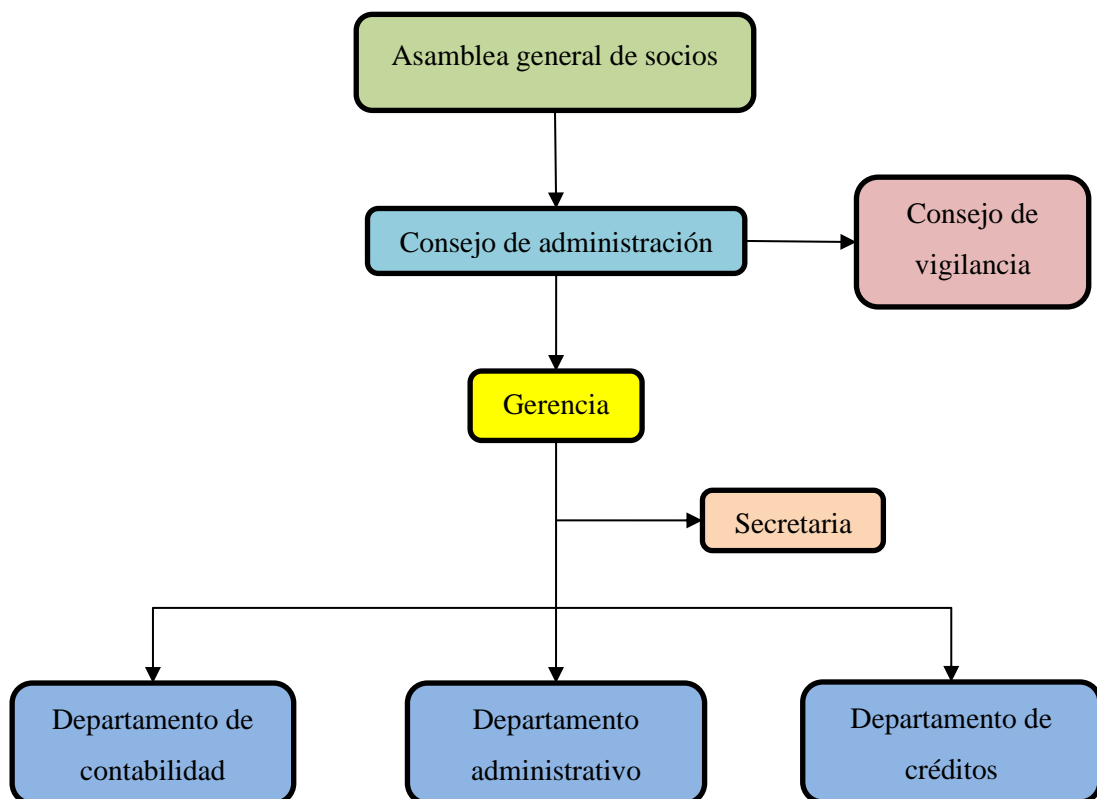



Ilustración 5-13: Diagrama de flujo de recuperación de crédito

Realizado por: Zumbana R., 2023.


5.5.3 Funciones propuestas para la caja de ahorro San Antonio de Pasa

Las funciones propuestas para la caja de ahorro San Antonio de Pasa describe detalladamente las responsabilidades y tareas específicas de cada departamento dentro de la entidad solidaria. Su propósito es proporcionar una guía detallada y clara sobre las funciones y responsabilidades de cada departamento ayudando a garantizar un funcionamiento organizado y eficiente.

5.5.3.1 Asamblea General de Socios


<p>Código: CASAP-AGS-001</p>	<p>CAJA DE AHORRO SAN ANTONIO DE PASA</p>	
<p>Funciones propuestas</p>		
<p>Cargo:</p>	<p>Asamblea General de Socios</p>	
<p>Descripción:</p>	<p>Es la máxima autoridad y está integrada por sus socios asegurando la gestión transparente y participativa, es el órgano quien realiza decisiones fundamentales para la caja de ahorro como aprobar y modificar estatutos, elegir y remover directivos, aprobar informes financieros, definir políticas generales, decidir sobre excedentes o pérdidas, aprobar presupuestos anuales y tomar decisiones importantes sobre fusión o disolución de la caja de ahorro.</p>	
<p>Nivel:</p>	<p>Legislativo</p>	
<p>Jefe inmediato:</p>	<p>Ninguno</p>	
<p>Supervisa:</p>	<p>Todos los departamentos</p>	
<p>Objetivo:</p>	<p>Controlar y dirigir la caja de ahorro San Antonio de Pasa</p>	
<p>Funciones:</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Aprobar y modificar los estatutos y reglamentos internos de la caja de ahorro. • Elegir y remover a los miembros del Consejo de Administración y la Junta de Vigilancia. • Aprobar el informe anual y estados financieros. • Definir las políticas generales de la caja de ahorro. • Aprobar los excedentes o pérdidas. • Aprobar el presupuesto anual. • Decidir sobre la fusión o disolución de la caja de ahorro. • Toma de decisiones estratégicas de la entidad solidaria. 	

5.5.3.2 Consejo de administración

<p>Código: CASAP-CDA-002</p>	<p>CAJA DE AHORRO SAN ANTONIO DE PASA</p>	
<p>Funciones propuestas</p>		
<p>Cargo:</p>	<p>Consejo de Administración</p>	
<p>Descripción:</p>	<p>Es el máximo órgano directivo y se encarga en la fijación de políticas de la caja de ahorro San Antonio de Pasa. Es el órgano que desempeña un rol muy importante en la toma de decisiones estratégicas y en la supervisión general de las operaciones de la entidad solidaria cuyo objetivo es asegurar la gobernanza efectiva, solidez financiera y la protección de los intereses de los socios y clientes.</p>	
<p>Nivel:</p>	<p>Directivo</p>	
<p>Jefe inmediato:</p>	<p>Asamblea General de Socios</p>	
<p>Supervisa:</p>	<p>Consejo de Vigilancia</p>	
<p>Objetivo:</p>	<p>Controlar, supervisar y dirigir la caja de ahorro para asegurar el funcionamiento sólido y seguro de la entidad solidaria.</p>	
<p>Funciones:</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Trabaja en coordinación con el Coordinación con el Consejo de vigilancia. • Coordina reuniones entre el consejo de vigilancia y el gerente. • Informa al consejo de vigilancia. • Maneja de forma correcta y con transparencia las actividades y resultados en el aspecto económicos de la Caja de Ahorro. • Cuenta con las autorizaciones legales para el funcionamiento y operación de la institución. 	


Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.5.3.3 Consejo de vigilancia

<p>Código: CASAP-CDA-003</p>	<p>CAJA DE AHORRO SAN ANTONIO DE PASA</p>	
<p>Funciones propuestas</p>		
<p>Cargo:</p>	<p>Consejo de Vigilancia</p>	
<p>Descripción:</p>	<p>Es una instancia de supervisión independiente encargada de verificar la gestión financiera, administrativa y operativa de la institución.</p>	
<p>Nivel:</p>	<p>Apoyo</p>	
<p>Jefe inmediato:</p>	<p>Asamblea General de Socios</p>	
<p>Supervisa:</p>	<p>Todos los departamentos</p>	
<p>Objetivo:</p>	<p>Control, supervisión y garantizar la transparencia, lealtad y adecuada gestión financiera, administrativa y operativa de la entidad solidaria.</p>	
<p>Funciones:</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Vigilar que los directivos cumplan con las obligaciones • Conocer cuáles son las actividades que cumplen en la caja de ahorro, • Asistir a las reuniones establecidas para el efecto en el consejo de administración. • Revisar los balances presentados por el consejo de administración. • Estudia los estados financieros e información relevante correspondiente en aspectos económicos. 	


Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.5.3.4 Gerencia

<p>Código: CASAP-GRT-004</p>	<p>CAJA DE AHORRO SAN ANTONIO DE PASA</p>	
<p>Funciones propuestas</p>		
<p>Cargo:</p>	<p>Gerente</p>	
<p>Descripción:</p>	<p>Dirigir, controlar y gestionar la Caja de Ahorro San Antonio de Pasa.</p>	
<p>Nivel:</p>	<p>Directivo</p>	
<p>Jefe inmediato:</p>	<p>Consejo de Administración</p>	
<p>Supervisa:</p>	<p>Todos los departamentos</p>	
<p>Objetivo:</p>	<p>Liderar y administrar todas las operaciones y funciones de la entidad solidaria con el fin de lograr los objetivos estratégicos establecidos por el consejo de administración.</p>	
<p>Funciones:</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Planear y ejecutar metas a corto, mediano y largo plazo en conjunto con los objetivos establecidos. • Verificar el desarrollo de las metas establecidas y alcanzadas en el tiempo predeterminado. • Efectuar evaluaciones periódicas en base del cumplimiento de las funciones de los departamentos existentes. • Supervisa los resultados de la institución e informa al consejo de administración. • Coordina acciones con la junta general de socios para asegurar que las políticas se cumplan. • Coordina las políticas internas de la entidad solidaria en base a los servicios distribuidos y la atención al cliente. • Analiza los procesos, entradas y salidas para ofrecer mejoras a la entidad solidaria. • Aplica una visión y conocimiento amplia de la entidad solidaria. 	


Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.5.3.5 *Secretaria*

<p>Código: CASAP-STR-005</p>	<p>CAJA DE AHORRO SAN ANTONIO DE PASA</p>	
<p>Funciones propuestas</p>		
<p>Cargo:</p>	<p>Secretaria</p>	
<p>Descripción:</p>	<p>Apoyo administrativo y organizativo asegurando una comunicación eficiente, gestión de documentos y una coordinación interna directiva.</p>	
<p>Nivel:</p>	<p>Apoyo</p>	
<p>Jefe inmediato:</p>	<p>Gerencia</p>	
<p>Supervisa:</p>	<p>Todos los departamentos</p>	
<p>Objetivo:</p>	<p>Proporcionar apoyo administrativo y organizativo para el funcionamiento eficiente de la entidad solidaria.</p>	
<p>Funciones:</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Realizar funciones directas para el consejo de administración. • Lleva las actas de las reuniones de los socios. • Informa sobre los resultados de las actas y decisiones internas. • Lleva el registro de notas de las reuniones del consejo de Administración. • Coordina las fechas de reuniones del Consejo de Administración y el Consejo de vigilancia. • Entrega documentación en los departamentos correspondientes. 	


Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.5.3.6 *Departamento de contabilidad*

<p>Código: CASAP-DDC-006</p>	<p>CAJA DE AHORRO SAN ANTONIO DE PASA</p>	
<p>Funciones propuestas</p>		
<p>Cargo:</p>	<p>Departamento de Contabilidad</p>	
<p>Descripción:</p>	<p>Llevar a cabo los registros financieros, el cumplimiento de las obligaciones contables y la generación de informes financieros para determinar la salud financiera de la entidad solidaria.</p>	
<p>Nivel:</p>	<p>Administrativo</p>	
<p>Jefe inmediato:</p>	<p>Gerencia</p>	
<p>Supervisa:</p>	<p>Socios</p>	
<p>Objetivo:</p>	<p>Garantizar la elaboración y ejecución de la información contable para una correcta toma de decisiones.</p>	
<p>Funciones:</p>	<ul style="list-style-type: none"> • El área funciona en base a los requerimientos económicos de la institución y a las actividades designadas por el gerente. • Efectuar los estados financieros e informes mensuales. • Llevar la contabilidad de los ingresos y egresos de la entidad solidaria. • Desarrolla las acciones que se necesitan para garantizar que el funcionamiento del sistema financiero. • Realizar informes mensuales de la gestión económica de la entidad solidaria. • Supervisar el trabajo contable. • Elaborar roles de pagos. • Realizar conciliaciones bancarias mensuales. • Pagar declaraciones e impuestos. • Lleva al día los documentos y cuentas. 	


Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.5.3.7 Departamento administrativo

<p>Código: CASAP-DPA-007</p>	<p>CAJA DE AHORRO SAN ANTONIO DE PASA</p>	
<p>Funciones propuestas</p>		
<p>Cargo:</p>	<p>Departamento administrativo</p>	
<p>Descripción:</p>	<p>Gestión eficiente de las operaciones y funciones administrativas de la entidad solidaria.</p>	
<p>Nivel:</p>	<p>Operativo</p>	
<p>Jefe inmediato:</p>	<p>Gerencia</p>	
<p>Supervisa:</p>	<p>Personal</p>	
<p>Objetivo:</p>	<p>Garantizar el óptimo funcionamiento de las actividades administrativas contribuyendo a lograr los objetivos de la entidad solidaria y al bienestar de los socios y clientes.</p>	
<p>Funciones:</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Seleccionar, reclutar la integración del personal. • Mostar los puntos de mejora del talento humano. • Obtener buenas habilidades comunicativas para la coordinación y colaboración con los empleados. • Capacidad de adaptación a entornos cambiantes y tecnologías nuevas. • Gestión de los recursos humanos. • Capacidad para trabajar bajo presión en caso de presentar tareas de vital importancia. • Proponer cambios a favor de la productividad y eficiencia de la entidad solidaria. 	

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.5.3.8 Departamento de créditos

<p>Código: CASAP-DDC-008</p>	<p>CAJA DE AHORRO SAN ANTONIO DE PASA</p>	
<p>Funciones propuestas</p>		
<p>Cargo:</p>	<p>Departamento de créditos</p>	
<p>Descripción:</p>	<p>Evaluación y gestión de solicitudes de créditos, asegurando la calidad crediticia, precisión en el análisis financiero y la minimización de riesgos.</p>	
<p>Nivel:</p>	<p>Operativo</p>	
<p>Jefe inmediato:</p>	<p>Gerencia</p>	
<p>Supervisa:</p>	<p>Socios</p>	
<p>Objetivo:</p>	<p>Garantizar que las decisiones de otorgamiento de crédito sean fundamentales y equitativas en cumplimiento de las políticas y normativas establecidas.</p>	
<p>Funciones:</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Sus operaciones lo realizan en base al manual de crédito que se utiliza en la entidad solidaria tomando en consideración las políticas y procedimientos internos. • Otorgar los créditos a los socios en base a las condiciones establecidas por la entidad solidaria. • Gestionar efectivamente la cobranza. • Se enfoca en el cobro de los socios morosos tomando en consideración el motivo del atraso. • Presentar informes referentes a los créditos que solicitan los socios y su aprobación. • reclasificar organizadamente a los socios en base al riesgo. • Llamar a los socios cuando la fecha de pago se excedió del tiempo límite establecido. • Mantener actualizada la cartera de socios con los montos respectivos. 	

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.6 Estudio financiero

Para poder desarrollar el estudio financiero es importante estimar cuantitativamente los cálculos e indicadores financieros que forman parte de este estudio con el propósito de conocer el valor económico y financiero de la inversión que se requiere para la puesta en marcha de la caja de ahorro San Antonio de Pasa y posteriormente conocer la factibilidad del proyecto propuesto.

5.6.1 Inversión del proyecto

Para conocer la inversión total del proyecto, se requiere conocer la inversión fija, inversión diferida e inversión en capital de trabajo, en base a estos criterios se procede al desarrollo de los cálculos necesarios para conocer la inversión total del proyecto.

5.6.1.1 Inversión fija

Para la puesta en marcha del proyecto de la Caja de Ahorro San Antonio de Pasa, se alquilará un local en el centro de la parroquia Pasa ubicado en la ciudad de Ambato, específicamente en la calle Rafael Arias. Para la ejecución de sus actividades se requiere de los siguientes activos fijos.

- *Equipos de computación*

Tabla 5-6: Equipos de computación

Descripción	Cantidad	Precio unitario	Total
Computadora	4	850	3.400,00
Impresora multifuncional	2	280	560,00
Impresora térmica portátil	1	110	110,00
TOTAL			4.070,00

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

- *Muebles y enseres*

Tabla 5-7: Muebles y enseres

Descripción	Cantidad	Precio unitario	Total
Caja fuerte	1	850	850,00
Escritorio ejecutivo tipo L	4	220	880,00
Silla ergonómica giratoria	4	110	440,00
Silla de espera	5	42	210,00
Silla de espera tripersonal	3	150	450,00
Libreros archivadores	4	95	380,00
Mampara modular	2	205,19	410,38
Anaqueles de papeletas	2	100	200,00
Total			3.820,38

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

- *Equipos de oficina*

Tabla 5-8: Equipos de oficina

Descripción	Cantidad	Precio unitario	Total
Contadora de billetes	2	140	280,00
Teléfono inalámbrico	3	69,25	207,75
Sumadora eléctrica	1	120	120,00
Televisor	1	250	250,00
Total			857,75

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

- *Inversión fija consolidada*

Tabla 5-9: Inversión fija consolidada

Rubro	Valor Anual
Equipos de computación	4.070,00
Muebles y enseres	3.820,38
Equipos de oficina	857,75
Total	8.748,13

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.6.1.2 Inversión diferida

La inversión diferida es realizada en bienes y servicios que no se pueden tocar, pero son indispensables para el funcionamiento de la caja de ahorro San Antonio de Pasa. Además, es preciso mencionar que se encuentran sujetas a la amortización y su recuperación es a largo plazo. Para la ejecución de sus actividades se requiere de los siguientes activos diferidos.

