



## **ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DE CHIMBORAZO**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**CARRERA DE INGENIERIA DE EMPRESAS**

**MODALIDAD DUAL**

**TRABAJO DE TITULACIÓN**

**Previo a la obtención del título de**

**INGENIERA DE EMPRESAS**

**TEMA:**

ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA LA ASOCIACIÓN INTERPROFESIONAL DE ARTESANOS “27 DE ABRIL”, UBICADO EN EL CANTÓN LA JOYA DE LOS SACHAS, PROVINCIA DE ORELLANA.

**AUTORA:**

**MARÍA JOSSE PACHECO TORRES**

**RIOBAMBA - ECUADOR**

**2015**

## **CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL**

Certificamos que la Señorita María Josse Pacheco Torres ha realizado y culminado satisfactoriamente su Trabajo de Titulación denominado: Estudio de factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito para la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”, ubicado en el cantón la Joya de los Sachas, provincia de Orellana, misma que ha sido revisada en su totalidad y quedando autorizada su presentación pública.

Ing. Ángel Bolívar Burbano Pérez

**DIRECTOR DE TRABAJO  
DE TITULACIÓN**

Ing. Germán Gonzalo Reinoso Muñoz

**MIEMBRO DEL TRIBUNAL**

## **CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD**

Yo, **MARÍA JOSSE PACHECO TORRES**, estudiante de la Escuela de Ingeniería en Administración de Empresas Modalidad Dual, de la Facultad de Administración de Empresas, declaro que la tesis que presento es auténtica y original. Soy responsable de las ideas expuestas y los derechos de autoría corresponden a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

**María Josse Pacheco Torres**

## **DEDICATORIA**

El presente trabajo está dedicado primordialmente a Dios por brindarme la vida, a mis padres Josse Pacheco y Ayde Torres, quienes me han enseñado entre muchas cosas a nunca rendirme y luchar por mis metas, a mis hermanos y familiares quienes han sido un pilar fundamental no solo en mi etapa universitaria sino también a lo largo de mi vida.

**María Josse Pacheco Torres**

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios todopoderoso, por brindarme la vida y la oportunidad de compartir gratos momentos con mis seres queridos, además de permitirme concluir una etapa importante en mi vida académica.

Agradezco a mis padres Josse Pacheco y Ayde Torres por todo el apoyo brindado, los consejos y valores que inculcaron a través de mi vida, aprovecho también esta oportunidad para agradecer a mis tutores el Ing. Bolívar Burbano e Ing. German Reinoso, quienes me brindaron las directrices, conocimientos y paciencia para concluir el presente trabajo, así como también agradezco a la ESPOCH, por ser el lugar donde comenzó una de las etapas más importantes en mi vida, la universitaria; donde no solo se adquiere conocimientos si no también donde logramos forjar fuertes lazos de amistad, entre muchas experiencias vividas, convirtiéndose en cierta forma un punto final de nuestra etapa estudiantil y el comienzo de una nueva aventura como es la vida profesional.

**María Josse Pacheco Torres**

## INDICE DE CONTENIDO

PORTADA.....	I
CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL.....	II
CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD.....	III
DEDICATORIA .....	IV
AGRADECIMIENTO .....	V
ÍNDICE DE CONTENIDO .....	XII
ÍNDICE DE TABLAS .....	XII
INDICE DE CUADROS .....	XIII
INDICE DE FLUJOGRAMA.....	XIII
ÍNDICE DE GRÁFICOS .....	XIV
INDICE DE ANEXOS .....	XV
RESUMEN EJECUTIVO.....	XVI
SUMMARY.....	XVII
INTRODUCCIÓN.....	1
CAPÍTULO I: EL PROBLEMA.....	3
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	3
1.1.1 Formulación del Problema.....	4
1.1.2 Delimitación del Problema .....	5
1.2 JUSTIFICACION .....	5
1.3 OBJETIVOS .....	6
1.3.1 Objetivo General.....	6
1.3.2 Objetivos Específicos .....	6
CAPITULO II: MARCO TEÓRICO .....	7

2.1	ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS.....	7
2.1.1	El sistema cooperativo en el Ecuador .....	7
2.1.2	Clasificación de entidades del sistema financiero popular y solidario .....	7
2.1.3	Clasificación de las cajas de ahorro en el ecuador.....	8
2.2	FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA.....	9
2.2.2	Estudio de Mercado .....	11
2.2.3	Comportamiento del mercado.....	11
2.2.4	Estudio técnico.....	15
2.2.4	Estudio de factibilidad económico financiero.- .....	17
2.2.5	Criterios de evaluación. ....	18
2.2.6	Análisis de riesgos e incertidumbre. ....	21
2.2.7	Estudio Administrativo .....	24
2.3	FUNDAMENTACIÓN LEGAL .....	26
2.3.1	Constitución de la República del Ecuador 2008 .....	26
2.3.2	Ley orgánica de la economía popular y solidaria .....	27
2.3.3	Código orgánico económico y financiero .....	30
2.4	MARCO CONCEPTUAL .....	32
CAPITULO III: MARCO METODOLÓGICO.....		37
3.1	IDEA A DEFENDER.....	37
3.2	MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN .....	37
3.2.1	Tipos de investigación .....	37
3.2.1.1	Investigación de campo: .....	37
3.2.1.2	Investigación explotaría:.....	37
3.1.1.3	Investigación descriptiva: .....	37
3.1.1.4	Investigación bibliográfica: .....	38

3.2.2	Diseño de la Investigación .....	38
3.3	POBLACIÓN Y MUESTRA .....	38
3.3.1	Tamaño de la Muestra.....	39
3.4	MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS .....	40
3.4.1	Métodos .....	40
3.4.2	Técnicas .....	40
3.4.3	Instrumentos.....	41
CAPÍTULO IV: ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS .....		42
4.1	METODOLOGÍA.....	42
4.1.1	Encuesta: .....	42
4.1.3	Técnica de observación:.....	44
4.2.1	ESTUDIO DE MERCADO.....	45
4.2.2	TABULACIÓN DE ENCUESTAS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS .....	48
4.2.2.1	Conclusiones de las encuestas realizadas .....	75
4.2.3	Descripción del servicio a brindar .....	76
4.2.4	Análisis de la demanda .....	76
4.2.4.1	Fijación de la cuantía de la demanda: .....	77
4.3.4.3	PROYECCIÓN DE LA DEMANDA.....	80
4.3.5	ANÁLISIS DE LA OFERTA.....	82
4.3.5.1	Cuantificación de la oferta total existente por servicio.....	82
4.3.6	Inventario de las principales entidades financieras radicadas en el cantón, se detalla lo siguiente: .....	84
4.3.7	Proyección de la oferta .....	86
4.3.8	DETERMINACIÓN DE LA DEMANDA POTENCIAL INSATISFECHA .....	88
4.3.9	COMPETENCIA.....	88

4.3.10	Análisis de tasas de interés activa y pasiva anual .....	89
4.3.10.1	Mecanismos de fijación de tasas de interés activa anual .....	89
4.3.10.2	Tasas de interés activa anual del Microcrédito .....	89
4.3.11	Estrategias de mercado .....	90
4.3.12	Logotipo.....	97
4.3.12.1	Slogan.- .....	98
4.3.13	CONCLUSIONES DEL ESTUDIO DE MERCADO.....	98
4.4	ESTUDIO TÉCNICO .....	99
4.4.1	TAMAÑO DEL PROYECTO .....	99
4.4.2	LOCALIZACIÓN.....	100
4.4.2.1	Macrolocalización.....	100
4.4.3	Microlocalización .....	101
4.4.4	Capacidad del proyecto.....	102
4.4.5	INGENIERÍA DEL PROYECTO.....	103
4.4.5.1	Proceso de Servicios financieros de la caja de ahorro y crédito. ....	103
4.4.6	Requerimientos de equipos y muebles para la Caja de ahorro y crédito. ....	113
4.4.7	Distribución en planta .....	130
4.5	ORGANIZACIÓN.....	133
4.5.1.1	Finalidad .....	133
4.5.2	MISIÓN:.....	133
4.3	VISIÓN: .....	133
4.5.4	VALORES.....	133
4.5.5	ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL GENERAL DE LA EMPRESA .....	134
4.5.5.1	Organigrama estructural de la caja de ahorro y crédito para la asociación de Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”. ....	134

4.5.5.2	ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA .....	134
4.4	DESCRIPCIÓN DE CARGOS DEL PERSONAL DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA LA ASOCIACIÓN INTERPROFESIONAL DE ARTESANOS “27 DE ABRIL” .....	137
4.5.6.1	Asamblea General.....	137
4.5.6.2	Gerente General .....	138
4.5.6.3	Secretaría .....	139
4.5.6.4	Auditoría Interna/ Externa .....	140
4.5.6.5	Contabilidad.....	141
4.5.6.7	Captaciones y Finanzas .....	142
4.5.6.8	Asesor de Crédito.....	143
4.5.7	GESTIÓN EMPRESARIAL .....	144
4.6.7.1	Políticas Generales.....	145
4.6.7.2	Políticas de Captación.....	145
4.6.7.3	Políticas de Colocación.....	145
4.6.7.4	Políticas de Crédito.....	146
4.6.7.5	De la Forma de Pago.....	146
4.5	REQUISITOS PARA SER SOCIO-A DE CALIDAD Y SUJETO DE CRÉDITO:.....	147
4.6	PROGRAMA PARA LA EJECUCIÓN DEL PROYECTO.....	147
4.7	ESTUDIO ECONÓMICO .....	149
4.7.1	<b>INVERSIONES</b> .....	149
4.7.2	Costos y gastos.....	152
4.8.1	Ingresos .....	158
4.8	PROYECCIONES FINANCIERAS .....	159
4.9	EVALUACIÓN ECONÓMICA DEL PROYECTO .....	161
4.10	ANÁLISIS FINANCIERO .....	165

4.4.4.1	Análisis de sensibilidad.....	167
4.5	VERIFICACIÓN DE LA IDEA A DEFENDER .....	168
CAPITULO 5: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....		169
5.1	CONCLUSIONES .....	169
5.2	RECOMENDACIONES .....	170
5.3	BIBLIOGRAFÍA .....	171
5.4	LINKOGRAFIA .....	172

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Simbología.....	25
Tabla 2: Población Artesanal.....	38
Tabla 3: Sexo del participante .....	45
Tabla 4: Edad de los Participantes .....	46
Tabla 5: Realiza microcréditos .....	48
Tabla 6: Ingresos mensuales .....	49
Tabla 7: Gatos por Alimentación.....	50
Tabla 8: Gatos por Educación.....	51
Tabla 9: gastos por Salud.....	52
Tabla 10: Tipo de Vivienda .....	54
Tabla 11: Entidades Financiera que brinde apoyo financiero.....	55
Tabla 12: entidades Financieras.....	56
Tabla 13: Posee microcrédito .....	57
Tabla 14: Servicio Financiero que utiliza .....	59
Tabla 15: Participación en entidades financieras de apoyo artesanal .....	60
Tabla 16: Entidades financieras que apoyan al sector artesanal .....	61
Tabla 17: ¿Pertencería a la caja de ahorro y crédito?.....	62
Tabla 18: Servicios a brindar en CAC .....	63
Tabla 19: Cantidad para ahorrar. ....	64
Tabla 20: Monto de Prestamos .....	66
Tabla 21: préstamo de \$100,00 y la frecuencia .....	67
Tabla 22: Préstamo de \$200,00 y su frecuencia .....	68
Tabla 23: Préstamo de \$300,00 y la frecuencia de solicitud .....	69
Tabla 24: Préstamo de \$400,00 y la frecuencia de solicitud .....	70
Tabla 25: periodo de pago .....	71
Tabla 26: Medios de Comunicación .....	73
Tabla 27: Tipos de Promoción.....	74
Tabla 28: determinación de la Demanda .....	77
Tabla 29: determinación de la Demanda en dinero .....	78
Tabla 30: Proyección de la demanda .....	81
Tabla 31: Cuantificación de la Oferta en valores monetarios.....	83
Tabla 32: Matriz de competidores .....	84

Tabla 33: Proyección de la oferta por servicios.....	86
Tabla 34: determinación de la Demanda Insatisfecha por Producto .....	88
Tabla 35: tasa de interés de Instituciones Bancarias.....	89
Tabla 36: Modelo de papeleta de depósito .....	91
Tabla 37: demanda actual .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b> 110
Tabla 38: Macrolocalización del Caja de ahorro y crédito .....	101
Tabla 39: Organigrama por puestos plazas y unidades.....	170
Tabla 40 : Calculo de la Probabilidad de ocurrencia. ....	175

### **INDICE DE CUADROS**

Cuadro 1: Diseño de elaboración de encuesta.....	42
Cuadro 3: Procedimiento de los depósitos y retiros de ahorros de la caja de ahorro y crédito para la asociación interprofesional de artesanos “27 de abril” responsable actividad depósito.....	106
Cuadro 4: Procedimiento de la solicitud de crédito de la caja de ahorro y crédito de la asociación interprofesional de artesanos “27 de abril” .....	109
Cuadro 5: procedimiento de retiro del socio de la caja de ahorro y crédito de la asociación interprofesional de artesanos “27 de abril” .....	112

### **INDICE DE FLUJOGRAMA**

Flujograma 1: solicitud de ingreso para formar parte de la Caja de Ahorro y Crédito .....	105
Flujograma 2: Procedimientos de ahorro de la caja de Ahorro y crédito.....	107
Flujograma 3: Procedimientos de retiros de la caja de Ahorro y crédito. ....	108
Flujograma 4: Solicitud de Crédito en la Caja de Ahorro y Crédito.....	110
Flujograma 5: Procedimiento de Retiro del socio de la Caja de Ahorro y crédito.....	112

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfica 1: sexo del participante .....	45
Gráfica 2: edad de los participantes .....	46
Gráfica 3: Realiza microcréditos .....	48
Gráfica 4: Ingresos mensuales .....	49
Gráfica 5: Gastos por Alimentación .....	51
Gráfica 6: Gastos por Educación .....	52
Gráfica 7: Gastos por Salud .....	53
Gráfica 8: Vivienda o local propio .....	54
Gráfica 9: Socio de una entidad financiera .....	55
Gráfica 10: entidades Financieras .....	57
Gráfica 11: Posee Microcrédito .....	58
Gráfica 12: Servicio Financiero que utiliza .....	59
Gráfica 13: pertenecen a una entidad Financiera .....	60
Gráfica 14: entidades financieras que apoyan al sector artesanal .....	61
Gráfica 15: Población artesanal dispuesta a formar parte de la CAC .....	62
Gráfica 16: Servicios que brindaría la CAC .....	63
Gráfica 17: Monto para ahorro .....	65
Gráfica 18: Monto destinado para prestamos .....	66
Gráfica 19: préstamo de \$100,00 – \$200,00 .....	67
Gráfica 20: Préstamo de \$200,00 - \$300,00 .....	69
Gráfica 21: Préstamo de \$300,00 - \$400,00 .....	70
Gráfica 22: Préstamo de \$400,00 .....	71
Gráfica 23: Periodos de pago .....	72
Gráfica 24: Medios de comunicación para difundir información sobre CAC .....	73
Gráfica 25: Promociones para los socios por parte de la CAC .....	74
Gráfica 26: Modelo de Libreta de Ahorro de la Caja de ahorro y Crédito .....	91
Gráfica 27: Pagina Web Oficial .....	96
Gráfica 28: modelo de tríptico informativo .....	94
Gráfica 29: Localización satelital de la Sede de la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril” .....	114
Gráfica 30: sede de la institución – Joya de los Sachas .....	102
Gráfico 31: Fachada Frontal y posterior de la Sede. ....	131

Gráfico 32: infraestructura interna de la Sede .....	192
Gráfica 33: Planta de funcionamiento de la caja de Ahorro y crédito.....	148
Gráfica 34: Instalaciones eléctricas y sanitarias de Planta de funcionamiento de la caja de Ahorro y crédito.....	193
Gráfica 35: Estructura orgánica .....	136

## INDICE DE ANEXOS

Anexo 1: Población Artesanal de Orellana.....	173
Anexo 2: Resultados de encuesta Piloto .....	174
Anexo 3: Guía de entrevista.....	176
Anexo 4: MODELO DE ENCUESTA .....	179
Anexo 5: Modelo de ficha de observación .....	182
Anexo 6: Tasa de crecimiento del cantón Joya de los Sachas .....	183
Anexo 7: Informe de las encuestas: .....	184
Anexo 8: Fotográfico .....	189
Anexo 9: Fachadas de la sede .....	191
Anexo 10: Infraestructura interna de la Sede.....	192
Anexo 11: Cuadro de Depreciaciones .....	194
Anexo 12: Cuadro de amortizaciones .....	195
Anexo 13: Cuadro de depreciaciones .....	195
Anexo 14: Cuadro de Mano de Obra y Rol de pago.....	197

## **RESUMEN EJECUTIVO**

El presente trabajo denominado Estudio de factibilidad para la creación de una Caja de ahorro y crédito para la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”, ubicado en el cantón Joya de los Sachas, provincia de Orellana, tiene como finalidad realizar el estudio que permita la inserción de los artesanos a la banca tradicional, al analizar la posibilidad de otorgar créditos y servicios financieros adaptados a la realidad del sector mediante procedimientos y políticas de instituciones financieras del sector, la población investigada fue de 3450 artesanos radicados en el cantón, este se obtuvo del INEC 2010; se empleó la técnica de la encuesta a una muestra de 346 personas y entrevistas a funcionarios de las entidades financieras, de acuerdo a los resultados obtenidos en el estudio de mercado se determinó la oferta, la demanda insatisfecha y se elaboró estrategias, el estudio técnico estableció dos servicios a brindar como son: el microcrédito estableciendo el número total de microcréditos al año que se brindará con montos hasta de \$500,00 y ahorro a la vista que se estima un promedio de ahorro mensual de \$10,00 además de determinar la localización, equipos necesarios para la adecuación y la distribución de la Caja de ahorro y crédito; en cuanto al estudio organizacional se apega a la propuesta de la Ley económica popular y solidaria, la cual determina comités y personal necesario, a la par se determina funciones respectivas de cada uno de los funcionarios de la institución; en el estudio económico se dio a conocer la viabilidad económica del proyecto con un (VAN) Valor Actual Neto de \$115.145,15 y la (TIR) tasa Interna de Retorno obtenido de 38% la misma que enfoca una propuesta factible y al realizar el análisis de sensibilidad mediante dos variables primordiales se obtuvo un VAN mayor que cero y la TIR positiva, la cual se concluye que el proyecto es viable y se recomienda la aplicación del mismo.