- *Gasto de organización*

Tabla 5-10: Gasto de organización

Descripción	Cantidad	Costo total
Remodelación del local	1	650,00
Mano de obra de remodelación de local	1	120,00
Software Financiero Financiar	1	2.200,00
Total		2.970,00

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

- *Gasto de constitución*

Tabla 5-11: Gasto de constitución

Descripción	Cantidad	Costo total
Minuta	1	60,00
Escritura	1	90,00
Reglamentos y estatutos	1	100,00
Patente municipal	1	70,00
Certificado de seguridad del cuerpo de bomberos	1	45,50
Honorarios abogados	1	283,00
Total		648,50

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

- *Gasto de instalación*

Tabla 5-12: Gasto de instalación

Descripción	Cantidad	Costo total
Licencias	1	60,00
Instalación eléctrica	1	150,00
Instalaciones de cámara de seguridad	1	50,00
Total		260,00

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

- *Inversión diferida consolidada*

Tabla 5-13: Inversión diferida consolidada

Rubro	Valor Anual
Gastos de organización	2.970,00
Gastos de constitución	648,50
Gastos de instalación	260,00
Total	3.878,50

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.6.1.3 *Inversión en capital de trabajo*

- *Gastos administrativos*

Para poder ejecutar las actividades de intermediación financiera, la Caja de Ahorro San Antonio de Pasa contara con el personal idóneo para el desenvolvimiento y desarrollo de la entidad solidaria. El personal será remunerado por sus labores de acuerdo con los salarios mínimos sectoriales dentro del ámbito administrativo del año 2023 emitido por el ministerio de trabajo. A continuación, se detalla el rol de pagos desarrollado que la caja de ahorro deberá hacer frente como gastos administrativos.

Tabla 5-14: Rol de pagos del año 1

Cargo	Remuneración mensual	Aporte patronal	Decimo III	Decimo IV	Vacaciones	Total, mensual	Total, anual
Gerente	470,32	52,44	39,19	37,50	19,60	619,05	7.428,61
Contador	465,87	51,94	38,82	37,50	19,41	613,55	7.362,58
Asesor de crédito	465,87	51,94	38,82	37,50	19,41	613,55	7.362,58
Cajero	455,40	50,78	37,95	37,50	18,98	600,60	7.207,23
Total	1.857,46	207,11	154,79	150,00	77,39	2.446,75	29.360,99

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Teniendo como referencia a lo que determina la ley durante el primer año no se pagara fondos de reserva, esto debido a que se cancela a partir del décimo tercer mes de la relación laboral.

Tabla 5-15: Rol de pagos del año 2

Cargo	Sueldo	Aporte patronal	Decimo III	Decimo IV	Vacaciones	Fondos de reserva	Total, mensual	Total, anual
Gerente	470,32	52,44	39,19	37,50	19,60	39,18	658,23	7.898,74
Contador	465,87	51,94	38,82	37,50	19,41	38,81	652,36	7.828,26
Asesor de crédito	465,87	51,94	38,82	37,50	19,41	38,81	652,36	7.828,26
Cajero	455,40	50,78	37,95	37,50	18,98	37,93	638,54	7.662,44
Total	1.857,46	207,11	154,79	150,00	77,39	154,73	2.601,48	31.217,71

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

- *Gastos de operación*

Son aquellos gastos que son indispensables para el desarrollo de las actividades financieras de la caja de ahorro San Antonio de Pasa, tales como: arriendo, pago de los servicios básicos, la adquisición de los suministros y materiales a utilizar en la oficina y los suministros de aseo y limpieza.

Tabla 5-16: Gasto en arriendo

Descripción	Valor mensual	Valor anual
Arriendo	350	4.200
Total	350	4.200

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Tabla 5-17: Gasto en servicios básicos

Descripción	Valor mensual	Valor anual
Energía eléctrica	22,5	270,00
Agua	11,74	140,88
Teléfono	28,5	342,00
Internet	23,53	282,36
Total	86,27	1.035,24

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Tabla 5-18: Gasto en suministros y materiales de oficina

Descripción	Cantidad	Costo unitario	Valor mensual	Valor anual
Archivador oficio de cartón	12	3,10	37,20	111,60
Sellos	4	7,99	31,96	31,96
Resma de papel bond	5	4,75	23,75	142,50
Libretas	1.000	0,35	350,00	350,00
Estuche para libretas	1.000	0,25	250,00	250,00
Papeletas deposito	1.000	0,15	150,00	150,00
Papeletas de retiro	1.000	0,17	170,00	170,00
Caja de esferos	1	7,50	7,50	15,00
Perforadora	4	2,50	10,00	10,00
Grapadora	4	3,00	12,00	12,00
Caja de grapas	1	2,50	2,50	5,00
Caja de clips	2	1,50	3,00	6,00
Caja de resaltadores	1	7,00	7,00	14,00
Caja de lápices	2	4,50	9,00	18,00
Caja de borradores	1	3,50	3,50	7,00
TOTAL			1.067,41	1.293,06

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Tabla 5-19: Gasto en suministros de aseo y limpieza

Descripción	Cantidad	Costo unitario	Valor mensual	Valor anual
Escobas	2	2,75	5,50	11,00
Trapeadores	2	3,25	6,50	13,00
Papel higiénico	1	1,50	1,50	18,00
Recogedor	1	5,00	5,00	10,00
Basurero	2	10,00	20,00	40,00
Fundas de basura	3	1,10	3,30	9,90
Desinfectante	3	1,25	3,75	11,25
Jabón de manos	1	1,50	1,50	18,00
Guantes	2	1,53	3,06	36,72
Bandeja de desinfección de calzado	2	12,00	24,00	24,00
Total			74,11	191,87

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

- *Gasto en publicidad*

Tabla 5-20: Gasto en publicidad

Descripción	Cantidad	Valor mensual	Valor anual
Letrero publicitario	1	120,00	120,00
Hojas volantes	1.000	25,00	25,00
Campañas en comunas	1	30,00	90,00
Fan page Facebook	1	1,50	1,50
Trasmisión en parlante comunitarios	1	30,00	30,00
Alcancías	1.000	25,00	50,00
Tarjetas de presentación	1.000	20,00	20,00
Total		251,50	336,50

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

- *Inversión en capital de trabajo consolidada*

El capital de trabajo se refiere al recurso que necesita la Caja de Ahorro San Antonio de Pasa para poder cubrir sus actividades operativas. Bajo este criterio, se detalla la inversión realizada en el capital de trabajo con el que se espera que genere ingresos para poder cumplir con sus obligaciones.

Tabla 5-21: Inversión en capital de trabajo consolidada

Descripción	Valor mensual	Valor anual
Gastos administrativos	2.446,75	29.360,99
Gastos de operación	1.577,79	6.720,17
Gasto publicidad	251,50	336,50
Total	4.276,04	36.417,66

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.6.1.4 *Inversión total del proyecto*

El presupuesto de la inversión total del proyecto representa a todos aquellos activos necesarios para la apertura de la Caja de Ahorro, a continuación, se presenta la inversión total consolidada siendo el monto inicial anual de \$ 49.044,29 dólares.

Tabla 5-22: Inversión total del proyecto

Rubro	Valor total	Porcentaje
Inversión fija	8.748,13	17,84%
Inversión diferida	3.878,50	7,91%
Capital de trabajo	36.417,66	74,25%
Total	49.044,29	100,00%

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.6.2 *Financiamiento*

La Caja de Ahorro San Antonio de Pasa financiara sus operaciones mediante capital propio y financiamiento por parte de la CONAFIPS debido a que es una banca pública que otorga líneas de financiamiento a las organizaciones de la economía popular y solidarias, además también ofrece tasa de interés competitivos.

Tabla 5-23: Distribución de financiamiento

Descripción	Valor	Porcentaje
Capital propio	19.044,29	38,99%
Financiamiento	30.000,00	61,01%
Total	49.169,29	100,00%

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.6.2.1 *Financiamiento mediante terceros*

Tabla 5-24: Identificación del financiamiento

Banco	CONAFIPS
Tipo de crédito	Crédito para la Economía Popular y Solidaria
Sistema de amortización	Sistema Francés (Cuota Fija)
Periodos	5
Monto	30.000
Tasa de interés	5,97%
Cuotas fijas anuales	7.116,08

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Tabla 5-25: Tabla de amortización del crédito

Tabla de amortización					
Periodos	Saldo inicial	Interés	Capital	Cuota fija	Saldo final
Periodo 1	30.000	1.791	5.325,08	7.116,08	24.674,92
Periodo 2	24.674,92	1.473	5.642,99	7.116,08	19.031,93
Periodo 3	19.031,93	1.136	5.979,87	7.116,08	13.052,06
Periodo 4	13.052,06	779	6.336,87	7.116,08	6.715,18
Periodo 5	6.715,18	401	6.715,18	7.116,08	0,00
Total		5.580,40	30.000		

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.6.3 Depreciaciones

Las depreciaciones calculadas de los activos fijos presentes en la entidad solidaria se detallan a continuación.