Ing. Ángel Bolívar Burbano Pérez

**DIRECTOR DE TRABAJO DE TITULACIÓN**

## SUMMARY

ARTÍCULO CIENTÍFICO

## INTRODUCCIÓN

Hoy en día el Gobierno Ecuatoriano, ha generado cambios considerables en el proceso del desarrollo del país, con el fin de fortalecer la economía de cada uno de los sectores productivos, actualmente en nuestra sociedad se observa que existen diversos sectores que se encuentran desarrollándose mediante la implementación de nuevos proyectos y negocios, pero estos se encuentran con grandes dificultades debido a la falta de recursos y apoyo económico.

El presente estudio tomo primordial interés en el sector financiero, ya que se evidenció que en el cantón Joya de los Sachas existen limitadas entidades financieras que brinden servicios que demanda la población artesanal, los cuales se ajusten a las necesidades de los mismos, por tal razón se propone un Estudio de Factibilidad para la creación de una Caja de ahorro y crédito en la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”, ya que al crear una entidad financiera permitirá a las personas interesadas formar parte de la misma como socio, accionistas o clientes.

La Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”, es una organización ubicada en el cantón Joya de los Sachas, provincia de Orellana, integrada por personas dedicadas a las diferentes ramas de la actividad artesanal, dueños de talleres ubicados en sector, la asociación fue fundada bajo el Acuerdo Jurídico dado por el Ministerio de Trabajo (hoy llamado Ministerio de Relaciones Laborales), el 27 de Abril de 1991; con la finalidad de aglomerar a la población artesanal del cantón para mejorar la calidad de vida a través de la lucha por sus derechos, el gremio nace como una respuesta a la necesidad de los y las profesionales artesanos y por cuyo número reducido de personas en cada una de ellas, los obligo a unirse y crear un solo frente que agrupe a todos los artesanos sin diferencia alguna a través de proyectos de inserción económica.

Entre los problemas que engloba a la asociación se centra en la falta de información acerca de los servicios que brinda la institución a la población artesanal que impide integrar a los artesanos del cantón, a tal nivel que actualmente se cuenta con el 2,58% que conforma la población artesanal del sector; a la par se han creado emprendimientos, que se ven

suspendidos por el tema de financiamiento, sobre todo por la inexperiencia y más aún porque aún existe delimitaciones para el artesano.

## **CAPÍTULO I: EL PROBLEMA**

### **1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

En el 2012, la Ing. Diana Aguirre indica que, las entidades bancarias privadas son uno de los sectores más importantes en nuestro país, debido a que fomenta el ahorro de dinero, permite la colocación del mismo en la economía y proporciona préstamos, con el objetivo de incrementar la inversión. Este sector financiero se vio en los últimos años afectado, debido a la inestabilidad económica y política que atravesó nuestro país.

La Provincia de Orellana, es una región perteneciente a la amazonia del Ecuador, consta de 4 Cantones: Francisco de Orellana, Aguarico, Loreto y Joya de los Sachas; es reconocida por sus grandes atractivos naturales y turísticos; por sus artesanías y su refinería de petróleo.

De acuerdo al Instituto Nacional de Estadísticas y Censo (INEC), el cantón la Joya de los Sachas representa el 28% del total de habitantes de la provincia de Orellana es decir 35.935 habitantes constituidas mayoritariamente en el área rural (75%), la población se dedica a las actividades artesanales, agricultura y comercio.

En el cantón Joya de los Sachas se evidenció un número limitado de instituciones que prestan servicios financieras de microcréditos que atiendan las necesidades del sector artesanal. Se plantea un: Estudio de Factibilidad para la creación de una Caja de ahorro y crédito para la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril” ubicado en el cantón Joya de los Sachas, provincia de Orellana, donde los socios capitalistas serán los miembros de la institución y la población artesanal que puedan recapitalizar su efectivo para en un determinado periodo obtener la solvencia y liquidez económica esperada. De esta manera este proyecto investigativo ayudaría a resolver uno de los principales problemas que afrontan los artesanos del cantón, puesto que a estos se les hace difícil acceder a determinados servicios que ofrecen instituciones financieras tradicionales, tales como: créditos de consumo, pagos de facturas, entre otros servicios, ya sea por exceder en garantías en el caso de microcréditos, por el cobro indebido de tasas u operaciones bancarias. Cabe mencionar que los pocos usuarios que acceden a estos servicios

demuestran inconformidad, puesto que se quejan de las altas tasa de interés activo, en el caso de créditos y baja tasa de interés pasivo, en el caso de ahorros que proporcionan los bancos, debido a las falencias encontradas en algunas instituciones financieras del sector; se consideró también el difícil acceso a microcréditos que afecta directamente a los usuarios, puesto que optan por fuentes ilegales como los denominados (“chulcos”) perjudicando a la población con altos intereses sin control alguno; debido a esto se logró identificar causas y efectos que afectan directamente al usuario que utilizan a diarios los servicios financieros que no permiten el incremento del negocio.

Ocasionando de esta forma los siguientes efectos dificultad de incremento del negocio, en algunos casos cierre de los mismos por pagos exagerados de altas tasa de interés activo, no permiten que los usuarios realicen inversiones fijas por el corto plazo de pago y desconfianza del usuario en tener el dinero ahorrado en el banco.

De acuerdo a esto, se propone la creación de una caja de ahorro y crédito, con servicios que favorezcan a los artesanos; la misma que mediante el análisis de sus enfoques, como son: estudio de mercado, técnico, económico-financiero, evaluación del proyecto y organizativo determinará la viabilidad del trabajo de investigación. Este estudio de factibilidad permitirá al socio de la institución mejorar su situación socio-económica, puesto que su dinero invertido se incrementará permitiendo la obtención de mejores beneficios, ya que el socio afiliado a la Caja de ahorro y crédito participará de las utilidades que ésta le proporcione.

### **1.1.1 Formulación del Problema**

A continuación se formula la interrogante a la que se pretende dar respuesta:

¿De qué manera incide el estudio de factibilidad en la creación de una Caja de Ahorro y Crédito para la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril” ubicado en el cantón Joya de los Sachas, provincia de Orellana?

### **1.1.2 Delimitación del Problema**

**Objeto:** Contabilidad y Finanzas

**Campo:** Población artesanal del cantón Joya de los Sachas

## **1.2 JUSTIFICACION**

El presente trabajo se sustenta en el propósito de solucionar la problemática actual que enfrentan la población artesanal dedicada a las actividades de ebanistería, costura, belleza, mecánica general, entre otros, de la Joya de los Sachas, se observó que no existe una fuente financiera que se ajuste a las necesidades del segmento de mercado interesado, que no cuentan con una institución que logre financiar sus operaciones de negocio en el mercado financiero existente (bancos, cooperativas, entre otros), sean éstas por exceder en garantías y otros requisitos que no les permiten acceder a microcréditos; para corregir esto se hace necesario inicialmente llevar a cabo un estudio de factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito en el cantón Joya de los Sachas, provincia de Orellana; buscando propiciar el crecimiento y la rentabilidad económica de sus socios y clientes; ya que de esto dependerá la permanencia de la caja de ahorro y crédito.

Este trabajo de investigación como es: estudio de Factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito en el cantón Joya de los Sachas, provincia de Orellana, se sustenta en resolver uno de los grandes problemas que tienen los habitantes de este lugar como es la carencia de instituciones financieras que brinden diferentes servicios a la comunidad artesanal; ya que de ser posible la propuesta del tema en estudio; luego de su aplicación se logrará satisfacer las diferentes necesidades y expectativas de sus clientes, socios u accionistas participativos que pretenden mejorar sus operaciones de negocio y alcanzar la utilidad esperada.

A través de este estudio se podrá determinar la factibilidad de la creación de la Caja de Ahorro y Crédito en la Asociación Interprofesional de artesanos “27 de Abril”, institución que agrupa a 89 socios; de esta manera pretende apoyar el desarrollo del sector artesanal del cantón Joya de los Sachas mediante créditos al nivel de alcance de los usuarios, al igual que

las tasas de interés se determinarían de acuerdo al servicio brindado, por los fines sociales que declarará la entidad.

El propósito no es solo el de maximizar la rentabilidad de la institución, si no también brindar servicios a sus socios, mediante esta forma incentivar al artesano a formar parte de la COAC y obtener los beneficios que está ofreciendo, de esta forma motivar una cultura de ahorro y concienciar la responsabilidad de manejar su propio dinero. Este proyecto está enfocado a los miembros que conformen la Asociación Interprofesional de artesanos “27 de Abril” y a la población artesanal que radica en el cantón, mediante el apoyo del **GAPO** (Gobierno Autónomo Provincial descentralizado de Orellana) y el Municipio del cantón Joya de los Sachas.

### **1.3 OBJETIVOS**

#### **1.3.1 Objetivo General**

Determinar la factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito en la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”, ubicado en el cantón Joya de los Sachas, provincia de Orellana.

#### **1.3.2 Objetivos Específicos**

- Fundamentar el marco teórico en función de teorías relacionadas, además de la normativa legal vigente para crear una caja de ahorro y crédito para el desarrollo del trabajo.
- Desarrollar la metodología de la presente investigación, que permita determinar la factibilidad de una COAC en beneficio de los miembros de la Institución.
- Desarrollar los estudios correspondientes: para determinar la factibilidad mediante las aplicaciones de los estudios inmersos en el mismo:
  - Estudio de mercado, que permita determinar la demanda insatisfecha sobre servicios financieros que perciban los artesanos del cantón Joya de los Sachas
  - Estudio técnico para determinar el tamaño de la población insatisfecha
  - Estudio económico determina el monto de los recursos económicos necesarios para la realización del proyecto y Evaluación del proyecto, recoge información que permita determinar si es factible o no el proyecto en curso.

## **CAPITULO II: MARCO TEÓRICO**

### **2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS**

#### **2.1.1 El sistema cooperativo en el Ecuador**

La legislación Cooperativa data de 1937, pero fue en la década del cincuenta al sesenta que cobró verdadera presencia en el ámbito nacional cuando se da la creación de la mayor parte de las organizaciones Cooperativas de primer y segundo grado, en esto intervinieron directa o indirectamente agentes ajenos a los sectores involucrados, es decir, instituciones públicas, privadas y promotores; entre estos últimos se puede señalar a religiosos, voluntarios extranjeros y algunos profesionales, a título personal o encargados por alguna organización de carácter político o social. Cabe citar también la acción desarrollada por los gremios, sindicatos de trabajadores, organizaciones clasistas y personal de movimiento cooperativo sobre todo norteamericano.

La acción de las instituciones religiosas fue dirigida a crear y fomentar la organización de cooperativas de ahorro y crédito.

#### **2.1.2 Clasificación de entidades del sistema financiero popular y solidario**

a) Sector Financiero Público.

##### **1. Sector Público Financiero (SPF)**

- El Banco Central del Ecuador
- Banco Nacional de Fomento
- Banco del Estado
- Corporación Financiera Nacional
- Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

##### **2. Sector Público No Financiero (SPNF)**

- Ministerios
- Universidades públicas
- Gobiernos Autónomos Descentralizados (GAD's) y

##### **3. Sector Financiero Privado.**

- Bancos

- Sociedades Financieras o Corporaciones de Inversión y Desarrollo
- Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la vivienda
- Cooperativas de Ahorro y Crédito que realizan intermediación financiera con el público

#### **4. Sector Financiero Popular y Solidario.**

- COACS.
- COAC (MIES)
- Cajas de ahorro y crédito
- Bancos comunales.

#### **2.1.3 Clasificación de las cajas de ahorro en el Ecuador**

Las Cajas de Ahorro son uno de los sistemas de organización que realiza intermediación financiera, adoptándose diversas modalidades de funcionamiento y de finalidades, que van en relación a las orientaciones recibidas desde la diversidad de objetivos y criterios, que nacen en organizaciones e instituciones públicas y privadas, que han apoyado para su creación, y que las podemos resumir en tres grandes grupos de acuerdo a las particularidades más importantes encontradas (Ministerio de Inclusion Economica Y Social , 2014):

- Cajas de Ahorro.-** Son las organizaciones integradas por miembros de un mismo gremio o institución; por grupos de trabajadores con un empleador común, grupos familiares, barriales; o, por socios de cooperativas distintas a las de ahorro y crédito.
- Bancos Comunales.-** Muchas nacen como un producto financiero de una ONG o Programa de crédito, por lo que en su etapa inicial de conformación tienen un acompañamiento, y supervisión básica, después, algunas de estas cajas, dependiendo de su entendimiento, de su rol, se mantienen y aplican una rendición de cuentas a sus integrantes.
- Cajas Solidarias.-** La conformación de las Cajas Solidarias y su relación en torno a la estructura de gobierno, dan muestras de una total esencia solidaria, ya que solo se permite que los integrantes de la misma sean socios, el beneficio es de todos, los servicios financieros es únicamente para los integrantes, su eje principal se basa en la

confianza entre todos sus Socios, existe internamente su propia rendición de cuentas, correspondiendo a sus directivos presentarlos a la Asamblea General de Socios.

#### **2.1.3.1 Ventajas.**

- Fomentar el principio del cooperativismo y solidaridad entre los socios.
- Involucrar activamente a los socios en los procesos de desarrollo local
- Oportunidades de trabajo e incremento de sus ingresos.

#### **2.1.3.2 Características.**

- Se constituyen con un número no menor a 11 miembros.
- Son entidades gestionadas por los socios.
- Son auto sostenible.
- Generan utilidades.
- Promueven las buenas relaciones interpersonales entre los socios.

#### **2.1.3.3 Servicios.**

- **Ahorro.-** Sobre los cuales se paga una tasa de interés, acorde a las establecidas en el Sistema Bancario.
- **Préstamos.-** Orientados a actividades agrícolas, pecuarias, industriales y comerciales; con plazos y tasas de interés acordes a la actividad financiera.
- **Inversión.-** La Caja podrá orientar recursos de sus socios al financiamiento de inversiones colectivas u otras que la Asamblea considere convenientes.

## **2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA**

### **2.2.1 Estudio de Factibilidad**

Se entiende por Factibilidad las posibilidades que tiene de lograrse un determinado proyecto. El estudio de factibilidad es el análisis que realiza una empresa para determinar si el negocio que se propone será bueno o malo, y cuáles serán las estrategias que se deben desarrollar para que sea exitoso. (Varela, 2001)

### **2.2.1.1 Estructura del Estudio de Factibilidad.**

El modelo propuesto para la realización de estudios de factibilidad es una combinación de elementos técnicos y económicos, donde aparecen como aspectos fundamentales la creación de un grupo de expertos para la realización de la tarea y la posibilidad de analizar la inversión, desde el punto de vista de criterios cualitativos y cuantitativos, entre otros elementos. El modelo que aparece a continuación recoge los siguientes elementos de análisis:

- Información General del Proceso Inversionista.
- Identificación del Mercado Potencial y los Segmentos que se trabajarían.
- Análisis de las Demandas y Ofertas que se Originan por la Inversión.
- Valoración de la Competencia Existente.
- Especificaciones del Proyecto de inversión.
- Elaboración del Cronograma de Ejecución de la Inversión.
- Evaluación Económica Financiera.
- Criterios Cuantitativos.
- Criterio Cualitativo.
- Conclusiones de Factibilidad Económica.
- Análisis de Riesgo o de Incertidumbre en la evaluación de Proyectos.

### **2.2.1.2 Objetivos que determinan la Factibilidad.**

- Reducción de errores y mayor precisión en los procesos.
- Reducción de costos mediante la optimización o eliminación de los recursos no necesarios.
- Integración de todas las áreas y subsistemas
- Actualización y mejoramiento de los servicios a clientes o usuarios.
- Hacer un plan de producción y comercialización.
- Aceleración en la recopilación de los datos.
- Reducción en el tiempo de procesamiento y ejecución de las tareas.
- Automatización óptima de procedimientos manuales.
- Disponibilidad de los recursos necesarios para llevar a cabo los objetivos señalados.

- Saber si es posible producir con ganancias.
- Conocer si la gente comprará el producto.

### **2.2.2 Estudio de Mercado**

El estudio de mercado consiste en reunir, planificar, analizar y comunicar de manera sistemática los datos relevantes para la situación de mercado específica que afronta una organización. (García, 2002)

#### **Objetivos.**

- Conocer lo que está sucediendo y que se espera que suceda en el sector de la economía al cual se pretende incursionar con el producto.
- Establecer las fortalezas y debilidades de los competidores para aprovechar oportunidades en cuanto a la satisfacción de los clientes.
- Verificar que los clientes previstos existen realmente.
- Medir la potencialidad de esta demanda.
- Determinar el precio del producto o servicio.
- Elegir los medios más rentables para realizar la cifra de negocios, venta, comunicación, distribución, etc.

### **2.2.3 Comportamiento del mercado**

Un mercado se constituye de servicios o productos y consumidores para realizar intercambios de compra y venta. Para conocer el comportamiento del mercado, es preciso conocer todos y cada uno de los agentes que, con su actuación tendrán algún grado de influencia sobre las decisiones que se tomarán al definir las estrategias comerciales. Para realizar el presente estudio se determinará cinco tipos de mercado:

- Mercado proveedor (quienes nos abastecen)
- Mercado distribuidor (intermediarios)
- Mercado consumidor (los clientes)
- Mercado competidor (la competencia)
- Mercado externo (fuentes externas de abastecimiento)

### **2.2.3.1 Análisis de la demanda (clientes)**

“La demanda se define como la respuesta al conjunto de mercancías o servicios, ofrecidos a un cierto precio y una plaza determinada y que los consumidores están dispuestos a adquirir. Conocer la demanda es uno de los requisitos de un estudio de mercado, pues se debe saber cuántos compradores están dispuestos a adquirir los bienes y servicios y a qué precio”.

Para realizar el análisis de la demanda se debe tomar en cuenta:

- Los tipos de consumidores
- Segmentarlos por actividad, edad, sexo, ubicación geográfica, ingresos.
- Conocer los gustos y preferencias.

### **2.2.3.2 Demanda Potencial:**

La demanda potencial es la cantidad global de artesanos existentes en el cantón Joya de los Sachas, que atañen al porcentaje de la población total del sector.

Para determinar la demanda potencial se considera:

1. La tasa de crecimiento poblacional
2. Población artesanal

### **2.2.3.3 Demanda Real:**

Se denomina demanda real a la demanda ejecutada en los mercados. En sí, la demanda real es el número absoluto de artesanos que están dispuestas a adquirir el servicio.

Para obtener la demanda real tomamos en consideración lo siguiente:

1. Demanda potencial
2. Porcentaje de las artesanos que adquieren microcréditos
3. Porcentaje de artesanos que formarían parte del proyecto

#### **2.2.3.4 Análisis de la oferta (competencia)**

Definición.- Es la cantidad de bienes y servicios que se pone a disposición del público consumidor en determinadas cantidades, precio, tiempo y lugar para los que adquieran.

Para realizar el análisis competidor se debe tener en cuenta:

1. El posicionamiento de los competidores en la mente de los clientes.
2. Fortalezas y debilidades de los competidores.
3. Quienes están ofreciendo ese mismo bien o servicio.
4. Las características de los bienes o servicios de la competencia y el precio.

#### **2.2.3.5 Plan de comercialización.**

El propósito de plan de comercialización es de prevenir a la organización acerca de su situación actual y futura, debido a que los alcances de hoy y sus planes para el futuro dependen de juicios anticipados de las circunstancias del mercado. La mercantilización es un instrumento de la dirección de empresas que suministra a las mismas los medios para diseñar y vender el producto aprovechando los recursos de la empresa.

El plan de comercialización está elaborado en base a:

- Producto
- Precio
- Plaza
- Promoción

#### **2.2.3.6 Tipos de Estudios de Mercado:**

Los estudios de mercado pueden ser cualitativos o cuantitativos.

Estudios cualitativos: Se suelen usar al principio del proyecto, cuando se sabe muy poco sobre el tema. Se utilizan entrevistas individuales y detalladas o debates con grupos pequeños para analizar los puntos de vista y la actitud de la gente de forma un tanto desestructurada, permitiendo que los encuestados hablen por sí mismos con sus propias

palabras. Los datos resultantes de los métodos cualitativos pueden ser muy ricos y fascinantes, y deben servir como hipótesis para iniciar nuevas investigaciones.

Son de naturaleza exploratoria y no se puede proyectar a una población más amplia (los grupos objetivos).

Estudios cuantitativos: Intentan medir, numerar. Gran parte de los estudios son de este tipo: cuánta gente compra esta marca, con qué frecuencia, dónde, entre otros. Incluso los estudios sobre la actitud y la motivación alcanzan una fase cuantitativa cuando se investiga cuánta gente asume cierta actitud.

Se basan generalmente en una muestra al azar y se puede proyectar a una población más amplia (las encuestas).

### **2.2.3.7 El Proceso del Estudio de Mercado:**

Un proyecto eficaz de estudio de mercado tiene cuatro etapas básicas:

Establecimiento de los objetivos del estudio y definición del problema que se intenta abordar: El primer paso en el estudio es establecer sus objetivos y definir el problema que se intenta abordar. (García, 2002)

- a) **Realización de investigación exploratoria:** Antes de llevar a cabo un estudio formal, los investigadores a menudo analizan los datos secundarios, observan las conductas y entrevistan informalmente a los grupos para comprender mejor la situación actual.

Búsqueda de información primaria: Se suele realizar de las siguientes maneras:

- Investigación basada en la observación
- Entrevistas cualitativas
- Entrevista grupal
- Investigación basada en encuestas
- Investigación experimental

- b) **Análisis de los datos y presentación del informe:** La etapa final en el proceso de estudio de mercado es desarrollar una información y conclusión significativas para presentar al responsable de las decisiones del estudio.

#### **2.2.4 Estudio técnico**

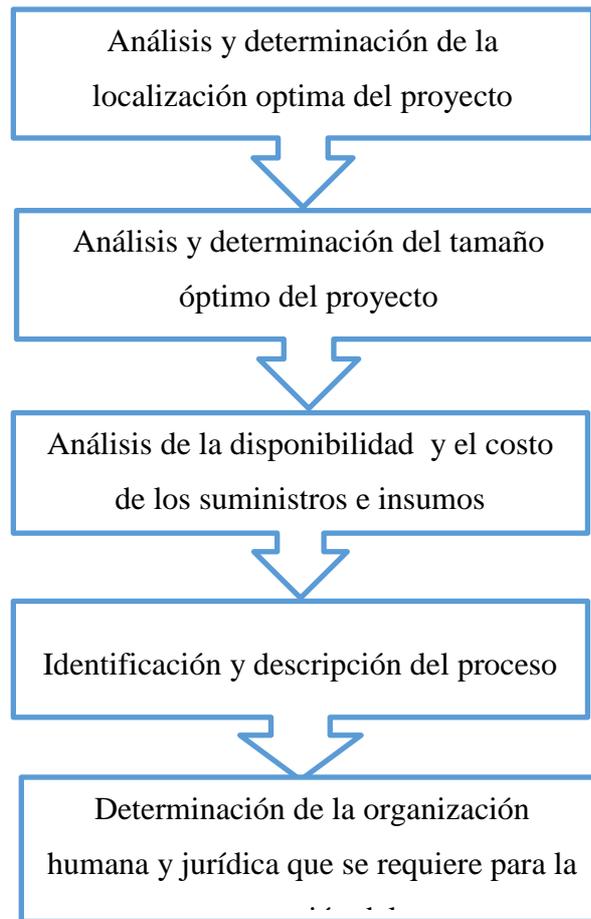
Es un estudio que se realiza una vez finalizado el estudio de mercado, que permite obtener la base para el cálculo financiero y la evaluación económica de un proyecto a realizar. El proyecto de inversión debe mostrar en su estudio técnico todas las maneras que se puedan elaborar un producto o servicio, que para esto se necesita precisar su proceso de elaboración o ejecución. Determinado su proceso se puede determinar la cantidad necesaria de maquinaria, equipos y mano de obra calificada. (Baca, 2010)

El estudio técnico debe responder a unos interrogantes:

- El cómo?
- El cuándo?
- El dónde?
- Y con qué se va a elaborar el producto o a prestar el servicio.

**Componentes del estudio técnico.-** Diferentes autores proponen de distinta manera los componentes esenciales que conforman el estudio técnico de un proyecto de inversión. A continuación se detalla la estructura básica de la que está compuesto un estudio técnico según Baca (2010):

**Figura 1: Partes que conforman un estudio técnico**



Fuente: Urbina, 2010

a) **Localización del proyecto:** la localización óptima de un proyecto es la que contribuye en mayor medida a que se logre lo siguiente:

- la determinación de la localización óptima del proyecto,
- análisis y determinación del tamaño óptimo del proyecto,
- Análisis de la disponibilidad y el costo de los suministros e insumos,
- Identificación y descripción del proceso
- Determinación de la organización humana y jurídica que se requiere para la correcta operación del proyecto de rentabilidad sobre capital o a obtener el costo unitario mínimo.

El objetivo general de este punto es, llegar a determinar el sitio donde se instalará la planta. En la localización óptima del proyecto se encuentran dos aspectos: la Macro localización (ubicación del mercado de consumo; las fuentes de materias primas y la

mano de obra disponible) y la Micro localización (cercanía con el mercado consumidor, infraestructura y servicios).

- b) **Determinación del tamaño óptimo de la planta:** se refiere a la capacidad instalada del proyecto, la cantidad acerca de productos o servicios que se podría brindar por año. Existen otros indicadores indirectos, como el monto de la inversión, el monto de ocupación efectiva de mano de obra o algún otro de sus efectos sobre la economía. Se considera óptimo cuando opera con los menores costos totales o la máxima rentabilidad económica.
- c) **Ingeniería del proyecto:** su objetivo es resolver todo lo concerniente a la instalación y el funcionamiento de la planta, desde la descripción del proceso sobre como brindar o generar el servicio, adquisición del equipo, además se determina la distribución óptima de la planta, hasta definir la estructura jurídica y de organización que tendrá la nueva organización. En síntesis, resuelve todo lo concerniente a la instalación y el funcionamiento de la institución.
- d) **Estructura de la organización humana y jurídica:** una vez que el investigador haya hecho la elección más conveniente sobre la estructura de organización inicial, procederá a elaborar un organigrama de jerarquización vertical simple, para mostrar cómo quedarán, a su juicio, los puestos y jerarquías dentro de la empresa. Además la empresa, en caso de no estar constituida legalmente, deberá conformarse de acuerdo al interés de los socios, respetando el marco legal vigente en sus diferentes índoles: fiscal, sanitario, civil, ambiental, social, laboral y municipal.

**2.2.4 Estudio de factibilidad económico financiero.-** La evaluación económico-financiera de un proyecto permite determinar si conviene realizar un proyecto, o sea si es o no rentable y si siendo conveniente es oportuno ejecutarlo en ese momento o cabe postergar su inicio, además de brindar elementos para decidir el tamaño de planta más adecuado. En presencia de varias alternativas de inversión, la evaluación es un medio útil para fijar un orden de prioridad entre ellas, seleccionando los proyectos más rentables y descartando los que no lo sean.

La evaluación económica-financiera es valorar la inversión a partir de criterios cuantitativos y cualitativos de evaluación de proyectos, empleando las pautas más representativas usadas para tomar decisiones de inversión. La evaluación económica financiera constituye el punto culminante del estudio de factibilidad, pues mide en qué magnitud los beneficios que se obtienen con la ejecución del proyecto superan los costos y los gastos para su materialización.

#### **2.2.4.1 Objetivos del Estudio Económico Financiero.**

El objetivo fundamental de la evaluación económica financiera es evaluar la inversión a partir de criterios cuantitativos y cualitativos de evaluación de proyectos.

En el primer criterio mencionado encontraremos los más representativos y usados para tomar decisiones de inversión, es decir:

- Valor Actual Neto (VAN),
- Tasa Interna de Retorno (TIR),
- Período de Recuperación de capital

Teniendo en cuenta en este criterio el valor del dinero en el tiempo, por lo que se transforma en el Período de Recuperación Descontado (PRD) y Razón Costo / Beneficio o Índice de Rentabilidad. En los criterios cualitativos se puede utilizar el que mayor garantía tiene.

El método del Análisis Beneficio-Costo permite establecer un proceso de valoración económica de los costos evitados como beneficios o de los beneficios no percibidos como costos, ante una medida o proyecto. El beneficio constituye entonces una estimación y no la realidad. Por lo que se hace necesaria la aplicación de criterios de evaluación de inversiones.

#### **2.2.5 Criterios de evaluación.**

En la evaluación de proyectos de inversión para decidir si es conveniente o no acometerlo no debemos solamente identificar, cuantificar y valorar sus costos y beneficios, sino que se requiere también de criterios de evaluación, para seleccionar las oportunidades de inversión más rentables y por tanto más convenientes.

Los criterios de evaluación que se aplican con más frecuencia por los analistas de proyectos, consisten en comparar precisamente los flujos de ingresos con los flujos de costos y los mismos se clasifican en dos categorías generales, que son las técnicas para el análisis de la rentabilidad de la inversión (con y sin financiamiento) y las técnicas para el análisis financiero.

A la primera categoría pertenecen el Valor Actual Neto y la Tasa Interna de Retorno y a la segunda los análisis de liquidez.

a) **Valor actual neto (VAN).**- El Valor Neto Actualizado o Valor Actual Neto (VAN) de un proyecto mide en dinero corriente el grado de mayor riqueza que tendrá el inversionista en el futuro si emprende el proyecto. Se define como el valor actualizado del flujo de ingresos netos obtenidos durante la vida útil económica del proyecto a partir de la determinación por año de las entradas y salidas de divisas en efectivo, desde que se incurre en el primer gasto de inversión durante el proceso inversionista hasta que concluyen los años de operación o funcionamiento de la inversión.

La idea del V.A.N. es actualizar todos los flujos futuros al período inicial (cero), compararlos para verificar si los beneficios son mayores que los costos. Si los beneficios actualizados son mayores que los costos actualizados, significa que la rentabilidad del proyecto es mayor que la tasa de descuento, se dice por tanto, que "es conveniente invertir" en esa alternativa.

Luego: Para obtener el "Valor Actual Neto" de un proyecto se debe considerar obligatoriamente una "Tasa de Descuento" (\*) que equivale a la tasa alternativa de interés de invertir el dinero en otro proyecto o medio de inversión.

Si se designa como Van al flujo neto de un período "n", (positivo o negativo), y se representa a la tasa de actualización o tasa de descuento por "i" (interés), entonces el Valor Actual Neto (al año cero) del período "n" es igual a:

$$VAN = \sum F_n / (1+i)^n$$

b) **Tasa interna de retorno o de rendimiento (TIR).**- Representa la rentabilidad general del proyecto y es la tasa de actualización o de descuento, a la cual el valor

actual del flujo de ingresos en efectivo es igual al valor actual del flujo de egresos en efectivo. En otros términos se dice que la TIR corresponde a la tasa de interés que torna cero el VAN de un proyecto, anulándose la rentabilidad del mismo.

De esta forma se puede conocer hasta qué nivel puede crecer la tasa de descuento y aún el proyecto sigue siendo rentable financieramente.

- c) Si la TIR es  $>$  que el costo de capital, se acepta el proyecto.
- d) Si la TIR es  $=$  que el costo de capital, la inversión es criterio del inversionista.
- e) Si la TIR es  $<$  que el costo de capital, se rechaza el proyecto.

Por tasa de descuento se entiende aquella que se utiliza para traer a valor presente los flujos de caja. La ecuación que permite calcular la TI es la siguiente:

En donde:

TIR=Tasa Interna de Retorno

Tm = Tasa menor

DT = Diferencia de tasas

VAN = Valor actual Neto

TM = Para este cálculo se debe determinar claramente cuál es la "Inversión Inicial" del proyecto y cuáles serán los "flujos de Ingreso" y "Costo" para cada uno de los períodos que dure el proyecto de manera de considerar los beneficios netos obtenidos en cada uno de ellos.

- f) **Período de recuperación del capital (PR).**-Este indicador mide el número de años que transcurrirán desde la puesta en explotación de la inversión, para recuperar el capital invertido en el proyecto mediante las utilidades netas del mismo, considerando además la depreciación y los gastos financieros. En otros términos se dice que es el período que media entre el inicio de la explotación hasta que se obtiene el primer saldo positivo o período de tiempo de recuperación de una inversión.

Para su cálculo se aplica la siguiente fórmula:

- $PRC = a + (b - c) d$
- Dónde: a = Año inmediato anterior en que se recupera la inversión.
- b = Inversión Inicial
- c = Flujo de Efectivo Acumulado del año inmediato anterior en el que se recupera la inversión.
- d = Flujo de efectivo del año en el que se recupera la inversión.

g) **Razón beneficio – costo.-** Este indicador, conocido también como Índice del valor actual, compara el valor actual de las entradas de efectivo futuras con el valor actual, tanto del desembolso original como de otros gastos en que se incurran en el período de operación.

**La fórmula es la siguiente:**

$$RBC = \sum. \text{INGRESOS ACTUALIZADOS} / \sum. \text{EGRESOS ACTUALIZADOS}$$

h) **Aplicación de criterios de evaluación.-** De los criterios de evaluación expuestos, todos tienen ventajas e inconvenientes, pero las desventajas del Período de Recuperación y de la Razón Beneficio-Costo no los hacen aconsejables para decidir la ejecución o rechazo de un proyecto. Por lo tanto, se recomienda utilizar como criterios de decisión el VAN y la TIR.