Tabla 5-26: Porcentajes de depreciación y vida útil

Descripción	Porcentaje	Años
Muebles y enseres	10,00%	10
Equipos de computación	33,33%	3
Equipos de oficina	10,00%	10

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Tabla 5-27: Cálculo de la depreciación de los activos fijos

Bienes	Valor del activo	Vida Útil (Años)	%	Depreciación Anual					Valor Residual
				1	2	3	4	5	
Muebles y enseres	3.820,38	10	10%	343,83	343,83	343,83	343,83	343,83	382,04
Equipos de computación	4.070,00	3	33,33%	904,49	904,49	904,49	0	0	1356,53
Equipos de oficina	857,75	10	10%	77,1975	77,1975	77,1975	77,1975	77,1975	85,78
Total	8.748,13	23,00	0,53	1.325,52	1.325,52	1.325,52	421,03	421,03	1.824,34

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Tabla 5-28: Depreciación de los activos fijos

Descripción	Valor a depreciar	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Muebles y enseres	3.438,34	343,83	343,83	343,83	343,83	343,83
Equipos de computación	2.713,47	904,49	904,49	904,49	0,00	0,00
Equipos de oficina	771,98	77,20	77,20	77,20	77,20	77,20
Total	6.923,79	1.325,52	1.325,52	1.325,52	421,03	421,03

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.6.4 Amortizaciones

La amortización de los activos diferidos fue calculada para la duración del proyecto en porcentajes anuales iguales, además la caja deberá pagar por dichos activos al iniciar sus actividades.

Tabla 5-29: Amortización de los activos diferidos

Descripción	Valor amortización	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Gastos de organización	2.970,00	594,00	594,00	594,00	594,00	594,00
Gastos de constitución	648,50	129,70	129,70	129,70	129,70	129,70
Gastos de instalación	260,00	52,00	52,00	52,00	52,00	52,00
Total	3.878,50	775,70	775,70	775,70	775,70	775,70

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.6.5 Proyección de ingresos, costos y gastos

5.6.5.1 Presupuesto de ingresos

Los presupuestos de ingresos representan el dinero recaudado por las actividades económicas de la caja de ahorro, donde en el primer año lograra captar 1.012 socios, siendo esta la demanda insatisfecha. La cuota de entrada para el primer año será de \$ 10 dólares, pero cada 2 años se pretende incrementar el 50% del valor anterior, además este valor será cancelado solo una vez.

El siguiente ingreso es mediante el certificado de aportación donde el socio deberá realizar un aporte por una sola vez un valor de \$ 20 dólares y permanecerá fijo durante los 5 años de vida del proyecto. además, al ser socio de la caja de ahorro deberá cumplir un ahorro individual obligatorio de \$ 25 dólares mensuales por un año y según la voluntad de los socios este valor puede ser aumentado, pero a partir del cuarto año se espera incrementar \$ 5 dólares a las portaciones por ahorro individual.

El aporte del ahorro individual obligatorio será utilizado para ofrecer créditos a los socios de la Caja de Ahorro San Antonio de Pasa donde estas captaciones estarán disponibles durante todos los años para créditos cuyos intereses por la cartera de crédito ofertado se encuentra dentro de los microcréditos de acumulación simple con la tasa de interés de 20,45% anual según las tasas de interés activas referenciales del Banco Central.

Por el depósito del ahorro individual de los socios la caja pagará una tasa pasiva de 1,41% según lo establecido por el Banco Central y estará sujeto a cambios por las disposiciones de los organismos de control. Los gastos financieros se calcularán con la tasa de interés ofrecida por la CONAFIPS del 5,97% anual.

En base a los criterios presentados se procede al desarrollo de los cálculos.

Tabla 5-30: Flujo de ingreso proyectado

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Número total de socios	1.012	1.014	1.017	1.018	1.020
Cuota de ingreso	10	10	15	15	20
Total, cuota de ingreso	10.120,00	10.140,00	15.255,00	15.270,00	20.400,00
Ahorro individual	25	25	25	30	30
Total, ahorro	303.600,00	304.200,00	305.100,00	366.480,00	367.200,00
Certificado de aportación	20.240,00	20.280,00	20.340,00	20.360,00	20.400,00
Total, captaciones	323.840,00	324.480,00	325.440,00	386.840,00	387.600,00
Cartera de crédito 100%	323.840,00	324.480,00	325.440,00	386.840,00	387.600,00
Interés de cartera 20,45%	66.225,28	66.356,16	66.552,48	79.108,78	79.264,20
Total, ingresos	76.345,28	76.496,16	81.807,48	94.378,78	99.664,20
Gastos financieros					
Interés del ahorro individual	4.280,76	4.289,22	4.301,91	5.167,37	5.177,52
Gasto financiero	1.791,00	1.473,09	1.136,21	779,21	400,90
Total, gastos financieros	6.071,76	5.762,31	5.438,12	5.946,58	5.578,42
Ingresos netos totales	70.273,52	70.733,85	76.369,36	88.432,20	94.085,78

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.6.6 Proyección de presupuesto de gastos

Para realizar la proyección de los presupuestos de gastos se utilizará los siguientes criterios:

Para la remuneración al personal administrativo se utilizará el promedio de la tasa de crecimiento salarial de los últimos 5 años.

Tabla 5-31: Tasa de crecimiento salarial

Año	Salario básico unificado	Tasa de crecimiento salarial
2018	386	2,93%
2019	394	2,07%
2020	400	1,50%
2021	400	3,02%
2022	425	6,25%
Total		15,77%
Tasa promedio		3,15%

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Para el cálculo de la proyección de los gastos se utilizará el promedio de la inflación de los últimos 5 años.

Tabla 5-32: Tasa inflacionaria Promedio

Año	Porcentaje de inflación (%)
2018	-0,22%
2019	0,27%
2020	-0,34%
2021	0,13%
2022	3,47%
Total	3,31%
Tasa promedio	0,66%

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.6.6.1 Proyección de gastos administrativos

Los gastos administrativos comprenden a la mano de obra directa con la que realiza las actividades la caja de ahorro, tales como la remuneración al personal administrativo.

Tabla 5-33: Proyección de gastos del personal

Cargo	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Gerente	7.428,61	7.898,74	8.147,91	8.404,95	8.670,09
Contador	7.362,58	7.828,26	8.075,21	8.329,95	8.592,73
Asesor de crédito	7.362,58	7.828,26	8.075,21	8.329,95	8.592,73
Cajero	7.207,23	7.662,44	7.904,16	8.153,51	8.410,72
Total	29.360,99	31.217,71	32.202,50	33.218,36	34.266,27

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.6.6.2 Proyección de gastos generales

Corresponden aquellos gastos que son indispensables para llevar a cabo las actividades económicas de la caja de ahorro, tales como:

Tabla 5-34: Proyección de gastos generales

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Arriendo	4.200,00	4.227,80	4.255,79	4.283,97	4.312,33
Energía eléctrica	270,00	271,79	273,59	275,40	277,22
Agua	140,88	141,81	142,75	143,70	144,65
Teléfono	342,00	344,26	346,54	348,84	351,15
Internet	282,36	284,23	286,11	288,00	289,91
Total	5.235,24	5.269,90	5.304,78	5.339,90	5.375,25

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Tabla 5-35: Proyección de suministros de oficina y aseo

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Suministros y materiales de oficina	1.293,06	1.301,62	1.310,24	1.318,91	1.327,64
Suministros de aseo y limpieza	191,87	193,14	194,42	195,71	197,00
Total	1.484,93	1.494,76	1.504,66	1.514,62	1.524,64

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.6.6.3 Proyección de gasto de publicidad

Tabla 5-36: Proyección de publicidad y promoción

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Letrero publicitario	120,00	0,00	0,00	210,00	0,00
Hojas volantes	25,00	25,17	25,33	25,50	25,67
Campañas en comunas	90,00	90,60	91,20	91,80	92,41
Fan page Facebook	12,00	12,08	12,16	12,24	12,32
Trasmisión en parlante comunitarios	30,00	30,20	30,40	30,60	30,80
Alcancías	50,00	50,33	50,66	51,00	51,34
Tarjetas de presentación	20,00	20,13	20,27	20,40	20,53
Total	347,00	228,50	230,02	441,54	233,07

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.6.6.4 Proyección de gastos financieros

Este gasto corresponde al interés pagado por el financiamiento adquirido a la banca pública CONAFIPS.

Tabla 5-37: Proyección de pago de interés y capital del crédito

Detalle	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Total
Interés	1.791,00	1.473,09	1.136,21	779,21	400,90	5.580,40
Capital	5.325,08	5.642,99	5.979,87	6.336,87	6.715,18	30.000,00
Total	7.116,08	7.116,08	7.116,08	7.116,08	7.116,08	35.580,40

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.6.7 Estados financieros presupuestados

5.6.7.1 Balance general inicial

Tabla 5-38: Balance general inicial

Caja de Ahorro San Antonio de Pasa

Balance General Inicial

al 31 de diciembre de 2023

Expresado en U.S. dólares

ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		36.417,66
Caja	36.417,66	
ACTIVO NO CORRIENTE		8.748,13
Equipos de computación	4.070,00	
Muebles y enseres	3.820,38	
Equipos de oficina	857,75	
ACTIVO DIFERIDO		3.878,50
Gastos de organización	2.970,00	
Gastos de constitución	648,50	
Gastos de instalación	260,00	
TOTAL, ACTIVOS		<u>49.044,29</u>
PASIVOS		
Pasivos corrientes		0
Pasivo no corriente		30.000
Préstamo a L/P	30.000	
TOTAL, PASIVO		30.000
PATRIMONIO		19.044,29
Capital social	19.044,29	
TOTAL, PATRIMONIO		19.044,29
TOTAL, PASIVO + PATRIMONIO		<u>49.044,29</u>

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.6.7.2 Estado de resultados proyectado

Tabla 5-39: Estado de resultados proyectado

Caja de Ahorro San Antonio de Pasa

Estado de Resultados

Al 31 de diciembre

Expresado en U.S. dólares

Rubro	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
INGRESOS					
Intereses ganados	66.225,28	66.356,16	66.552,48	79.108,78	79.264,20
Aporte de los socios nuevos	10.120,00	10.140,00	15.255,00	15.270,00	20.400,00
TOTAL, INGRESOS	76.345,28	76.496,16	81.807,48	94.378,78	99.664,20
(-) Costos					
Intereses pagados	4.280,76	4.289,22	4.301,91	5.167,37	5.177,52
UTILIDAD BRUTA	72.064,52	72.206,94	77.505,57	89.211,41	94.486,68
(-) Gastos administrativos	38.529,38	40.312,09	41.343,18	41.711,15	42.595,97
Proyección de gastos de personal	29.360,99	31.217,71	32.202,50	33.218,36	34.266,27
Proyección de gastos generales	5.235,24	5.269,90	5.304,78	5.339,90	5.375,25
Depreciación de activos fijos	1.325,52	1.325,52	1.325,52	421,03	421,03
Suministros	1.484,93	1.494,76	1.504,66	1.514,62	1.524,64
Publicidad	347,00	228,50	230,02	441,54	233,07

Amortizaciones	775,70	775,70	775,70	775,70	775,70
UTILIDAD OPERACIONAL	33.535,14	31.894,85	36.162,39	47.500,26	51.890,71
(-) Gastos financieros	1.791,00	1.473,09	1.136,21	779,21	400,90
Utilidad antes participación a trabajadores	31.744,14	30.421,76	35.026,19	46.721,05	51.489,82
15% Utilidad a trabajadores	4.761,62	4.563,26	5.253,93	7.008,16	7.723,47
Utilidad antes de impuestos	26.982,52	27.331,59	30.908,46	40.492,10	44.167,24
25% impuesto a la renta	6.745,63	6.832,90	7.727,12	10.123,03	11.041,81
Utilidad neta del ejercicio	20.236,89	20.498,69	23.181,35	30.369,08	33.125,43

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.6.7.3 Estado de flujo de efectivo proyectado

Tabla 5-40: Estado de flujo de efectivo proyectado

Caja de Ahorro San Antonio de Pasa

Estado de flujo de efectivo

Al 31 de diciembre

Expresado en U.S. dólares

Rubro	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
TOTAL, INGRESOS		76.345,28	76.496,16	81.807,48	94.378,78	99.664,20
(-) Costos						
Intereses pagados		4.280,76	4.289,22	4.301,91	5.167,37	5.177,52
UTILIDAD BRUTA		72.064,52	72.206,94	77.505,57	89.211,41	94.486,68
(-) Gastos administrativos		38.529,38	40.312,09	41.343,18	41.711,15	42.595,97
Utilidad operacional		33.535,14	31.894,85	36.162,39	47.500,26	51.890,71
(-) Gastos financieros		1.791,00	1.473,09	1.136,21	779,21	400,90
Utilidad antes participación a trabajadores		31.744,14	30.421,76	35.026,19	46.721,05	51.489,82
15% Utilidad a trabajadores		4.761,62	4.563,26	5.253,93	7.008,16	7.723,47
Utilidad antes de impuestos		26.982,52	27.331,59	30.908,46	40.492,10	44.167,24
25% impuesto a la renta		6.745,63	6.832,90	7.727,12	10.123,03	11.041,81
Utilidad neta del ejercicio		20.236,89	20.498,69	23.181,35	30.369,08	33.125,43

(+) Depreciaciones		1.325,52	1.325,52	1.325,52	421,03	421,03
(+) Amortizaciones		775,70	775,70	775,70	775,70	775,70
(-) Inversión en activos fijos	8.748,13					
(-) inversión en activos diferidos	3.878,50					
(-) capital de trabajo	36.417,66					
(+) Valor residual						1.824,34
(-) Pago de capital de la deuda		1.791,00	1.473,09	1.136,21	779,21	400,90
Flujo de efectivo	-49.044,29	20.547,11	21.126,82	24.146,36	30.786,60	35.745,61

Realizado por: Zumbana R., 2023.

5.7 Evaluación financiera

Dentro de este estudio se realizará los cálculos respectivos de los indicadores financieros la cual permitirá conocer la rentabilidad del proyecto y poder verificar que tan factible es la puesta en marcha la Caja de Ahorro San Antonio de Pasa.

5.7.1 Costo de capital (CK)

EL costo de capital se considera como la tasa financiera de otras posibilidades de inversión al tomar la decisión de invertir el capital en la propuesta del proyecto, es decir es el porcentaje que renunciamos en la toma de decisión de implementar la caja de ahorro San Antonio de Pasa. Para calcular este indicador financiero se utilizará la tasa activa del crédito otorgado por la CONAFIPS de 5,97% y la tasa pasiva referencial del Banco Central en representación del capital propio que se tiene para implementar este proyecto de 7,31%. A continuación, se presenta el desarrollo de los cálculos realizados.

Tabla 5-41: Costo de capital

Descripción	Valor	Porcentaje	Tasa ponderada	Valor promedio	Ck (%)
Capital propio	19.044,29	38,83	7,31	283,85	2,84
Financiamiento	30.000,00	61,17	5,97	365,18	3,65
Total	49.044,29	100,00	13,28	649,03	6,49

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

El costo de capital para términos del proyecto es de 6,69%, cuyo valor determina lo que la institución dejara de percibir después de comenzar a operar la caja de ahorro San Antonio de Pasa.

5.7.2 Tasa de rendimiento medio (TRM)

La tasa de rendimiento medio es la rentabilidad mínima que debe recibir de la inversión realizada, con el propósito de ser aceptado dicho porcentaje será utilizado como la tasa de descuento para el cálculo de Valor Presente Neto. Para desarrollar el cálculo se utilizará la siguiente formula.

$$TRM = (1 + I) \times (Ck) - 1$$

Donde:

I = Tasa de inflación promedio

Ck = Costo de capital

$$TRM = (1 + 0,66\%) \times (1 + 6,49\%) - 1$$

$$TRM = (1,0066) \times (1,0649) - 1$$

$$TRM = 1,0719 - 1$$

$$TRM = 0,0719$$

$$TRM = 7,19\%$$

La tasa de rendimiento medio es de 7,19%, es decir es el rendimiento mínimo para la inversión a realizar para que pueda hacer frente a los gastos realizados con la ejecución de la caja de ahorro.

5.7.3 Valor actual neto (VAN)

El valor actual neto será calculado con la tasa de rendimiento medio en la que consideraremos como tasa de descuento cuyo porcentaje es 7,19%. La función de este indicador financiero es traer los flujos de efectivo futuros al presente. Para desarrollar el cálculo se utiliza la siguiente fórmula.

$$VAN = -I_0 + \sum_{t=1}^n \frac{V_t}{(1+k)^t}$$

Tabla 5-42: Valor actual neto

Proyecto	Desembolso inicial	Año 1	Año2	Año 3	Año 4	Año 5
Caja de Ahorro San Antonio de Pasa	-49.044,29	20.547,11	21.126,82	24.146,36	30.786,60	35.745,61

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

$$VAN = -49.044,29 + \frac{20.547,11}{(1 + 7,19\%)^1} + \frac{21.126,86}{(1 + 7,19\%)^2} + \frac{24.146,36}{(1 + 7,19\%)^3} + \frac{30.786,60}{(1 + 7,19\%)^4} + \frac{35.745,61}{(1 + 7,19\%)^5}$$

$$VAN = -49.044,29 + 19.168,87 + 18387,62 + 19.606,00 + 23.320,87 + 25.261,05$$

$$VAN = 56.700,11$$

El resultado obtenido del VAN es positivo de 56.700,11 siendo este mayor a cero, dicho resultado muestra que al poner en marcha el proyecto se recuperará la inversión y genera una rentabilidad para lo cual se debe aceptar el proyecto.

5.7.4 Tasa interna de retorno (TIR)

La tasa interna de retorno es el encargado de llevar el valor actual neto a un resultado de 0, siendo una de las características de que debe ser mayor a la tasa de descuento que se utilizó para calcular el VAN. Para calcular debemos conocer el VAN positivo y negativo de la inversión y remplazar los datos en la siguiente formula.

$$TIR = r_1 + (r_2 - r_1) \left[\frac{VAN_1}{VAN_1 - VAN_2} \right]$$

Tabla 5-43: Tasa interna de retorno

Rubro	Tasa de descuento	Valor
VAN 1	39%	799,43
VAN 2	40%	-128,76

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

$$TIR = 39 + (40 - 39) \left[\frac{799,43}{799,43 - (-128,76)} \right]$$

$$TIR = 39 + 0.86$$

$$TIR = 39,86\%$$

La tasa interna de retorno es de 39,86%, dicho porcentaje es mayor a la tasa de rendimiento medio por lo tanto el proyecto es aceptado ya que se obtendrá una rentabilidad mayor a lo que nos puede ofrecer las entidades financieras al invertir el dinero.