### 2.2.6 Análisis de riesgos e incertidumbre.

La dificultad para predecir con certeza los acontecimientos futuros hace que los valores estimados para los ingresos y costos de un proyecto no sean siempre los más exactos que se requirieran, estando sujetos a errores, por lo que todos los proyectos de inversión deben estar sujetos a riesgos e incertidumbres debido a diversos factores que no siempre son estimados con la certeza requerida en la etapa de formulación, parte de los cuales pueden ser predecibles y por lo tanto asegurables y otros sean impredecibles, encontrándose bajo el concepto de incertidumbre.

Indicadores tales como volumen de producción, ingresos por ventas, costos de inversión y costos de materias primas y materiales requieren ser examinados con una mayor precisión, ya que son variables cuyos valores están sujetos a mayores variaciones. Para ello se realizan los análisis de riesgo.

Estos análisis se pueden realizar mediante tres pasos o etapas:

- Análisis de umbral de rentabilidad
- Análisis de sensibilidad
- Análisis de probabilidad

Cada propuesta de proyecto debe ser examinada de forma independiente, para determinar si es necesario realizar los tres pasos. Se aconseja que sólo si existen inquietudes fundamentadas en cuanto a la viabilidad de un proyecto importante, es necesario realizar este análisis de forma completa.

**Estados financieros.-** Los Flujos de Caja o Corrientes de Liquidez constituyen la base informativa imprescindible para realizar los análisis de rentabilidad comercial (económicos–financieros) que requiere el estudio de factibilidad del proyecto propuesto a ejecutar.

Este indicador muestra el movimiento del dinero en el tiempo, al reflejar el balance de los ingresos y egresos que implica el proyecto, además de programar, de existir déficit, las necesidades de financiamiento externo, los plazos de amortización de estos financiamientos y sus costos.

Los elementos que integran los flujos de caja se pueden agrupar en dos grandes partidas, las entradas y las salidas de fondos. Ellos se diferencian en lo fundamental en los elementos que se consideran cuando se van a conformar dichas partidas.

En todo proyecto debe realizarse obligadamente dos tipos de análisis económico-financiero, el Análisis de liquidez mediante el Flujo de caja para la planificación financiera o Corriente de liquidez y el Análisis de rentabilidad a partir de los Flujos de caja con y sin financiamiento.

**Flujo de caja para la planificación financiera.-** Para el análisis financiero de todo proyecto se requiere la elaboración del Flujo de caja para la planificación financiera, en el que se indican todas las entradas y salidas de fondos en efectivo, tanto en la fase de la ejecución de la inversión como en el período operacional. La planificación que se muestre en este flujo de fondos debe velar porque los ingresos en efectivo tanto por las fuentes como por los ingresos por las ventas sean suficientes para cubrir todos los gastos en que se requiere incurrir dados por los costos de inversión, reinversiones, obligaciones por el servicio de la deuda, costos de operación, obligaciones impositivas y reservas, entre otras.

### **Flujos de Caja para el cálculo de los indicadores de rentabilidad actualizados**

Cuando se hace referencia al análisis de rentabilidad se parte de la elaboración de los Flujos de caja con y sin financiamiento. A partir de los saldos que resultan de los mismos se calculan los indicadores de rentabilidad actualizados, VAN y TIR, de cuyos resultados se puede determinar si es conveniente invertir en el proyecto que se analiza. Por lo general se obtienen mejores resultados en el flujo con financiamiento ya que existe un desplazamiento en el tiempo.

Independientemente de las restricciones financieras de la economía cubana, que conlleva a la necesidad de recurrir a recursos financieros externos, es conveniente la realización de ambos flujos para determinar qué incidencia tienen el gasto por financiamiento y analizar la conveniencia o no de recurrir a éste.

**Estado de ingresos o de resultados netos.-** Representa un estado económico y no financiero, que tiene validez sólo para la etapa de explotación de la inversión y que permite comparar los ingresos por las ventas que se pronostican con los costos de producción y gastos financieros requeridos para cada uno de los años del período de vida útil de la inversión, analizando el resultado de las operaciones de la empresa de acuerdo a sus utilidades y pérdidas e independientemente que se realicen los cobros o pagos en ese año, ya que se reflejan en el momento en que se incurren y no cuando se hace efectivo el cobro o pago.

**Proyecto de balance.-** Un balance es un estado financiero en el que se indica el desarrollo proyectado de los activos acumulados de una entidad y la forma en que se financia ese patrimonio. Las fuentes de financiación se tratan como los pasivos globales de la entidad

frente a quienes proporcionan financiación, o sea el inversionista y los acreedores. Las dos partes del balance que representan el activo y el pasivo son iguales por definición.

### 2.2.7 Estudio Administrativo

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

- a) **Organización Legal:** Se refiere a la parte jurídica de la compañía que puede ser Sociedad Armónica, Limitada, Mixta, Comandita simple y Comandita por acciones.
  
- b) **Organización Administrativa:** La organización administrativa se refiere al establecimiento preciso de los centros de autoría y rangos correspondientes de responsabilidad. Es necesario diseñar una estructura administrativa a través del componente administrativo de la organización, el cual debe integrar tres componentes básicos.
  - 1) Unidades organizativas
  - 2) Recursos humanos técnicos y financieros
  - 3) Los planes de trabajo

Niveles Administrativos:

- 1) Nivel Legislativo –Directivo
  - 2) Nivel Ejecutivo
  - 3) Nivel Operativo
  - 4) Nivel auxiliar o de Apoyo
  - 5) Nivel descentralizado
- 
- c) **Manual de Funciones:** El manual de funciones constituye una fuente de información que revela las tareas, obligaciones y deberes que deben desarrollar y cumplir los diferentes puestos que integran la empresa, encaminados a la concesión de los objetivos planteados por la organización.

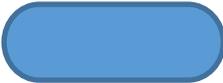
d) **Organigramas:** Un organigrama es la gráfica que muestra la estructura orgánica interna de la organización formal de una empresa. Existen dos tipos de organigramas, estructural y funcional.

**Diagramas de flujo.**–“Es la representación gráfica del flujo o rutina de procedimientos. Para esta graficación se utilizan una serie de símbolos convencionales, cada uno de los cuales cumple una función en el diagrama y a la vez que tienen su propio significado”.

Para la elaboración de los diagramas de flujo se deben tener en cuenta los siguientes aspectos:

1. El plano en el que se diagrama es de dos ejes, en el vertical se incluyen las actividades y en el horizontal el responsable de desarrollarlas;
2. La hoja debe incluir un encabezado con el nombre de la empresa, el nombre del proceso, código, departamento o unidad a la que pertenece.
3. La simbología contendrá en su interior la actividad que se realiza en forma clara y concreta;
4. Usar la simbología apropiada para cada actividad de acuerdo a la siguiente nomenclatura:

**Tabla 1: Simbología**

Símbolo	Descripción
 Inicio o Fin	Señala el inicio o la culminación del proceso
 Revisión o inspección	Especifica una tarea que se realiza para llevar a cabo el proceso.
 Toma de decisión / Aprobación o no	Indica un punto de decisión que requiere la ejecución informática o personalizada para continuar el proceso

 Documento	Indica un documento escrito, formulario o informe que se genera para realizar el proceso.
 Archivo temporal	Indica el tipo de archivo el cual se le dará una revisión o seguimiento posterior
 Archivo permanente	Indica el tipo de documento revisado que se archivara de forma permanente.
 Conector	Indican la unión de un proceso con otro (evitando enredos o retrasos en la fluidez del proceso)
 Conector	Conecta con otra parte del Flujograma.

**Fuente:**

**Elaborado:** María Josse Pacheco Torres

Para su elaboración se pueden utilizar ayuda de sistemas especializados como lo es Microsoft – Visio, también es factible desarrollarlo en Microsoft – Word, Microsoft – Excel, y copiados al manual respectivo, de acuerdo a los conocimientos de quien elabora.

## 2.3 FUNDAMENTACIÓN LEGAL

### 2.3.1 Constitución de la República del Ecuador 2008

#### Capítulo Cuarto- Soberanía económica

##### Sección Primera – Sistema económico y político económico.

- **Art. 283.- El sistema económico es social y solidario:** reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten al buen vivir.

- **Art. 309.-** El sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de 94 estos sectores contara con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargaran de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez.

Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y plenamente por sus decisiones.

- **Art.311.-** El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas de ahorro y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria.

## **Capítulo Sexto – Trabajo y Producción**

### **Sección Primera – Formas de organización de la producción y su gestión**

- **Art 319.-** Se reconocen diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domesticas, autónomas y mixtas.

El Estado proveerá las formas de producción que aseguren el buen vivir de la población y desincentivara aquellas que atenten contra sus derechos o los de la naturaleza; alentara la producción que satisfaga la demanda interna garantice una activa participación del Ecuador en el contexto internacional.

### **2.3.2 Ley orgánica de la economía popular y solidaria**

#### **Capítulo I – De las formas de organización de la economía popular y solidaria**

- **Art. 8.- Formas de organización:** Para efectos de la presente Ley, integran la Economía Popular y Solidaria las organizaciones conformadas en los Sectores Comunitarios, Asociativos, y Cooperativistas, así como también las Unidades Económicas Populares.

- **Art. 14.- Disolución y Liquidación:** Las organizaciones se disolverán y liquidarán por voluntad de sus integrantes, expresadas con el voto de las dos terceras partes de sus integrantes, y por las causales establecidas en la presente ley y en el procedimiento estipulado en su estatuto social.

### **Capítulo III - Estructura interna de las organizaciones del sector asociativo**

- **Art. 18.- Órgano de gobierno.-** El órgano de gobierno de las asociaciones EPS estará integrado por todos los asociados, quienes se reunirán ordinariamente cuando menos, una vez al año y, extraordinariamente, cuantas veces sea necesario. Sus decisiones serán obligatorias, para los órganos directivos, de control, administrador y la totalidad de sus integrantes.
- **Art. 19.- Órgano directivo.-** El órgano directivo de las asociaciones EPS, será electo por el órgano de gobierno y estará integrado por un mínimo de tres y máximo de cinco asociados, quienes se reunirán, ordinariamente, cuando menos, una vez cada trimestre y, extraordinariamente, cuantas veces sea necesario, previa convocatoria efectuada por el Presidente, señalando el orden del día a tratarse.
- **Art. 20.- Órgano de control.-** Los integrantes del órgano de control de las asociaciones EPS, serán elegidos por el órgano de gobierno, en un número no mayor de tres asociados, quienes se reunirán, ordinariamente, cuando menos, una vez cada trimestre y, extraordinariamente, cuantas veces sea necesario, previa convocatoria efectuada por el Presidente de dicho órgano, señalando el orden del día a tratarse.
- **Art. 21.- Control interno.-** El control interno de las asociaciones EPS, además del efectuado por su propio órgano de control, será ejercido por la Auditoría Interna cuando sea procedente de acuerdo a lo previsto en el presente reglamento y conforme lo determinado, para el efecto, en las cooperativas.
- **Art. 22.- Administrador.-** El Administrador, bajo cualquier denominación, será elegido por el órgano de gobierno y será el representante legal de la asociación EPS. Será responsable de cumplir y hacer cumplir a los asociados, las disposiciones emanadas de los órganos de gobierno, directivo y de control de la asociación EPS. El

Administrador deberá presentar un informe administrativo y los estados financieros semestrales para consideración de los órganos de gobierno y control. El Administrador de la Asociación EPS está obligado a entregar a los asociados en cualquier momento la información que esté a su cargo y que se le requiera.

- **Art. 23.- Funcionamiento.-** El número de vocales y el período de duración de los órganos directivos y de control, así como sus atribuciones y deberes al igual que las funciones del administrador constarán en el estatuto social de la asociación.

### **Título III del sector financiero popular y solidario**

#### **Capítulo I De las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro**

- **Art. 90.- Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales.-** Son organizaciones que pertenecen al Sector Financiero Popular y Solidario, que realizan sus actividades, exclusivamente, en los recintos, comunidades, barrios o localidades en donde se constituyen y se pueden financiar, con sus propios recursos o con fondos provenientes de programas o proyectos ligados al desarrollo de sus integrantes. Ejercerán su actividad exclusivamente en un área de influencia que no afecte a otras entidades financieras con estos fines o propósitos.
- **Art. 91.- Cajas de ahorro.-** Son las organizaciones integradas por miembros de un mismo gremio o institución; por grupos de trabajadores con un empleador común, grupos familiares, barriales; o, por socios de cooperativas distintas a las de ahorro y crédito
- **Art. 92.- Constitución, organización y funcionamiento.-** La constitución y organización de las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro, se regirá por lo dispuesto para las organizaciones comunitarias. El funcionamiento y actividades de estas organizaciones serán determinados por la Junta de Regulación.

### 2.3.3 Código orgánico económico y financiero

#### Registro Oficial N° 332

#### Capítulo 2- integración del sistema financiero nacional

- **Artículo 163.- Sector financiero popular y solidario.** El sector financiero popular y solidario está compuesto por:

1. Cooperativas de ahorro y crédito;
2. Cajas centrales;
3. Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro; y,
4. De servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, contables y de computación y otras calificadas como tales por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en el ámbito de su competencia.

También son parte del sector financiero popular y solidario las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda.

Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro se registrarán por las disposiciones de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y las regulaciones que dicte la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

- **Artículo 164.- Subsidiario o afiliado.** También forman parte del sistema financiero nacional las subsidiarias o afiliadas de las entidades financieras domiciliadas en el Ecuador.

Subsidiaria es aquella sociedad con personería jurídica propia, en la cual un banco, corporación, caja central, cooperativa de ahorro y crédito o asociación mutualista de ahorro y crédito para la vivienda tiene una participación accionaria, directa o indirecta, superior al 50% del capital suscrito y pagado de la compañía.

Afiliada es aquella sociedad con personería jurídica propia, en la cual un banco, corporación, caja central, cooperativa de ahorro y crédito o asociación mutualista de ahorro y crédito para la vivienda tiene una participación accionaria, directa o indirecta, inferior al 50% y no menor al 20% del capital suscrito y pagado de la compañía o en la que ejerce una influencia en su gestión por la presencia de accionistas, directores, administradores o empleados comunes.

### **Sección 3 - de las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro**

- **Artículo 458.- Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro.** Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro son organizaciones que podrán optar por la personalidad jurídica, que se forman por voluntad de sus socios dentro del límite y en la forma determinada por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, tendrán su propia estructura de gobierno, administración, representación, auto control social y rendición de cuentas y tendrán la obligación de remitir la información que les sea solicitada por la superintendencia.

Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro se forman con aportes económicos de sus socios, en calidad de ahorros, sin que puedan captar fondos de terceros, para el otorgamiento de créditos a sus miembros bajo las regulaciones que expida la Junta, y se inscribirán en el registro correspondiente.

Quienes opten por la personería jurídica, observarán para su funcionamiento los requerimientos determinados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y podrán recibir financiamiento para su desarrollo y fortalecimiento concedidos por entidades públicas, organizaciones de la economía popular y solidaria, entidades de apoyo, cooperación nacional e internacional y en general ser favorecidos con donaciones y subvenciones.

- **Artículo 459.- Legislación aplicable.** Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro se registrarán por este Código, por la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y las normas que expida la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

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

## 2.4 MARCO CONCEPTUAL

- a) **Las cajas de ahorro.-** Las Cajas de Ahorro son un peculiar sistema de organización de entidades de ahorro y/o préstamo que tradicionalmente han sido creadas para la población de bajos ingresos, principalmente rural, que no tienen accesos a servicios financieros formales. Su objetivo ha consistido en llevar servicios financieros de calidad a campesinos e indígenas y grupos de áreas urbanas del sector social, sobre todo a quienes subsisten en micro regiones de extrema marginalidad.

La Caja de Ahorro es una organización local de hecho, que actúa en forma permanente, solidaria y autogestionaria, conformada con el fin de proveer los servicios de ahorro y crédito a sus socios/as. (Ministerio de Inclusion Economica Y Social , 2014)

- b) **Caja solidaria.-** “Es una estrategia económica de solidaridad comunitaria generada por los pueblos y comunidades indígenas como mecanismo alternativo al sistema financiero nacional utilizado para resolver problemas o necesidades urgentes e inmediatas”. (Ministerio de Inclusion Economica Y Social , 2014)
- c) **Activo fijo.-** Son los bienes tangibles que posee una empresa, que están destinados a explotación, sin que sean objeto de transacciones comerciales en el transcurso de sus operaciones y están sujetos a depreciaciones. (Gitman, 2003)
- d) **Activos diferidos.-** Son desembolsos que la empresa tiene que hacer con el propósito de obtener resultados positivos, en el futuro, así tenemos: patentes, Organización, Legislación, etc. (Gitman, 2003)

- e) **Activo circulante.-** Llamado también capital de trabajo, son todos los activos de una empresa que se pueden convertir en efectivo, gozan de gran liquidez y generan actividades de producción y comercialización. (Gitman, 2003)
- f) **Capacidad instalada.-** Es la capacidad que tiene la Empresa para producir sea un bien o servicio. (Mendez, 1995)
- g) **Capacidad utilizada.-** Es la parte de la capacidad instalada que se va a utilizar para la producción (Mendez, 1995)
- h) **Costo de venta.-** Costos de comercialización necesarios para atraer al cliente te potencial. Los costos de venta estarán determinados por el tipo y frecuencia de la publicidad y promoción utilizada para la venta efectiva del producto. } **Costo fijo.-** Costo que tiende a permanecer constante, aunque las ventas totales aumenten o disminuyan dentro de los límites razonables. (Gitman, 2003)
- i) **Costo financiero.-** Son los intereses que se debe pagar en relación con los capitales obtenidos en préstamos. (Gitman, 2003)
- j) **Comercialización.-** Es la ejecución de una serie de actividades comerciales que permitan dirigir el movimiento de mercaderías y los servicios del productor al consumidor con menor dificultad y en las mejores condiciones para ambos. (Cerrón, 2002)
- k) **Canales de distribución.-** Cada empresa dependiendo del producto que fabrique o del servicio que preste, debe elegir el sistema eficaz y más rentable para llegar al consumidor. (Cerrón, 2002)
- l) **Capital de trabajo.-** Conocido también como Activo Circulante, son todos los activos de una empresa que se pueden convertir en efectivo, gozan de gran liquidez y generan actividades de producción y comercialización (Cerrón, 2002)
- m) **Demanda.-** Es la cantidad de bienes y servicios que los compradores están dispuestos a adquirir a un determinado precio. **Demanda insatisfecha.-** Es la diferencia entre la Demanda Total y la Oferta Total. (Cerrón, 2002)
- n) **Demanda total.-** Es el volumen total de transacciones de un bien o servicio a un precio determinado dentro de cierta área. (García, 2002)
- o) **Demanda futura.-** Su objetivo es conocer cuál será la cantidad que se podría vender y producir, con sus respectivos precios y costos” (García, 2002)
- p) **Diagramas de flujo.-** “Es la representación gráfica del flujo o rutina de procedimientos. Para esta graficación se utilizan una serie de símbolos

convencionales, cada uno de los cuales cumple una función en el diagrama y a la vez que tienen su propio significado”. (Chavenato, 2001)

- q) **Estudio de mercado.-** Se denomina a la primera parte de la investigación formal del estudio. Consta básicamente de la determinación y cuantificación de la demanda y la oferta, el análisis de precios y estudio de la comercialización. (García, 2002)
- r) **Evaluación financiera.-** Permite cuantificar e identificar los costos y beneficios que se podrán requerir y además los beneficios que se obtendrán como rentabilidad. (Baca, 2010)
- s) **Estado de pérdidas y ganancias.-** Refleja la rentabilidad de la empresa durante un periodo contables. Muestra en forma clara de donde provienen los ingresos y la naturaleza misma de los egresos, cuyo proceso verificara la utilidad neta que pondrá obtener la empresa.
- t) **Estudio técnico.-** Es aquella parte que se relaciona con la fase técnica, es decir el estudio de instalaciones, puesta en marcha y funcionamiento del proyecto, destinado a conseguir la máxima eficiencia. (Baca, 2010)
- u) **Estudio administrativo.-** Es la etapa que se refiere a los factores propios de la actividad ejecutiva de la administración de una empresa como son: la organización, procedimientos administrativos y aspectos legales. (Baca, 2010)
- v) **Estudio legal y administrativo.-** El estudio Legal se realiza para determinar todos los requerimientos dispuestos por la legislación vigente del país o localidad para la implementación y ejecución de un proyecto, mientras que en el estudio administrativo se establecerá la estructura orgánica funcional del proyecto con su respectivo manual de funciones. (Baca, 2010)
- w) **Estudio económico financiero.-** Se refiere a las distintas fuentes de financiamiento tanto internas como externas, que permitan la ejecución de una determinada empresa o proyecto y describir los mecanismos a través de los cuales fluirán esos recursos hacia los usos específicos del proyecto. (Varela, 2001)
- x) **Egresos.-** Una operación se considera en egreso si origina desembolsos de dinero o representa menores ingresos. (Gitman, 2003)
- y) **Financiamiento.-** Indica las fuentes de recursos financieros necesarios para su ejecución y funcionamiento y describe los mecanismos mediante los cuales se canalizaran estos recursos hacia los usos específicos del proyecto. (Gitman, 2003)
- z) **Flujo de caja.-** Se la puede obtener mediante la relación de los ingresos y egresos que obtendrá en cada año de vida útil para de esta forma conocer exactamente el flujo neto

de efectivo con el que podrá contar la empresa en el transcurso de su proceso productivo. Los flujos de caja evalúan en lugar de utilizar figuras contables en razón de que no son estos los que afectan a la capacidad de la empresa para pagar cuentas o compras de activos. (Gitman, 2003)

- aa) **Gasto.-** Los costos incurridos para obtener ingresos (Gitman, 2003)
- bb) **Ingresos.-** Toda percepción en efectivo, bienes y servicios, valores, títulos de crédito en libre o cualquier otra forma que se obtenga como resultado de las operaciones que se realiza en la empresa. (Gitman, 2003)
- cc) **Localización.-** Se refiere al lugar en donde va estar ubicada la empresa, para lo cual se debe tomar en consideración lo siguiente: Disponibilidad y costos relativos de los recursos La suma de los costos de transporte de insumos y productos La posición con respecto a factores como terrenos y edificios tributación y problemas legales, condiciones generales de vida, clima facilidades administrativas, políticas, etc. (Goodstein, 2003)
- dd) **Macro localización.-** Se define como la zona general, ciudad o región donde se va a ubicar la unidad de producción. (Goodstein, 2003)
- ee) **Mercado.-** Es el lugar en donde ocurre el intercambio de bienes y servicios. También se puede decir que mercado es el lugar en que ocurren muchos vendedores y compradores para intercambiar entre ellos una o varias mercancías.
- ff) **Micro localización.-** Una vez definido el lugar en forma general, la Micro localización es ubicar el lugar exacto donde se va estar produciendo el bien o servicio. (Gitman, 2003).
- gg) **Manuales.-** Los manuales son documentos guías, en los cuales se especifica la información y las funciones que tienen que desempeñar cada uno de los integrantes de la empresa para un mejor desarrollo de la misma, (Chavenato, 2001)
- hh) **Oferta.-** Es la cantidad de bienes y servicios que un cierto número de oferentes están dispuestos a poner a disposición del mercado a un precio determinado. (Cerrón, 2002)
- ii) **Organigrama.-** Es la representación gráfica de la organización de cualquier entidad y muestra el conjunto de actividades básicas en los departamentos y además las líneas de autoridad y responsabilidad. (Chavenato, 2001)
- jj) **Organigrama estructural.-** Representa el esquema básico de una organización, que permite conocer las unidades administrativas, la relación de dependencia que existe entre ella, permitiendo aprovechar la organización de la Empresa. (Chavenato, 2001)

- kk) **Plaza.-** Ambiente en el cual la empresa busca facilitar al cliente el acceso al servicio, a la información, a la solución de problemas, entre otros. (Cerrón, 2002)
- ll) **Precio.-** Es lo que individuo o la organización paga por un producto o servicio. Es el valor monetario de un producto o servicio que se establece una vez determinada su utilidad. (Cerrón, 2002)
- mm) **Producto.-** Concepto mediante el cual la empresa hace tangible su misión. (Características de las Cajas de ahorro y crédito, 2013)
- nn) **Promoción.-** La promoción es el aspecto de mezcla que consiste en convencer o persuadir a la audiencia de la calidad o atractivo de los productos o servicios que ofrece una compañía. (García, 2002)
- oo) **Relación costo – beneficio.-** El valor presente se calcula utilizando la tasa mínima de rendimiento. Es un indicador financiero que permite medir el rendimiento que genera la inversión en un proyecto por cada unidad monetaria invertida en el mismo, para ello se dividen los ingresos actualizados para los costos actualizados. (Baca, 2010)
- pp) **Valor actual neto (VAN).-** Definido como el Valor presente de una inversión a partir de una tasa de descuento, una inversión inicial y una serie de pagos futuros. (Baca, 2010)
- qq) **Tasa interna de retorno (TIR).-** Es la tasa de descuento que hace que el Valor presente neto sea igual a cero. Es la tasa que iguala la suma de los flujos descontados a la inversión inicial.

## CAPITULO III: MARCO METODOLÓGICO

### 3.1 IDEA A DEFENDER

De qué manera incide el estudio de factibilidad en la creación de una Caja de Ahorro y Crédito para la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril” ubicado en el cantón Joya de los Sachas, provincia de Orellana

### 3.2 MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

Este trabajo de investigación es de tipo exploratorio debido a que se desea conocer las causas y efectos mediante los instrumentos de investigación como el cuestionario y entrevistas para determinar causas y consecuencias en el desarrollo de las empresas artesanales, también será del tipo descriptivo, porque una vez conocidos los componentes causales se pretenderá motivar a la población a una cultura de ahorro e inversión en el desarrollo y crecimiento de sus propios negocios.

#### 3.2.1 Tipos de investigación

**3.2.1.1 Investigación de campo:** Obedece a una investigación de campo, debido a que los datos necesarios para el desarrollo del trabajo serán recolectados directamente de la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril” a todos sus integrantes.

**3.2.1.2 Investigación exploraría:** El objetivo de esta investigación es examinar un problema o situación para de esta manera proporcionar conocimiento acerca de las causas y efectos mediante un cuestionario y entrevistas para determinar consecuencias en el desarrollo de las empresas Artesanales

**3.1.1.3 Investigación descriptiva:** Hay que tener en cuenta de que un diseño de cualquier tipo es una labor que implica el amplio conocimiento de todos los elementos relacionados a éste y, para ello, hay que analizar a detalle las bases teóricas, factores causales, así como también las restricciones que se deben considerar al momento de emprender un proyecto de tal naturaleza.

**3.1.1.4 Investigación bibliográfica:** Este trabajo abarca, adicionalmente la técnica de recolección de datos e investigaciones hechas al respecto, así como también la revisión de técnicas numéricas y aproximaciones, lo que implica una atribución del tipo documental a esta investigación, según la estrategia empleada.

### **3.2.2 Diseño de la Investigación**

La presente investigación se la pretende realizar de manera cuantitativa, ya que permite analizar los resultados de manera numérica, para llegar a comprender y poder emitir el análisis correspondiente. Para mayor comprensión de lo mencionado cabe dirigirse al CAPITULO IV, donde se encuentra tabulado los resultados de la investigación obtenidos.

### **3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA**

La población que tomó especial interés en esta investigación corresponde a los artesanos radicados en el cantón Joya de los Sachas y los miembros que conforman la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”, registrados formalmente en la Junta Nacional de Defensa del Artesano (JNDA), para el cálculo de la población se basa de acuerdo al último censo realizado por la INEC, el cual indica que la población artesanal representa el 9,6% de los habitantes del cantón. (INEC, Censo 2010 - ver anexo N°1)

La composición de la población será la siguiente:

**Tabla 2: Población Artesanal**

<b>Grupo a encuestar</b>	<b>Nª de personas</b>
Población artesanal	3361
Miembros Activos de la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”.	89
<b>TOTAL</b>	<b>3450</b>

**Fuente de información:** INEC y la Asociación Interp. de Artesanos “27 de Abril”.

**Elaborado por:** María Josse Pacheco Torres

### 3.3.1 Tamaño de la Muestra

En este trabajo se determinó el tamaño de la muestra aplicando el método aleatorio simple ya que presentan similitud en las características que son de interés para la investigación, para realizar los cálculos correspondientes de (P) y (Q), se realizó una encuesta piloto a 27 artesanos dando como resultado un margen de error del 7%, siendo de esta forma el nivel de confianza 93%. (Anexo 1).

En la presente investigación se determinó la muestra mediante la fórmula para poblaciones finitas, puesto que las variables del presente estudio son cualitativas.

$$n = \frac{z^2 PQN}{(N - 1)E^2 + Z^2 PQ}$$

Determinación de la muestra:

#### **Simbología**

n = Muestra

Z = Nivel de Confianza

P = Probabilidad de ocurrencia.

Q = Probabilidad de no ocurrencia

N = Población

E = Error de muestreo

#### **Datos:**

Z = 1.81 nivel de confianza 93%

P = 0.93

Q = 0.07

N = 3450 personas dedicadas a la actividad artesanal

E = 5%

$$n = \frac{1.81^2 * 0.93 * 0.07 * 3450}{(3450 - 1)0.05^2 + (1.81^2 * 0.93 * 0.07)}$$

$$n = 345.75$$

$$n = 346 \text{ personas.}$$

Luego del proceso de cálculo y selección se obtuvo una muestra de 346 personas que conforman parte de la población dedicada a las actividades artesanales.

### **3.4 MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS**

#### **3.4.1 Métodos**

**Inductivo.-** Debido a que será aplicado en la definición de aspectos generales de las estructuras financieras locales, el cual permitirá establecer aspectos particulares que debe tener la organización para el cumplimiento de objetivos globales.

**Deductivo.-** Se aplicará durante el proceso de elaboración del estudio de mercado para determinar las necesidades generales de los miembros de la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”, así mismo se realizará la observación directa de las actividades en la asociación, para definir aspectos generales para tomar decisiones.

#### **3.4.2 Técnicas**

Para realizar la recolección de datos que permitirá reunir y clasificar la información del problema a estudiar; para su tipificación y análisis del problema así como las causas que esta genere se utilizarán las siguientes técnicas nombradas a continuación:

**Observación.-** Ya que pretende ponerse en contacto personalmente con el hecho o fenómeno que está tratando de investigar.

**Entrevistas.-** Dentro de ésta técnica se realizan entrevistas a expertos que trabajan dentro del ámbito financiero con amplios conocimientos mediante una entrevista personal, sin aplicar un cuestionario formal, pero con la necesidad de elaborar un listado de los temas que se vayan a tratar en la entrevista.

**Encuestas.-** Es una técnica destinada a obtener datos de varias personas con opiniones impersonales, para ello se utilizará un listado de preguntas escritas que se entregan a los sujetos, a fin de que las contesten igualmente por escrito.

### **3.4.3 Instrumentos**

**Ficha de observación:** Documento que pretende obtener la mayor información que permita identificar y determinar los principales problemas que existen en la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”, además serán aplicados a las entidades financieras que brinden microcréditos en el cantón Joya de los Sachas, para recolección de información de relevancia,

**Guía de entrevistas:** El cual serán necesario al momento de realizar las entrevistas con expertos en el campo financiero, tales como Asesores de créditos y Gerentes de agencias de las entidades financieras existentes en el cantón.

**Cuestionario:** Exclusivo para ésta investigación conformada por preguntas abiertas y cerradas, que se realizará a los dueños de las pequeñas empresas artesanales que conforman la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”

## CAPÍTULO IV: ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

### 4.1 METODOLOGÍA.

Para la ejecución del estudio de mercado se procedió a realizar procedimientos necesarios para la elaboración de este ítem, el cual se recurrió a realizar como primera instancia la planeación de la investigación y la elaboración de las técnicas necesarias para recaudar información primaria y secundaria, para luego ejecutar la investigación de campo a los artesanos del cantón y a al personal financiero del sector, por consiguiente se procedió la tabulación de la información, para el respectivo análisis de la determinación para la viabilidad del proyecto.

A continuación se presenta la elaboración y la ejecución respectiva de la información utilizando la fuente primaria y secundaria.

Fuente Primaria

**4.1.1 Encuesta:** Para obtener información primaria se recurrió a la técnica de la encuesta, instrumento de recolección de información que permite establecer la veracidad del proyecto, prevaleciendo el tamaño de la muestra, de acuerdo al resultado obtenido se encuestó a 346 artesanos pertenecientes al cantón Joya de los Sachas, realizando el siguiente proceso:

**Paso 1.-** Diseño de la encuesta: Se elaboró la encuesta basada en los siguientes parámetros detallados a continuación:

**Cuadro 1: Diseño de elaboración de encuesta**

PARÁMETRO	DESCRIPCIÓN
<b>Encuesta</b>	Relacionado al tema de interés Preparación del proyecto Ejecución de la investigación.

<b>Objetivo</b>	Responder las siguientes interrogantes: ¿Qué?, ¿Cómo? , ¿Para qué?
<b>Obtención de información</b>	Determinar la demanda insatisfecha del cantón, y determinar la factibilidad del proyecto.
<b>Análisis</b>	Estadístico, por medio de la tabulación de resultados

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Elemento:** hombres y mujeres de edades entre 20 años hasta 55 años aproximadamente, que se dediquen a actividades artesanales y que utilicen instituciones financieras para adquirir un microcrédito o realizar ahorro.

**Paso 2.-** Se realizó un recorrido a todos los talleres y locales artesanales existentes en el centro del cantón y sus aledaños como es la parroquia San Carlos, El Proyecto, Unión Milagreña, y la Florida.

**Paso 3.-** Se realizó una pequeña presentación y se hizo conocer el objetivo de la encuesta.

**Paso 4.-** la encuesta se realizó a personas de sexo masculino y femenino; para luego proceder a preguntar el rango de edad y las preguntas correspondientes al cuestionario.

**Extensión:** Cantón Joya de los Sachas

**Tiempo:** 2 semanas

**4.1.2 Entrevista:** para determinar información verídica para el desarrollo del trabajo de investigación, se utilizó el instrumento de guía de entrevista, el cual fue realizado a 7 personas expertas en el campo financiero y económico, los cuales dirigen estas entidades.