5.7.5 Razón beneficio/costo (R B/C)

Con la ayuda este indicador financiero se analizará el beneficio que se espera conseguir de los productos y servicios prestados por la caja de ahorro, la misma que permite conocer en valor monetario cuanto se gana por cada dólar invertido mediante la siguiente formula.

$$RBC = \frac{VPI}{VPC}$$

Donde:

VPI = Valor presente de los ingresos brutos

VPC = Valor presente de los costos brutos.

Tabla 5-44: Relación beneficio/costo

Años	Inversión	Ingresos	Egresos
Año 0	49.044,29		
Año 1		76.345,28	44.601,14
Año 2		76.496,16	46.074,40
Año 3		81.807,48	46.781,29
Año 4		94.378,78	47.657,73
Año 5		99.664,20	48.174,38
		Total, ingresos	428.691,90
		Total, egresos	233.288,95
		Total, egresos + inversión	282.333,24
		Razón B/C	1,21

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Mediante los cálculos realizados de la razón beneficio costo se determina que la inversión es rentable debido a que por cada dólar invertido se obtendrá un beneficio de 0,21 centavos, lo que demuestra que el proyecto es aceptable ya que se obtendrá rentabilidad.

5.7.6 *Periodo de recuperación de la inversión (PRI)*

En un proyecto, el periodo de recuperación de la inversión determina el tiempo estimado en el cual se recuperará la inversión realizada en la implementación de la Caja de Ahorro San Antonio de Pasa. Para realizar el cálculo se consideró los flujos de caja, su acumulación y la aplicación de la siguiente fórmula.

$$PRI = A + \left(\frac{B - C}{D} \right)$$

Donde:

A = Periodo anterior al que se recupera la inversión

B = Inversión inicial

C = Flujo de caja acumulado del periodo A

D = Flujo de caja del periodo donde se recupera la inversión

Tabla 5-45: Periodo de recuperación de la inversión

Concepto	Valores	Flujo de caja acumulado
Inversión Inicial	49.044,29	
Flujo de caja año 1	20.547,11	20.547,11
Flujo de caja año 2	21.126,82	41.673,93
Flujo de caja año 3	24.146,36	65.820,29
Flujo de caja año 4	30.786,60	96.606,89
Flujo de caja año 5	35.745,61	132.352,50

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

$$PRI = 2 + \left(\frac{49.044,29 - 41.673,36}{24.176,36} \right)$$
$$PRI = 2 + (0,31)$$
$$PRI = 2,31$$

El periodo de recuperar la inversión del proyecto se recuperará en 2 años con 3 meses y 21 días, el plazo de recuperar la inversión de este proyecto es a corto plazo, por ende, es factible poner en marcha la Caja de Ahorro San Antonio de Pasa.

5.7.7 Punto de equilibrio (PQ)

El punto de equilibrio es un indicador financiero que nos permite conocer en dólares el umbral donde no se gana ni se pierde, para realizar el cálculo debemos conocer los costos fijos y variables para remplazar en la siguiente fórmula.

$$PQ_{\$} = \frac{\text{Costo fijo}}{1 - \frac{\text{Costo variable}}{\text{Ventas}}}$$

Tabla 5-46: Punto de equilibrio

Rubro	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ingresos					
Total, ingresos	76.345,28	76.496,16	81.807,48	94.378,78	99.664,20
Costos fijos					
Remuneraciones	29.360,99	31.217,71	32.202,50	33.218,36	34.266,27
Depreciaciones	1.325,52	1.325,52	1.325,52	421,03	421,03
Arriendo	4.200,00	4.227,80	4.255,79	4.283,97	4.312,33
Amortización	775,70	775,70	775,70	775,70	775,70
Total, costos fijos	35.662,21	37.546,73	38.559,52	38.699,06	39.775,33
Costos variables					
Intereses pagados	4.280,76	4.289,22	4.301,91	5.167,37	5.177,52
Suministros de oficina	1.293,06	1.301,62	1.310,24	1.318,91	1.327,64
Servicios básicos	1.035,24	1.042,09	1.048,99	1.055,94	1.062,93
Suministros de limpieza	191,87	193,14	194,42	195,71	197,00
Total, costos variables	6.800,93	6.826,07	6.855,56	7.737,92	7.765,09
Punto de equilibrio	39.149,72	41.225,45	42.086,40	42.155,28	43.136,17

Fuente: Investigación de campo., 2023.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

El punto de equilibrio para que la entidad solidaria de San Antonio de Pasa no gane ni pierda es de 39.149,72 dólares para el primer año y también se encuentra desarrollado en la tabla para los próximos 4 años.

5.7.8 Evaluación financiera consolidada

Los indicadores financieros de la evaluación financiera permiten hacer un análisis por cada uno de las ratios calculadas y determinar la viabilidad del proyecto de factibilidad con la finalidad de tomar una decisión de invertir o no en el proyecto.

Tabla 5-47: Evaluación financiera consolidada

Indicador financiero	Valor	Análisis
Costo de capital	6,49%	La entidad financiera pierde este valor al ser puesta en marcha el proyecto.
Tasa de rendimiento medio	7,19%	Es el valor mínimo que debe rendir la inversión.
Valor Actual Neto	56.700,11	El valor es positivo y el proyecto factible para ejecutar.
Tasa Interna de Retorno	39,86%	El porcentaje es mayor a la tasa de descuento o TRM.
Relación Beneficio / Costo	1,21	Por cada dólar invertido generara 0,21 ctvs. de ganancia.
Periodo de recuperación de la inversión	2,31	La inversión será recuperada en 2 años con 3 meses y 21 días.
Punto de equilibrio	39.149,72	El punto donde no gana ni pierde es de 39.149,72 dólares.

Realizado por: Zumbana R., 2023.

Teniendo en cuenta los indicadores financieros presentados es preciso mencionar, que el proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro en la parroquia San Antonio de Pasa es viable y rentable para su ejecución.

CONCLUSIONES

- Una sólida base teórica emerge como la columna vertebral del proyecto de factibilidad destinado a la creación de la caja de ahorro en el ámbito de la economía popular y solidaria; esta base teórica, cuidadosamente cimentada en el entendimiento profundo del entorno micro y macroeconómico, así como en la identificación precisa y detallada de los sectores entrelazados, se enfoca en la toma de decisiones informadas, e infunde al proyecto con una visión estratégica y una comprensión intrincada de su contexto; basado en reglamentos que rige la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y otros organismos del estado que dan paso a este tipo de proyectos; permitiendo un análisis exhaustivo de la viabilidad y sostenibilidad del proyecto y para la formulación de estrategias ágiles y adaptativas que puedan responder a los cambios dinámicos del entorno.
- Mediante el estudio técnico se definió que el lugar idóneo para arrendar un local para el funcionamiento de la caja de ahorro es el centro de la parroquia San Antonio de Pasa específicamente en la calle Rafael Arias siendo afirmado también por la entrevista realizada a los principales representantes de la parroquia, además también en dicho estudio se definió los servicios a ofrecer, sus requisitos y como serían las distribuciones de la oficina.
- Al finalizar los estudios desarrollados se concluye la viabilidad de la propuesta de implementar una caja de ahorro en la parroquia San Antonio de Pasa, por medio de los indicadores financieros calculados en función de la tasa mínima de rendimiento se obtuvo un valor actual neto positivo de 56.700,11 siendo afirmada por la tasa interna de retorno cuyo resultado es de 39,86% siendo mucho mayor a la tasa de descuento utilizada dándonos a conocer que con cada dólar invertido generara 0,21 centavos de ganancia, además el tiempo en recuperar la inversión de este proyecto es de 2 años con 3 meses y 21 días.

RECOMENDACIONES

- Conforme al crecimiento y resultados esperados de caja de ahorro es importante realizar convenios o proyectos con otras entidades con el propósito de impulsar a los microempresarios de la parroquia y trabajar mancomunadamente; siempre enfocados en la base teórica propuesta y sobre todo encaminados y regidos a las normas, estatutos y reglamentos de control.
- Es importante que cada socio motive a más personas de la parroquia y sus comunidades a formar parte de la caja de ahorros para poder generar más ingresos, lograr mayores colocaciones de microcréditos y ampliar su cobertura.
- Dentro de la caja de ahorros debe existir un manejo óptimo de los recursos financieros con responsabilidad y transparencia con el propósito de conservar la inversión de los socios que demuestran su confianza y seguridad al depositar sus ahorros en la entidad solidaria.