**Tiempo de ejecución:** 30 a 40 minutos

**Extensión:** Cantón Joya de los Sachas

**Elementos:** Representantes de entidades financieras como gerente de agencia o asesores de crédito de las entidades correspondientes

**Paso 1.-** Presentación frente a los representantes de las entidades financieras, se hizo conocer el tema y el objetivo de la entrevista.

**Paso 2.- Contenido de la encuesta:** Se expuso la importancia del proyecto, se hizo participar a las personas en las diferentes interrogantes del proyecto.

**Paso 3.-** Para culminar la entrevista se agradeció por el tiempo brindado al entrevistado.

#### **4.1.3 Técnica de observación:**

Se aplicó también la técnica de observación, a las entidades financieras radicadas en el cantón Joya de los Sachas, las cuales se realiza la encuesta puesto que vienen siendo estas nuestras principales competencias, las cuales se mencionan a continuación:

- Coop. de Ahorro y Crédito 29 de Mayo
- Coop. de Ahorro y Crédito COOPERARE
- Coop. de Ahorro y Crédito COCA LTDA.
- Cámara de Comercio
- Banco de Pichincha
- Banco Internacional
- Banco Nacional de Fomento

## **4.2 PROPUESTA**

Estudio de factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito para la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”, ubicado en el cantón Joya de los Sachas, provincia de Orellana.

## 4.2.1 ESTUDIO DE MERCADO.

Para realizar el estudio de factibilidad para crear la Caja de Ahorro y Crédito en la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”, era de suma importancia efectuar una investigación de mercado, para evaluar y analizar factores que podrían influir en el proyecto.

### 4.2.1.1 Muestreo

Tal como indica en el Capítulo III, se obtuvo una muestra de 346 personas, cabe mencionar que cada uno de los encuestados dirigen un taller o local artesanal, y cuentan con el certificado de artesanos que provee la Junta Provincial de Defensa del Artesanos de la provincia de Orellana, para facilidad del estudio el cálculo de la muestra se encuentra en la tabla N°2.

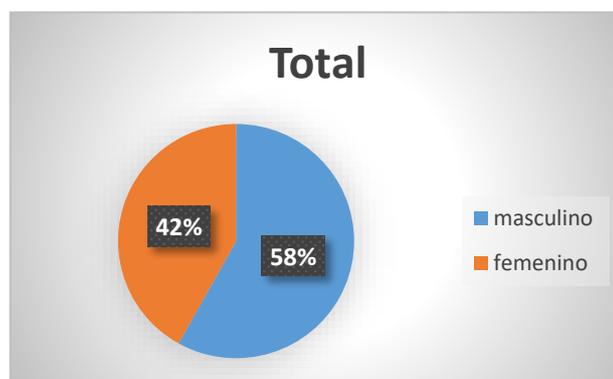
Para calcular la demanda, a continuación se presenta los resultados emitidos por las encuestas realizadas a los artesanos del cantón Joya de los Sachas.

Tabla 3: Sexo del participante

sexo	Total	%
Masculino	201	58%
Femenino	145	42%
<b>Total</b>	<b>346</b>	<b>100%</b>

Información: Encuestas a población artesanal del cantón Joya de los Sachas  
Elaborado por: María Josse Pacheco

Gráfica 1: sexo del participante



Información: Tabla N° 3 y Elaborado por: María Josse Pacheco

**Análisis:** Tal como indica la gráfica N°1, el porcentaje mayoritario representado por el 58% de la población artesanal, pertenece al sexo masculino el cual están dedicados a las ramas artesanales tales como ebanistería, fotografía, electromecánica, mecánica industrial, entre otros, en cuanto el sexo femenino conforma el 38% de la población, quienes en su mayoría se dedican a las actividades como belleza, costurera, artesanías manuales, entre otras actividades consideradas artesanas.

**Interpretación:** Dentro de la población artesanal existe un gran porcentaje de personas que pertenecen al sexo masculino que laboran en talleres dedicados a las ramas artesanales tales como ebanistería, fotografía, electromecánica, mecánica industrial, que son los principales negocios existentes en el sector, en cuanto al sexo femenino las ramas con mayor frecuencia se encuentran entre la rama de belleza, corte y confección, las cuales predominan el sector femenino.

- **Edad**

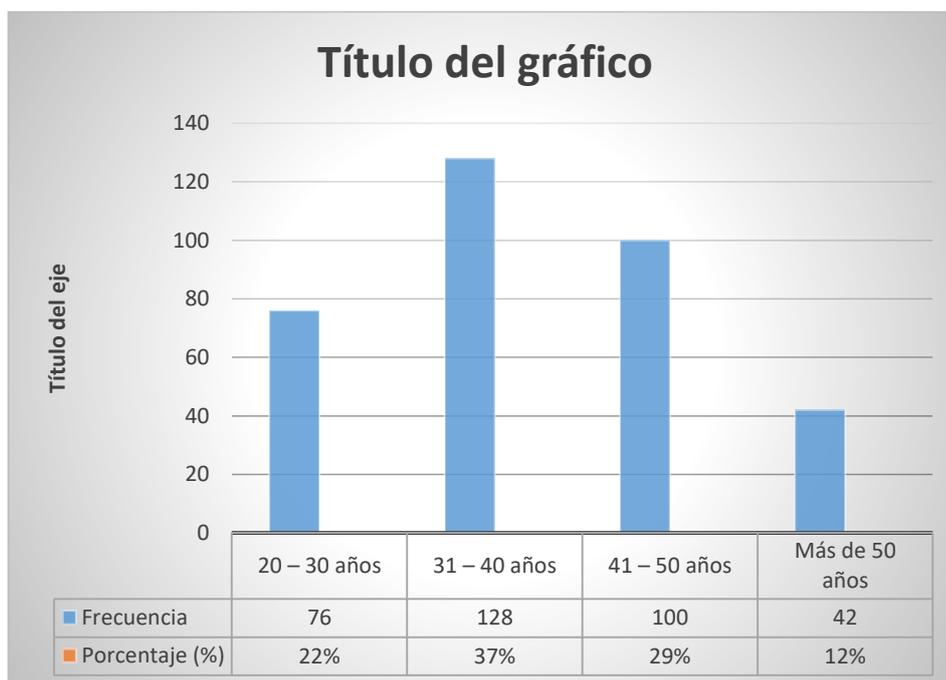
**Tabla 4: Edad de los Participantes**

<b>Edad</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje (%)</b>
20 – 30 años	76	22%
31 – 40 años	128	37%
41 – 50 años	100	29%
Más de 50 años	42	12%
<b>TOTAL</b>	<b>346</b>	<b>100%</b>

Información: Encuestas a población artesanal del cantón Joya de los Sachas

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Gráfica 2: edad de los participantes**



Información: Tabla N° 4

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Análisis:** De las encuestas realizadas a los 346 artesanos, el porcentaje mayoritario corresponde al 37%, de las personas con 31 a 40 años de edad las cuales tienen un tiempo considerable ejerciendo este tipo de actividad artesanal como fuente principal de ingresos, el 29% constituye las personas de 41-50 años, el 22% constituye las personas de 20 a 30 años.

**Interpretación:** Al examinar el trabajo de campo realizado las personas que tienen edades de 31 años en adelante, son personas que han dedicado de forma a las ramas artesanales en su mayoría por necesidad en la mayoría sin tener la calificación que abalice que son artesanos, en cuanto las personas que oscilan entre las edades de 20 a 30 años son aquellos que ejercen actividades artesanales de forma reciente, mediante la inclusión y apoyo del Gobierno conjuntamente con la Junta Provincial de Artesanos, quienes brindan ayuda a la ciudadanía para obtener el certificado que acredite ejercer esta profesión.

## 4.2.2 TABULACIÓN DE ENCUESTAS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

### Preg. 1: ¿Realiza Microcréditos?

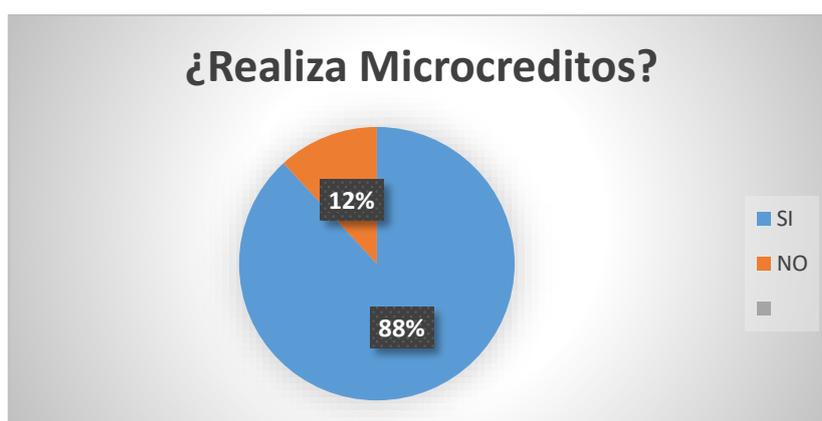
Tabla 5: Realiza microcréditos

Interrogante	Frecuencia	Porcentaje
SI	305	88%
NO	41	12%
TOTAL	346	100%

Información: Encuestas a población artesanal del cantón Joya de los Sachas

Elaborado por: María Josse Pacheco

Gráfica 3: Realiza microcréditos



Información: Tabla N° 5

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Análisis:** De acuerdo al resultado obtenido, se puede observar que el 88% de la población artesanal busca financiamiento de cantidades pequeñas considerados como los microcréditos, y el 12% de la población no acude a este servicio.

**Interpretación:** Haciendo hincapié en la población que realizan microcréditos, los realizan de manera emergente y en otros consideran favorable obtener créditos de cantidades mayores, las cuales superan la cuantía para ser microcréditos, según el Banco Central del Ecuador establece que la cantidad máxima para un microcrédito no puede exceder los \$5.000,00.

**Preg. 2.- ¿Cuáles son sus ingresos mensuales en la actualidad?**

**Tabla 6: Ingresos mensuales**

<b>Ingresos Mensuales</b>	<b>Frecuencia (Fi)</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Xi</b>	<b>Xi.Fi</b>
\$200,00 a \$350,00	62	18%	275	17050
\$350,00 a \$500,00	90	26%	425	38250
\$500,00 a \$650,00	135	39%	575	77625
\$650,00 a \$800,00	59	17%	725	42775
<b>Total</b>	<b>346</b>	<b>100%</b>		<b>175700</b>

Información: Encuestas a población artesanal del cantón Joya de los Sachas

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Gráfica 4: Ingresos mensuales**



Información: Tabla N° 6

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Análisis:** Al examinar los resultados podemos ver que el 18% perciben ingresos de \$200,00 a \$300,00, de acuerdo a las actividad que realicen diariamente es determinado su ganancia; el 26% obtienen ingresos entre \$350,00 a \$500,00 ya que reciben el salario básico unificado más comisiones en ciertos casos de acuerdo al establecimiento que

laboren; el 17% obtienen ingresos entre \$650,00 a \$800,00 ya que son negocios con bajo alquiler y que trabajan de forma individual pero estos ingresos pueden variar de acuerdo a la temporada de trabajo; y el 39% de la población representa un ingreso de \$500 a \$650,00 esta es el ingreso que la mayoría percibe de acuerdo a que son locales ubicados en el centro de la ciudad con mayor frecuencia de clientes pero los gastos también son representativos.

**Interpretación:** Es importante conocer el promedio de ingresos que percibe la población, lo cual permita manejar la media ponderada, por lo cual el resultado sería la siguiente:

$$\bar{x} = \frac{\sum Xi.Fi}{n} \rightarrow Me = \frac{175.700}{346} = \$482,00$$

Podemos deducir que las familias que realizan actividades artesanales, poseen un ingreso promedio de \$482,00, siendo un salario que permite cubrir las necesidades esenciales para un nivel de vida adecuada. Sin embargo se observa además que el nivel de ingresos mensual es inferior a la canasta básica, es así que 26% es menor a los 664,74 dólares de la canasta básica a marzo del 2015. Es decir la actividad económica no genera los recursos necesarios para subsistir, lo cual implica que las personas busquen otro método de financiamiento ya sea por créditos o financiamiento de fuentes ilegales (chulcos).

**Preg. 3.- ¿Cuál es la cantidad destinada para:**

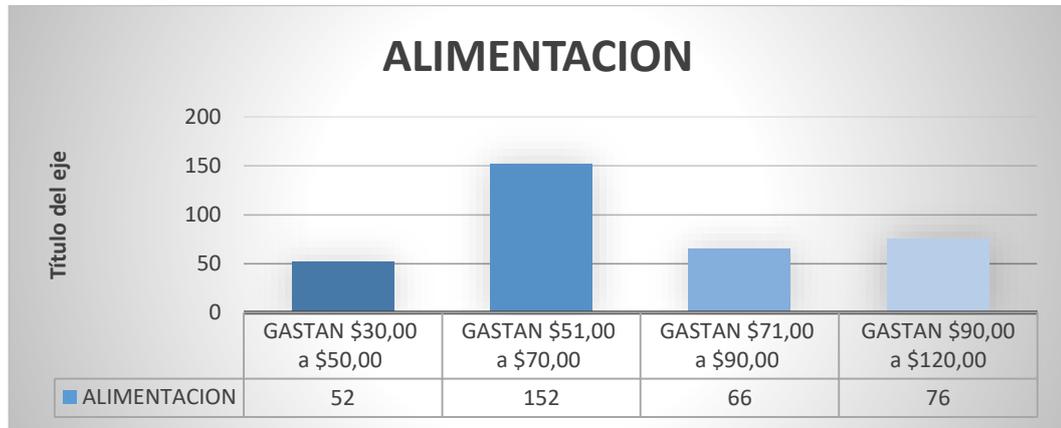
**Tabla 7: Gatos por Alimentación**

Ingresos Mensuales	Frecuencia (Fi)	Porcentaje	Xi	Xi.Fi
\$30,00 a \$50,00	52	15%	40	2080
\$51,00 a \$70,00	152	44%	61	9196
\$71,00 a \$90,00	66	19%	81	5313
\$91,00 a \$120,00	76	22%	106	8018
<b>Total</b>	<b>346</b>	<b>100%</b>		<b>24607</b>

Información: Encuestas a población artesanal del cantón Joya de los Sachas

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Gráfica 5: Gastos por Alimentación**



Información: Tabla N° 8

Elaborado por: María Josse Pacheco

Es importante conocer el promedio de gastos que generan en cuanto a alimentación de la población, lo cual permita manejar la media ponderada, por lo cual el resultado sería la siguiente:

$$\bar{x} = \frac{\sum Xi \cdot Fi}{n} \rightarrow Me = \frac{\$24.607,00}{346} = \$71,00$$

**Interpretación:** de acuerdo a lo analizado la población artesanal tiene un promedio de gastos en alimentación la cantidad de \$71,00 mensuales, la cual interviene en colación y compra de comida diaria o mensual de acuerdo a la manera de adquisición de cada familia.

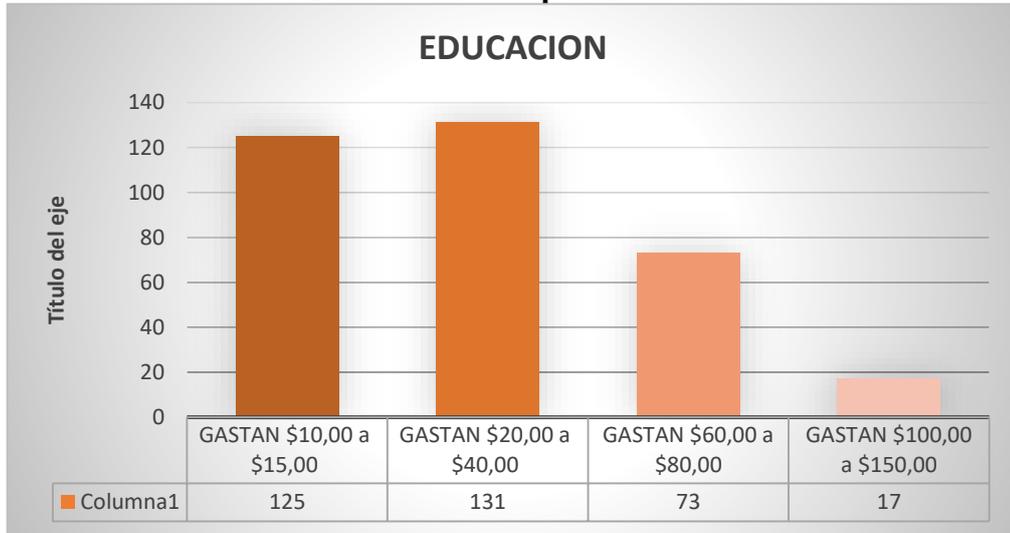
**Tabla 8: Gatos por Educación**

Ingresos Mensuales	Frecuencia	Porcentaje	Xi	Xi.Fi
\$30,00 a \$50,00	125	36%	40	5000
\$51,00 a \$70,00	131	38%	61	7926
\$71,00 a \$90,00	73	21%	81	5877
\$91,00 a \$120,00	17	5%	106	1794
<b>Total</b>	<b>346</b>	<b>100%</b>		<b>20596</b>

Información: Encuestas a población artesanal del cantón Joya de los Sachas

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Gráfica 6: Gastos por Educación**



Información: Tabla N° 9

Elaborado por: María Josse Pacheco

Es importante conocer el promedio de gastos que generan en cuanto a educación de la población, lo cual permita manejar la media ponderada, por lo cual el resultado sería la siguiente:

$$\bar{x} = \frac{\sum Xi \cdot Fi}{n} \rightarrow Me = \frac{\$20.596,00}{346} = \$60,00$$

**Interpretación:** de acuerdo a lo analizado la población artesanal tiene un promedio de gastos en educación la cantidad de \$60,00 mensuales, la cual interviene en compra de material didáctico, gastos que generalmente se realiza en etapa estudiantil.