BIBLIOGRAFÍA

- Andrade, D., & Ren, L. (2021). *Propuesta para la creación de una caja de ahorro comunal para la parroquia San Lucas Provincia de Loja Periodo 2021*. (Tesis de pregrado, Instituto Superior Tecnológico Sudamericano). Recuperado de: <http://dspace.tecnologicosudamericano.edu.ec/jspui/handle/123456789/340>
- Bernal, C. (2019). *Metodología de la investigación*. Recuperado de: <http://librodigital.sangregorio.edu.ec/librosusgp/B0061.pdf>
- Carlosama, M., & Matango, V. (2022). *Estudio de factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito comunitaria en la parroquia San Blas, cantón Urcuquí, provincia Imbabura*. (Tesis de pregrado, Universidad Técnica del Norte). Recuperado de: <http://repositorio.utn.edu.ec/handle/123456789/11925>
- Carrillo, H. (2023). *Proyecto de factibilidad para la creación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito en la parroquia de San Juan, provincia de Chimborazo, año 2022*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/18749>
- Córdoba, M. (2019). *Formulación y evaluación de proyectos*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/esPOCH/69169>
- Duvergel, Y., & Argota, L. (2017). Estudio de factibilidad económica del producto sistema automatizado cubano para el control de equipos médicos. *3C Tecnología*, 6(4), [46-63]. doi: 10.17993/3ctecno.2017.v6n4e24.46-63
- Gobierno Autónomo Descentralizado Parroquial Rural de Pasa. (2022). *Plan de desarrollo y ordenamiento territorial 2019-2023*. Recuperado de: http://esacc.corteconstitucional.gob.ec/storage/api/v1/10_DWL_FL/eyJjYXJwZXRhIjoiY2U0YjY3MjYtNWQ3Mi00MzA3LTk2N2YtYjVIMTRiMDNjODRkLnBkZiJ9
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2018). *Metodología de la investigación*. Recuperado de: <https://www.uncuyo.edu.ar/ices/upload/metodologia-de-la-investigacion.pdf>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2021). *Norma general para Cajas Comunales y Cajas de ahorro*. Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/675-2021-F.pdf>
- La Hora. (10 de Febrero de 2023). El desconocimiento reduce drásticamente las posibilidades de que un emprendedor acceda a financiamiento para su negocio. *País*. Recuperado de: <https://www.lahora.com.ec/pais/desconocimiento-acceso-credito-emprendedores-economia-quito/>

- Lema, J. (2022). *Proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito para la asociación de gricultores "Asocrulo" del cantón Chambo*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/18290>
- Méndez, J., Méndez, M., Merchán, D., & Maldonado, E. (2022). *Matemáticas Financieras*. Recuperado de: <https://online.anyflip.com/mqwx/hcof/mobile/>
- Mondragon, D. (2017). *Formulación y Evaluación de Proyectos*. Recuperado de: <https://digitk.areandina.edu.co/handle/areandina/1318>
- Morán, J. (2019). *Plan de negocios para la creación de una caja de ahorro y crédito, destinada a los jóvenes emprendedores de la parroquia Roberto Astudillo*. (Tesis de pregrado, Universidad Estatal de Milagro). Recuperado de: <http://repositorio.unemi.edu.ec/xmlui/handle/123456789/6619>
- Navarro, D. (2019). El proceso de observación: El caso de la práctica supervisada en inglés en la Sede de Occidente, Universidad de Costa Rica. *InterSedes: Revista de las Sedes Regionales*, 14(28), [54-69]. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/666/66629446004.pdf>
- Parra, D., Arévalo, M., Manjarrez, N., & González, B. (2021). Análisis para la implementación de cajas de ahorros comunitarias para empresas populares y solidarias del cantón Quevedo, año 2021. *Revista Científica Ecociencia*, 8(1), [162–179]. doi: 10.21855/ecociencia.80.641
- Pérez, A. (2021). *Tipos de proyectos y sus principales características*. Recuperado de: <https://www.obsbusiness.school/blog/tipos-de-proyectos-y-sus-principales-caracteristica>
- Puentes, G., Prieto, D., & Caro, L. (2019). *Formulación y evaluación de proyectos agropecuarios*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/esPOCH/126598>
- Quiroa, M. (2020). *Estudio de factibilidad*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/estudio-de-factibilidad.html>
- Ramos, P. (20 de abril de 2020). *Cálculo del Período de Recuperación de la Inversión (PRI)*. [Archivo de video]. Recuperado de: <https://www.youtube.com/watch?v=pZOpN2XxJYk>
- Reglamento a Ley Orgánica Economía Popular y Solidaria. (2020). *Reglamento general de la ley orgánica economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario*. Recuperado de: <https://www.lamerced.fin.ec/wp-content/uploads/2022/01/1.-REGLAMENTO-A-LEY-ORGANICA-ECONOMIA-POPULAR-Y-SOLIDARIA.pdf>
- Rodríguez, F. (2018). *Formulación y evaluación de proyectos de inversión: una propuesta metodológica*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/esPOCH/116949>

- Sapag, N., Sapag, R., & Sapag, J. (2019). *Preparación y evaluación de proyectos*. Recuperado de:
<https://instipp.edu.ec/Libreria/libro/Preparacion%20y%20evaluacion%20de%20proyectos.pdf>
- Suescum, C. (2014). Las Cajas de Ahorro y el Sistema Microfinanciero en Venezuela. *Sapienza Organizacional*, *I*(1), [45-66]. Recuperado de:
<https://www.redalyc.org/pdf/5530/553056603005.pdf>
- Trujillo, J., & Martínez, Ó. (2020). *Finanzas empresariales: Análisis y gestión*. Recuperado de:
https://www.google.com.ec/books/edition/Finanzas_empresariales/s3J6EAAAQBAJ?hl=es&gbpv=0
- Viñán, J., Puente, M., Ávalos, J., & Córdova, J. (2018). *Proyectos de inversión: un enfoque práctico*. Recuperado de: <http://cimogsys.esPOCH.edu.ec/direccion-publicaciones/public/docs/books/2019-09-19-211329-63%20Libro%20Proyectos%20de%20inversión%20un%20enfoque%20práctico.pdf>



ANEXOS

ANEXO A: ENCUESTA

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

ENCUESTAS PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO EN LA PARROQUIA
SAN ANTONIO DE PASA

OBJETIVO: Conocer el grado de aceptación por parte de los habitantes de la parroquia San Antonio de Pasa en la provincia de Tungurahua con respecto a la creación de una caja de ahorro.

INSTRUCTIVO:

- La presente encuesta es anónima para que usted pueda responder con toda la confianza.
- Por favor, lea con atención las siguientes preguntas y marque con una (X) su respuesta.

INFORMACIÓN BÁSICA

1. Género

Masculino	<input type="checkbox"/>
Femenino	<input type="checkbox"/>

2. Edad

De 18 a 25 años	<input type="checkbox"/>
De 26 a 33 años	<input type="checkbox"/>
De 34 a 41 años	<input type="checkbox"/>
De 42 a 49 años	<input type="checkbox"/>
Más de 50 años	<input type="checkbox"/>

INFORMACIÓN ECONÓMICA

3. ¿Cuál es la actividad económica que usted realiza?

Agricultura	<input type="checkbox"/>
Artesanía	<input type="checkbox"/>
Ama de casa	<input type="checkbox"/>
Negocio propio	<input type="checkbox"/>
Confección textil	<input type="checkbox"/>
Otros	<input type="checkbox"/>

4. ¿Cuál es su nivel de ingresos mensuales?

De \$ 1 a \$ 200	<input type="checkbox"/>
De \$201 a \$ 400	<input type="checkbox"/>
De \$ 401 a \$ 600	<input type="checkbox"/>
Más de \$ 600	<input type="checkbox"/>

5. ¿Usted destina una parte de sus ingresos al ahorro?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

6. ¿En qué institución financiera deposita su ahorro?

Banco	<input type="checkbox"/>
Cooperativa de ahorro y crédito	<input type="checkbox"/>
Caja de ahorro	<input type="checkbox"/>
Mutualista	<input type="checkbox"/>
Otros	<input type="checkbox"/>

7. ¿Considera importante la creación de una caja de ahorro en la parroquia San Antonio de Pasa?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

8. ¿Usted sería socio de una caja de ahorro en la parroquia San Antonio de Pasa si le brindaría oportunidades de crédito?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

9. ¿Qué tipo de crédito le gustaría que ofreciera la caja de ahorro?

Crédito microempresarial	<input type="checkbox"/>
Crédito agrícola	<input type="checkbox"/>
Crédito mercado	<input type="checkbox"/>
Crédito negocio	<input type="checkbox"/>
Crédito consumo	<input type="checkbox"/>

10. ¿Cuál es el factor diferenciador que debe tener la caja de ahorro?

Seguridad en ahorros	<input type="checkbox"/>
Procesos ágiles	<input type="checkbox"/>
Trato amable y cordial	<input type="checkbox"/>
Cercanía	<input type="checkbox"/>
Transparencia	<input type="checkbox"/>
Tasas de interés competitivas	<input type="checkbox"/>

11. ¿Cuál considera que sería el principal servicio o producto financiero que debería brindar una caja de ahorro?