**Tabla 9: gastos por Salud**

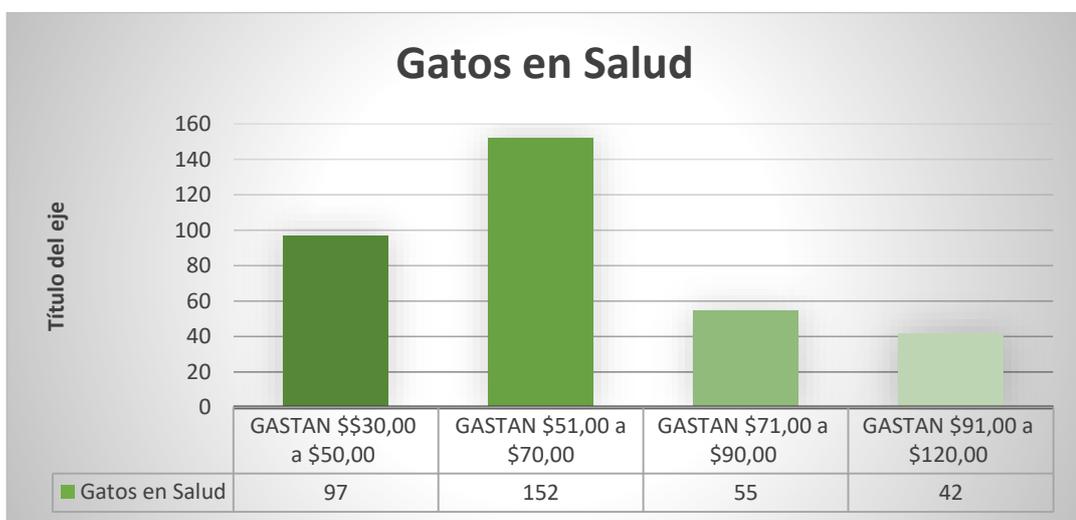
Ingresos Mensuales	Frecuencia	Porcentaje	Xi	Xi.Fi
\$30,00 a \$50,00	97	36%	40	3880
\$51,00 a \$70,00	152	38%	61	9196

\$71,00 a \$90,00	55	21%	81	4428
\$91,00 a \$120,00	42	5%	106	4431
<b>Total</b>	<b>346</b>	<b>100%</b>		<b>21935</b>

Información: Encuestas a población artesanal del cantón Joya de los Sachas

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Gráfica 7: Gastos por Salud**



Información: Tabla N° 10

Elaborado por: María Josse Pacheco

Es importante conocer el promedio de gastos por salud que genera la población, lo cual permita manejar la media ponderada, por lo cual el resultado sería la siguiente:

$$\bar{x} = \frac{\sum Xi \cdot Fi}{n} \rightarrow Me = \frac{\$21.935,00}{346} = \$63,00$$

**Interpretación:** de acuerdo a lo analizado la población artesanal tiene un promedio de gastos en salud la cantidad de \$63,00 mensuales, la cual interviene para gastos en medicinas, visitas médicas entre otros que puedan generarse.

**Interpretación General:** Los gráficos del No. 6, 7, 8 reflejan los gastos en los que mensualmente incurre cada familia, 44% de las familias destinan de los ingresos obtenidos U\$D 41,00 a 50,00 para gastos de alimentación, en salud y educación representando un porcentaje del 42% y 44% respectivamente, lo que equivale a designar U\$D 200,00 y U\$D 50,00 para cubrir estas necesidades.

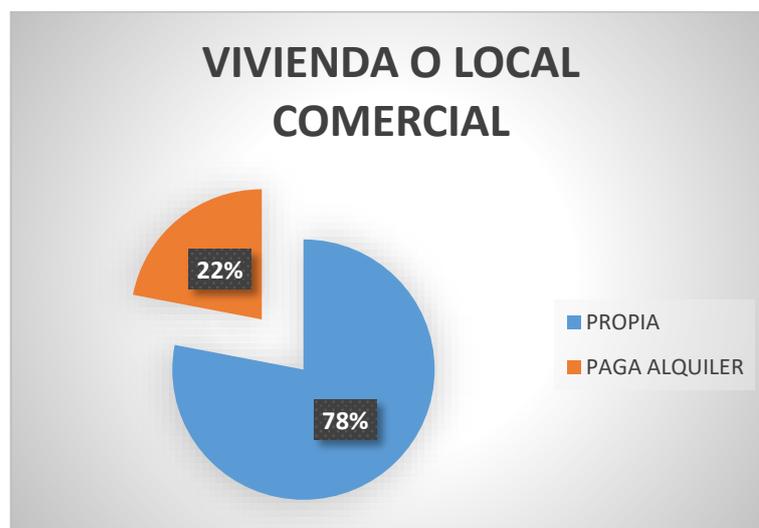
**Tabla 10: Tipo de Vivienda**

<b>Vivienda o local propia</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Propia	270	78%
Paga Alquiler	76	22%
<b>Total</b>	<b>346</b>	<b>100%</b>

Información: Encuestas a población artesanal del cantón Joya de los Sachas

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Gráfica 8: Vivienda o local propio**



Información: Tabla N° 11

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Interpretación:**

Se puede determinar de acuerdo a los resultados que el 78% de la población artesanal cuenta con casa o local propio donde regularmente realizan sus actividades económicas es decir cuentan con talleres donde ejercen sus labores económicas.

**Preg. 4.- ¿Existe actualmente una entidad financiera que brinde financiamiento para sus actividades laborales?**

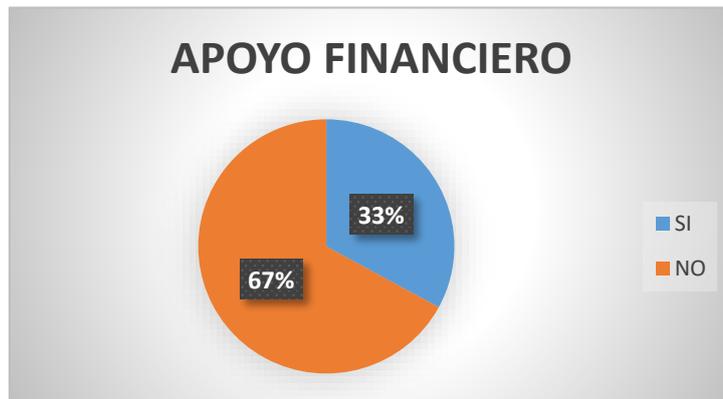
**Tabla 11: Entidades Financiera que brinde apoyo financiero.**

Socio de entidad financiera	Frecuencia	Porcentaje
Si	114	33%
No	232	67%
<b>Total</b>	<b>346</b>	<b>100%</b>

Información: Encuestas a población artesanal del cantón Joya de los Sachas

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Gráfica 9: Socio de una entidad financiera**



Información: Tabla N° 12

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Análisis:** De acuerdo al gráfico N°10, el 67% de los artesanos no son socios de entidades financieras del sector ya que algunos afirman que son complejos los requisitos para ingresar u obtener algún servicio de los mismos, en cuanto el 33% manifiesta que pertenecen a una entidad financiera los cuales realizan transacciones para poder invertir en sus negocios.

**Interpretación:** Al realizar un compendio de los resultados, se puede deducir que las familias del sector artesanal no cuentan con un apoyo de entidades financieras debido a que se les presenta diversos inconvenientes, como; numerosos trámites, exigentes garantías, demora en el crédito, y otros factores que hacen que se vuelva difícil el acceso al crédito, quedando de esta manera un porcentaje poco representativo del 85% que si adquieren financiamiento para realizar sus diversas actividades ya que cuentan con los recursos necesarios para acceder al crédito.

A continuación se detallan las entidades financieras a las cuales pertenecen los artesanos que contestaron afirmativamente:

**Entidades financieras a las que pertenecen:**

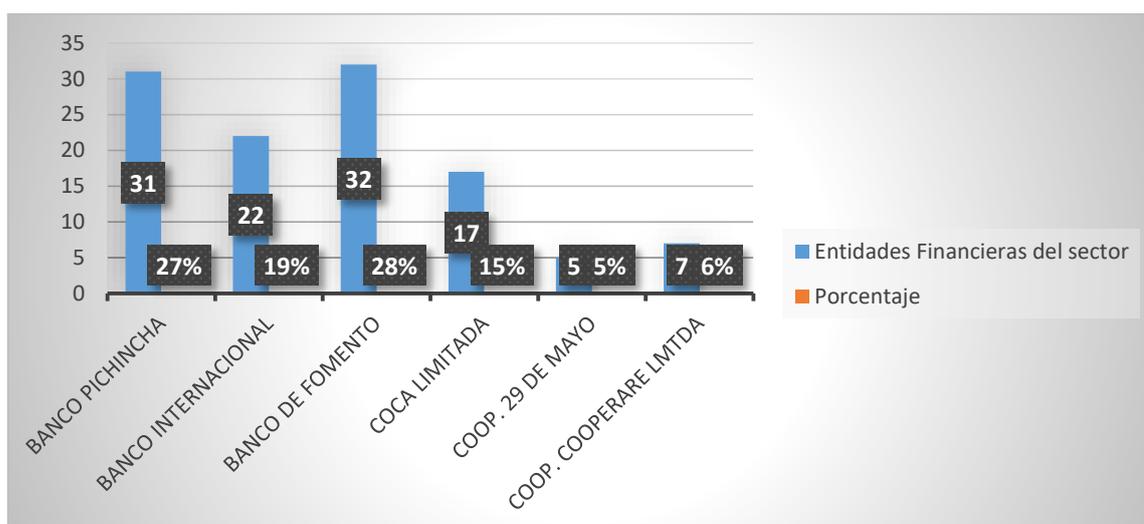
**Tabla 12: entidades Financieras**

<b>ENTIDADES FINANCIERAS</b>	<b>Total</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>Banco Pichincha</b>	31	27%
<b>Banco Internacional</b>	22	19%
<b>Banco de Fomento</b>	32	28%
<b>Coca Limitada</b>	17	15%
<b>Coop. 29 de Mayo</b>	5	4%
<b>Coop. COOPERARE Ltda.</b>	7	6%
<b>TOTAL</b>	<b>114</b>	<b>100%</b>

Información: Encuestas a población artesanal del cantón Joya de los Sachas

Elaborado por: María Josse Pacheco

Gráfica 10: entidades Financieras



Información: Tabla N° 13

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Interpretación:** La entidad financiera que tiene mayor porcentaje del mercado local, es el Banco Nacional de Fomento con el 28%, el cual puede tomarse como principal competencia, la entidad predecesora es el Banco Pichincha el cual según los encuestados brinda un mejor servicio y atención, por ende perciben mejor servicio y mayor seguridad de sus fondos.

**Preg. 5.- ¿Posee microcrédito en la actualidad?**

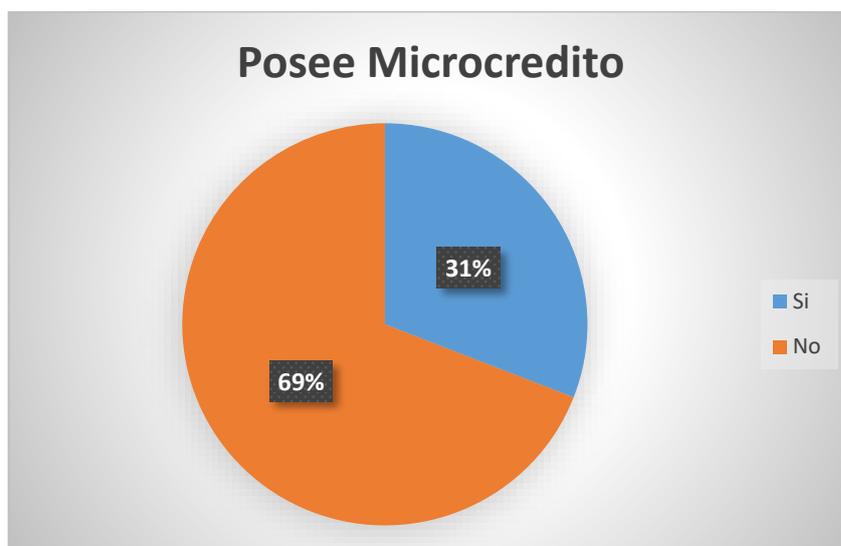
Tabla 13: Posee microcrédito

Posee microcrédito en la actualidad	Frecuencia	Porcentaje
Si	107	31%
No	239	69%
<b>Total</b>	<b>346</b>	<b>100%</b>

Información: Encuestas a población artesanal del cantón Joya de los Sachas

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Gráfica 11: Posee Microcrédito**



Información: Tabla N° 14

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Análisis:** El 31% de los encuestados han realizado un microcrédito actualmente en entidades financieras del sector, mientras que el 69% no han obtenido un microcrédito debido a los engorrosos procesos que este conlleva, además de las tasas de interés que se considerada excesivas para este servicio.

**Interpretación:** Un porcentaje representativo de los artesanos no poseen un microcrédito ya que los trámites para obtenerlos los manifiestan como engorrosos y las tasas demasiado elevadas motivos por lo cual han impedido realizarlo u obtenerlos, en cuanto al 31% de ellos lo han realizado de una manera emergente o de inversión pero de igual manera los consideran que las tasas son elevadas, en cierta forma desmotivándolo para obtenerlo.

**Preg. 6.- ¿Qué tipo de servicio financiero utiliza con más frecuencia?**

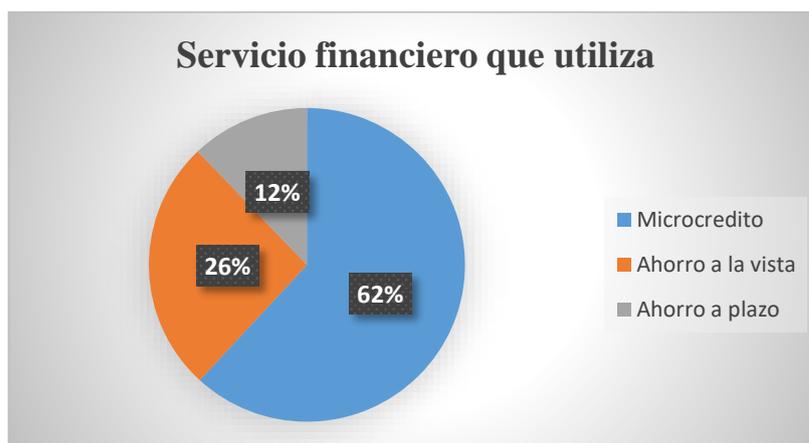
**Tabla 14: Servicio Financiero que utiliza**

Servicio financiero que utiliza	Frecuencia	Porcentaje
Microcrédito	214	62%
Ahorro a la vista	90	26%
Ahorro a plazo	42	12%
<b>Total</b>	<b>346</b>	<b>100%</b>

Información: Encuestas a población artesanal del cantón Joya de los Sachas

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Gráfica 12: Servicio Financiero que utiliza**



Información: Tabla N° 15

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Interpretación:** De acuerdo a los resultados el 62% de la población artesanal, utiliza microcréditos, el 26% prefiere utilizar el servicio de ahorro a la vista ya que pueden hacer uso de su capital en cualquier momento a una tasa de interés confortable, en cuanto el 37% de la población restante prefiere usar el servicio de ahorro a plazo ya que su dinero puede incrementar a una tasa mayor, en un tiempo que ellos creen considerable.

**Preg. 7.- ¿Es usted miembro de alguna entidad financiera que brinde apoyo al sector Artesanal?**

**Tabla 15: Participación en entidades financieras de apoyo artesanal**

<b>Pertenece a una entidad financiera de apoyo artesanal</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	49	14%
No	297	86%
<b>Total</b>	<b>346</b>	<b>100%</b>

Información: Encuestas a población artesanal del cantón Joya de los Sachas

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Gráfica 13: pertenecen a una entidad Financiera**



Información: Tabla N° 16

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Análisis:** En el gráfico expresa que el 86% de la población objetivo no forma parte de las entidades financieras que brindan apoyo al sector artesanal algunos por desconocimiento, y en otros casos por preferencia, en cuanto el 14% de las familias forman parte de una entidad financiera como es el Banco Nacional de Fomento y la Cooperativa de Ahorro y crédito Coca Ltda., entidades que brindan financiamiento para sus actividades.

**Interpretación:** En el cantón existen dos entidades financieras que brindan apoyo al sector artesanal y productivo por medio de las líneas de créditos y ahorro, pero abarca un porcentaje mínimo del mercado debido a que las tasas que manejan se considera elevadas, es por eso que los artesanos no acuden a estas entidades.