Ahorro	<input type="text"/>
Crédito	<input type="text"/>
Inversiones	<input type="text"/>
Otro	<input type="text"/>

12. ¿Cuál es el medio de comunicación más utilizado por usted para enterarse de los servicios que ofertan las instituciones financieras?

Radio	<input type="text"/>
Televisión	<input type="text"/>
Internet	<input type="text"/>

Redes sociales	<input type="text"/>
Periódico	<input type="text"/>

Gracias por su valioso tiempo.

ANEXO B: ENTREVISTA

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

CARRERA DE FINANZAS

ENTREVISTA PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO EN LA PARROQUIA SAN ANTONIO DE PASA

OBJETIVO: Analizar las opiniones de los principales representantes de la parroquia San Antonio de Pasa en la provincia de Tungurahua con el propósito de conocer el grado de aceptación con respecto a la creación de una caja de ahorro.

Dignidades a entrevistar:

- Presidente del GAD municipalidad parroquial rural de San Antonio de Pasa.
- Presidente de la Unión de Organizaciones Campesinas e Indígenas de Pasa UOCAIP.
- Teniente político de Pasa

CUESTIONARIO DE APLICACIÓN

- 1. ¿Cree usted conveniente que en la parroquia San Antonio de Pasa exista una entidad financiera como una caja de ahorro?**
- 2. ¿Consideraría usted que sería pertinente la creación de una caja de ahorro que apoye con créditos para dinamizar la economía de la parroquia?**
- 3. ¿Según sus conocimientos que beneficios generaría el funcionamiento de una caja de ahorro?**
- 4. ¿Considera usted que sería factible la creación de una caja de ahorro que impulse la economía del sector mediante el otorgamiento de créditos?**
- 5. ¿Qué productos considera usted que debe ofrecer una caja de ahorro a la parroquia San Antonio de Pasa?**

6. **¿Considera usted que una caja de ahorro debe ofrecer tasas de interés competitivos?**

7. **¿Cree usted que existiría interés por parte de las personas de la parroquia San Antonio de Pasa en formar parte de una caja de ahorro?**

8. **¿Qué lugar dentro de la parroquia San Antonio de Pasa considera usted un lugar idóneo para que funcione una caja de ahorro?**

Gracias por su valioso tiempo.

ANEXO C: FORMULARIO PARA EL REGISTRO DE LAS CAJAS COMUNALES Y CAJAS DE AHORRO



FORMULARIO PARA REGISTRO DE LAS CAJAS COMUNALES Y CAJAS DE AHORRO

Ciudad _____, ____ de _____ del 2021

Señora
Superintendente de Economía Popular y Solidaria
Presente.-

De mi consideración:

Yo, _____, portador de la cédula de ciudadanía/ identidad No. _____, en mi calidad de representante legal de la caja denominada: _____, con Registro Único de Contribuyentes (RUC): * _____, en estado _____, 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:

REPRESENTANTE LEGAL	
Nombres y Apellidos completos	Cédula

Información del Representante Legal		Información de la Entidad	
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

***Opcional:** El art. 6 de la Resolución Nro. 675-2021-F establece: "Las cajas de ahorro y cajas comunales no requieren de personalidad jurídica otorgada por autoridad pública para el ejercicio de sus operaciones (...)"

**Las cajas solo podrán tener un vínculo común.

CAJAS COMUNALES: será geográfico en función del recinto, comunidad o barrio donde residan sus socios
CAJA DE AHORRO: 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.

ANEXO D: NÓMINA INFORMATIVA DE LAS CAJAS COMUNALES Y CAJAS DE AHORRO



NÓMINA INFORMATIVA CAJAS COMUNALES Y CAJAS DE AHORRO

TODO EL CONTENIDO DE ESTA NÓMINA ES RESPONSABILIDAD ABSOLUTA DE QUIEN LO REPORTA; CUALQUIER INFORMACIÓN O CERTIFICACIÓN DE ESTA BASE DE DATOS, FAVOR COMUNICARSE DIRECTAMENTE CON EL CONTACTO QUE CONSTA EN CADA CAJA.

No	DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD	ESTADO	VÍNCULO COMUN	FECHA DE REGISTRO	PROVINCIA	CANTÓN	PARROQUIA	DIRECCIÓN	REFERENCIA	TELÉFONO 1	TELÉFONO 2	EMAIL	NOMBRE REPRESENTANTE LEGAL
1	CAJA DE AHORRO PULINGUI	ACTIVO	Residentes del barrio centro	20/10/2021	CHIMBORAZO	GUANO	SAN ANDRES	AV. ILARIO PACHECO Y MARCELO TOTOY	AL FRENTE DEL CIBABDON CALDERON	0992695338	0990469255	cajapulingui@gmail.com	CARLOS ESTEBAN TACURI GUAMAN
2	CAJA DE AHORRO IMBACREDI	ACTIVO	Residentes del barrio Obelisco de Ibarra	18/10/2021	IMBABURA	IBARRA	SAGRARIO	Chica Narvaez y Mariano Acosta	a 20 metros del Obelisco	062514845	0993848322	jorch.toalombo@hotmail.com	JORGE LUIS TOALOMBO TOALOMBO
3	CAJA COMUNAL DEL PACIFICO	ACTIVO	RESIDIR EN EL BARRIO BENTO JUAREZ	9/12/2021	PICHINCHA	QUITO	CALDERON (CARAPUNGO)	CALLE DE LOS HUIRAGCHUROS Y CALLE B	TRAS EL COLEGIO MILENO	022022683	0981942294	polix908@hotmail.com	PAOLINA BRIGITTE LARA MERCHAN
4	CAJA DE AHORRO ALIANZA INTERCULTURAL	ACTIVO	RESIDIR EN EL BARRIO MARIA ELENA SALAZAR	29/11/2021	PICHINCHA	QUITO	CHILLOGALLO	MARIA E. SALAZAR OE1-297 Y BORBON - GUAJALO	QUICENTRO SUR	022678948	0993777458	ludmi@hotmail.com	SERGIO LENIN LARA ILLANEZ
5	CAJA DE AHORRO ALIANZA IMBABURA	ACTIVO	Moradores del barrio San Blas	28/10/2021	IMBABURA	OTAVALO	SAN LUIS	BOLIVAR ENTRE MEJIA Y OLMEDO	A UNA CUADRA DE LA IGLESIA SAN FRANCISCO	0967515657	0967515657	cac.alianzaimbabura@hotmail.com	BASKYA PAULINA SANTACRUZ CAMPO
6	CAJA DE AHORRO BUEN PASTOR	ACTIVO	BARRIO BUEN PASTOR-SECTOR PISHILATA	19/11/2021	TUNGURAHUA	AMBATO	PISHILATA	AVDA BOLIVARIANA Y JAMBELI	A POCOS METROS DEL POLIDEPORTIVO	032408642	0984102575	cajadeahorrobuenpastor@gmail.com	VERONICA DEL PILAR CHUQUIMARCA SALAZAR
7	CAJA DE AHORRO SANTA FAZ	ACTIVO	SER MIEMBRO DEL GREMIO DE PRODUCTORES AGROPECUARIOS DEL CANTÓN ZARUMA	7/12/2021	EL ORO	ZARUMA	GUANAZAN	JUAN LECUONA Y GUAYAQUIL	FRENTE AL MERCADO	072157012	0996916075	cacsantafaz@yahoo.com	CARLOS HUGO SERRANO LEON
8	CAJA DE AHORROS KUTXA	ACTIVO	RESIDIR EN EL BARRIO RUMIPAMBA DEL CANTON FUJILI	7/12/2021	COTOPAXI	FUJILI	FUJILI	BARRIO RUMIPAMBA	AV. NIÑO DE ISINCHE	0983602002	0967721560	bcarboldevida@gmail.com	JENIFER BETSABE CAISA VEGA
9	CAJA COMUNAL OTAVALO KICHWA MASHIKUNA	ACTIVO	COMUNIDAD DE OTAVALO	17/11/2021	IMBABURA	OTAVALO	SAN LUIS	JUAN DE SALINAS 610 ENTRE MODESTO JARAMILLO Y AV. 31 DE OCTUBRE	PLAZA DE LOS PONCHOS	062529282	0939744197	kayandypacha@hotmail.com	ROBER ANDRES MARCILLO PERUGACHI



epoch

Dirección de Bibliotecas y
Recursos del Aprendizaje

UNIDAD DE PROCESOS TÉCNICOS Y ANÁLISIS BIBLIOGRÁFICO Y
DOCUMENTAL

REVISIÓN DE NORMAS TÉCNICA, RESUMEN Y BIBLIOGRAFÍA

Fecha de entrega: 09 / 01 / 2024

INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)
Nombres – Apellidos: RICHARD JAVIER ZUMBANA ANDACHE
INFORMACIÓN INSTITUCIONAL
Facultad: ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
Carrera: FINANZAS
Título a optar: LICENCIADO EN FINANZAS
f. Analista de Biblioteca responsable: ING. JOSÉ LIZANDRO GRANIZO ARCOS MGTR.



0078-DBRA-UPT-2024