### Entidades financieras que apoyan al sector artesanal

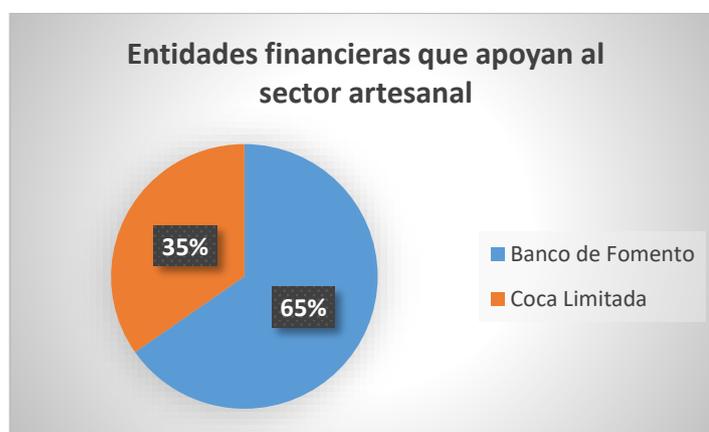
Tabla 16: Entidades financieras que apoyan al sector artesanal

Entidades Financieras	Total	Porcentaje
Banco de Fomento	32	65%
COAC Coca Limitada	17	35%
<b>TOTAL</b>	<b>49</b>	<b>100%</b>

Información: Encuestas a población artesanal del cantón Joya de los Sachas

Elaborado por: María Josse Pacheco

### Gráfica 14: entidades financieras que apoyan al sector artesanal



Información: Tabla N° 17

Elaborado por: María Josse Pacheco

### Interpretación:

Se puede determinar que la entidad que brinda apoyo al sector artesanal, que obtiene mayor clientela es el Banco de Fomento, debido a que brinda una mayor facilidad de información sobre los servicios prestados, al igual que sus tasas de interés manejadas son cómodas para el consumidor; en cuanto a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coca Ltda., brinda apoyo al sector productivo pero sus tasas son consideradas elevadas en comparación al BNF, sin embargo entre las COAC existentes en el sector, es la principal de selección del cliente.

**Preg. 8.- ¿Estaría de acuerdo con la creación de una Caja de Ahorro y Crédito que preste servicios la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”?**

**Tabla 17: ¿Pertenece a la caja de ahorro y crédito?**

Pertenece a la CAC	Frecuencia	Porcentaje
Si	284	82%
No	62	18%
<b>Total</b>	<b>346</b>	<b>100%</b>

Información: Encuestas a población artesanal del cantón Joya de los Sachas

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Gráfica 15: Población artesanal dispuesta a formar parte de la CAC**



Información: Tabla N° 18

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Interpretación:** En el gráfico N° 14 se puede evidenciar claramente que el 82% de las familias están de acuerdo en la creación de la Caja de Ahorro y Crédito para la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril” por ser una alternativa de financiamiento más accesible, fortaleciendo de esta manera a la organización, eliminando dificultades como considerables garantías y numerosos requisitos que solicitan otras entidades financieras, el 18% que no desea ser parte de la Caja.

**Preg. 9.- ¿Qué tipo de servicios y productos preferiría que le brinde la Caja de ahorro y crédito?**

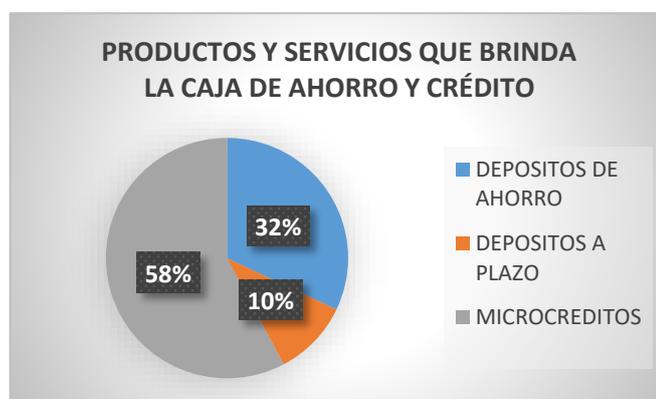
**Tabla 18: Servicios a brindar en CAC**

SERVICIOS	Frecuencia	Porcentaje
Depósitos de ahorro	91	32%
Depósitos a plazo	29	10%
Microcréditos	164	58%
<b>Total</b>	<b>284</b>	<b>100%</b>

Información: Encuestas a población artesanal del cantón Joya de los Sachas

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Gráfica 16: Servicios que brindaría la CAC**



Información: Tabla N° 19

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Análisis:** Como se puede observar en la gráfica N°17, los servicios que estarían dispuestos a recibir el 58% son referentes a los microcréditos, el 32% depósitos de ahorro a la vista y el 10% corresponde a depósitos de ahorro a plazo

**Interpretación:** Las personas que están de acuerdo en la creación de la Caja de Ahorro y Crédito para la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”, se encuentran dispuestos a adquirir microcréditos en la mayoría de los casos, ya que es un ingreso por así tomarlo, que ayudaría no solo a la mejora de sus negocios sino también para situaciones emergentes que puedan surgir, en cuanto a los depósitos las personas quieren mantener su dinero seguro y de esta forma retirarlos cuando la ocasión lo amerite.

**Preg. 10.- ¿Cuál sería la cantidad destinada para ahorrar en la Caja de ahorro y Crédito?**

**Tabla 19: Cantidad para ahorrar.**

<b>Ingresos Mensuales</b>	<b>Frecuencia (Fi)</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Xi</b>	<b>Xi.Fi</b>
\$10,00 a \$30,00	185	65%	20	3700
\$31,00 a \$50,00	59	21%	41	2390
\$51,00 a \$70,00	14	5%	61	847
\$71,00 a \$90,00	26	9%	81	2093
<b>Total</b>	<b>346</b>	<b>100%</b>		<b>9030</b>

Información: Encuestas a población artesanal del cantón Joya de los Sachas

Elaborado por: María Josse Pacheco

Gráfica 17: Monto para ahorro



Información: Tabla N° 20

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Análisis:** El mayor porcentaje es del 65% que representa a las familias que estarían dispuestos a ahorrar la cantidad de \$10,00 a \$30,00 por ingresos percibidos, y el 21% representa a las personas que ahorran más de U\$D 31,00 mensualmente, designando esta reserva para alguna situación emergente y con un porcentaje del 5% y 9 % estarían de acuerdo en realizar depósitos de \$51,00 hasta \$90,00.

**Interpretación:** Es importante conocer el promedio de ahorro que realizaría la población, lo cual permita manejar la media ponderada, por lo cual el resultado sería la siguiente:

$$\bar{x} = \frac{\sum Xi.Fi}{n} \rightarrow Me = \frac{\$9030}{346} = \$26,00$$

Al realizar el análisis que abarca el tema del ahorro, los clientes estarían dispuestos a realizar un ahorro de \$26,00 monto pequeño ya que perciben ingresos bajos con los cuales cubren necesidades prioritarias en sus hogares, pero el ahorrar también es una prioridad en ellos, sin interesar la cantidad que destinen para ahorrar lo hacen tomando en cuenta que su dinero se encuentra protegido.

**Preg. 11.- ¿Qué monto de dinero y con qué frecuencia estaría de acuerdo que le otorgue la Caja de Ahorro y Crédito para un crédito?**

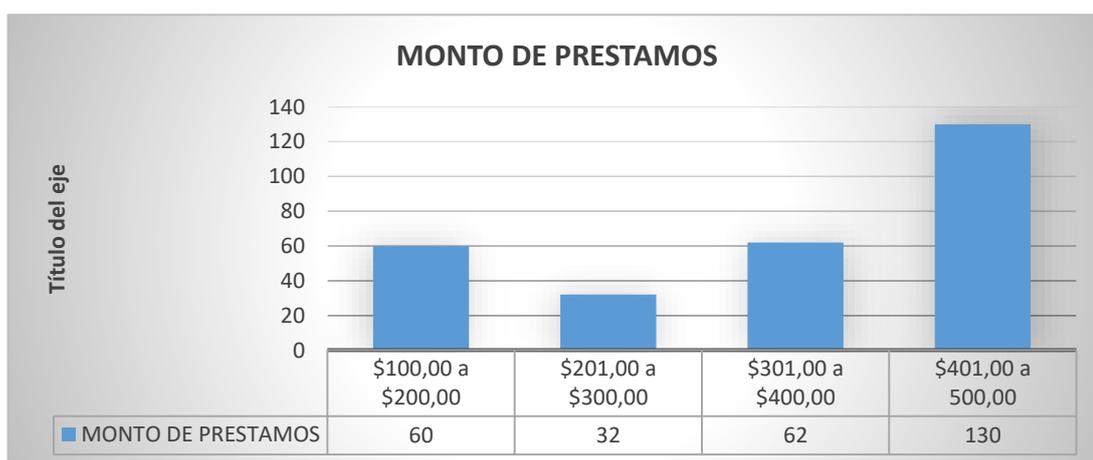
**Tabla 20: Monto de Prestamos**

frecuencia	Monto				Total	Porcentaje
	\$100,00 a \$200,00	\$201,00 a \$300,00	\$301,00 a \$400,00	\$401,00 a 500,00		
1 vez al año	22	4	36	82	144	51%
2 veces al año	16	17	12	35	80	28%
4 veces al año	8	5	14	12	39	14%
6 veces al año	2	6	0	1	9	3%
más de 6 veces al año	12	0	0	0	12	4%
	60	32	62	130	284	100%

Información: Encuestas a población artesanal del cantón Joya de los Sachas

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Gráfica 18: Monto destinado para prestamos**



Información: Tabla N° 21

Elaborado por: María Josse Pacheco

A continuación se detallan cada uno de los montos de microcréditos y la frecuencia con la cual estarían dispuestos a adquirirlos los artesanos:

### Prestamos de \$100,00 - \$200,00

Tabla 21: préstamo de \$100,00 y la frecuencia

Periodo de solicitud de crédito	Frecuencia	Porcentaje
1 vez al año	22	37%
2 veces al año	16	27%
4 veces al año	8	13%
6 veces al año	2	3%
más de 6 veces al año	12	20%
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>100%</b>

Información: encuesta realizada a los artesanos del cantón Joya de los Sachas

Elaborado por: María Josse Pacheco

Gráfica 19: préstamo de \$100,00 – \$200,00



Información: Tabla N° 22

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Análisis:** Se puede determinar que en préstamos correspondientes a \$100.00 a \$200,00 el mercado estaría solicitando una vez por año, el cual representa el 37%, dos veces al año o semestral corresponde al 27%, cuatro veces al año el 13%, más de seis veces o bimestral el 3%, y más de seis veces al año un 20%.

**Interpretación:** Debido a que son préstamos de cantidades pequeñas algunas personas prefieren adquirirlas en periodos de tiempos cortos debido al fácil cubrimiento de las cuotas debido al monto, pero existen casos también en que las personas prefieren adquirir créditos pocas veces al año.

### **Préstamos de \$200,00 - \$300,00**

**Tabla 22: Préstamo de \$200,00 y su frecuencia**

<b>Periodo de solicitud de crédito</b>	<b>Nº de Personas</b>	<b>Porcentaje</b>
1 vez al año	<b>4</b>	<b>13%</b>
2 veces al año	<b>17</b>	<b>53%</b>
4 veces al año	<b>5</b>	<b>16%</b>
6 veces al año	<b>6</b>	<b>19%</b>
más de 6 veces al año	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>Total</b>	<b>32</b>	<b>100%</b>

Información: encuesta realizada a los artesanos del cantón Joya de los Sachas

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Gráfica 20: Préstamo de \$200,00 - \$300,00**



Información: Tabla N° 23

Elaborado por: María Josse Pacheco

### Interpretación:

Se puede determinar que en préstamos correspondientes a \$200.00, el mercado estaría dispuesto a solicitar de manera semestral o dos veces al año, debido a que no son cantidades exuberantes que superen su capacidad de solvencia de pago.

### Prestamos de \$300,00 - \$400,00

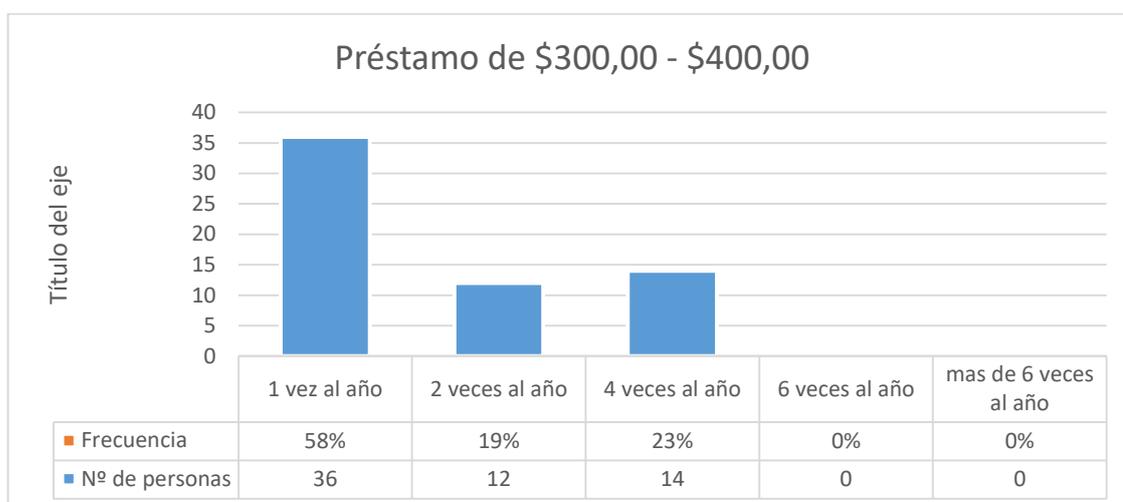
**Tabla 23: Préstamo de \$300,00 y la frecuencia de solicitud**

Periodo de solicitud de crédito	Nº de personas	Frecuencia
1 vez al año	<b>36</b>	<b>58%</b>
2 veces al año	<b>12</b>	<b>19%</b>
4 veces al año	<b>14</b>	<b>23%</b>
6 veces al año	<b>0</b>	<b>0%</b>
más de 6 veces al año	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>Total</b>	<b>62</b>	<b>100%</b>

Información: encuesta realizada a los artesanos del cantón Joya de los Sachas

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Gráfica 21: Préstamo de \$300,00 - \$400,00**



Información: Tabla N° 24

Elaborado por: María Josse Pacheco

### Interpretación:

Se puede determinar que en préstamos correspondientes a \$300.00, el mercado estaría dispuesto a solicitar de manera anual o una vez por año, ya que al contrario de los préstamos anteriores, son cantidades más altas, que al momento de cubrir se les dificultaría en cierto modo.

### Prestamos de \$400,00 - \$500,00

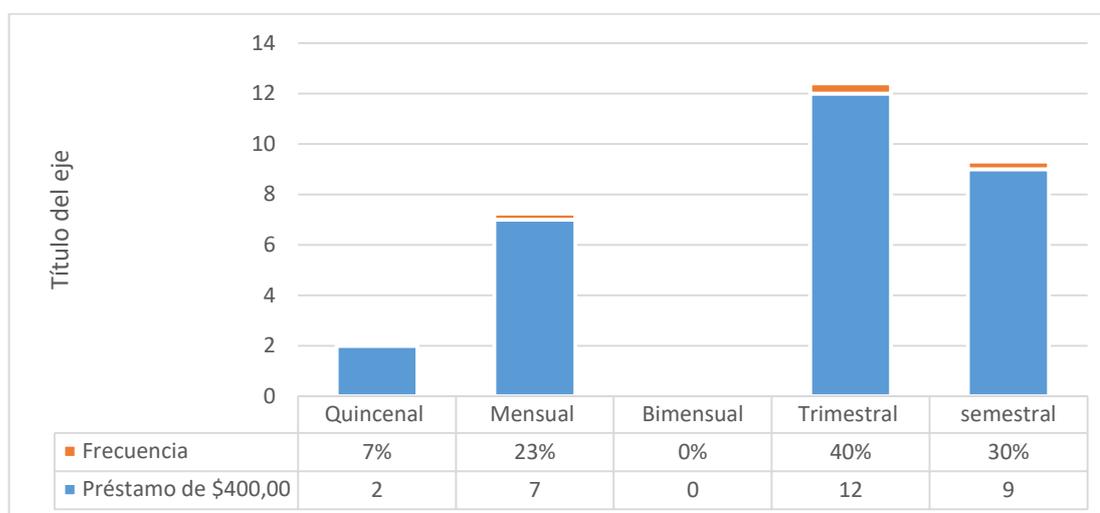
**Tabla 24: Préstamo de \$400,00 y la frecuencia de solicitud**

Periodo de solicitud de crédito	Nº de personas	Frecuencia
1 vez al año	<b>82</b>	63%
2 veces al año	<b>35</b>	27%
4 veces al año	<b>12</b>	9%
6 veces al año	<b>1</b>	1%
más de 6 veces al año	<b>0</b>	0%
<b>Total</b>	<b>130</b>	<b>100%</b>

Información: encuesta realizada a los artesanos del cantón Joya de los Sachas

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Gráfica 22: Préstamo de \$400,00**



**Información: Tabla N° 25**

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Interpretación:**

Se puede determinar que el mercado estaría dispuesto a solicitar de manera trimestral préstamos correspondientes a \$400.00, las cuales ayudan en la adquisición de materia prima, gastos no planeados, como puede ser enfermedades, ampliación o adquisición de nueva maquinaria que en ocasiones no pueden cubrir ciertos gastos considerados importantes, tales como la adquisición de materia prima, además de los gastos que se generan al comienzo del ciclo escolar

**Preg. 12.- ¿Cada qué periodo le parece conveniente realizar los pagos por concepto de préstamos?**

**Tabla 25: periodo de pago**

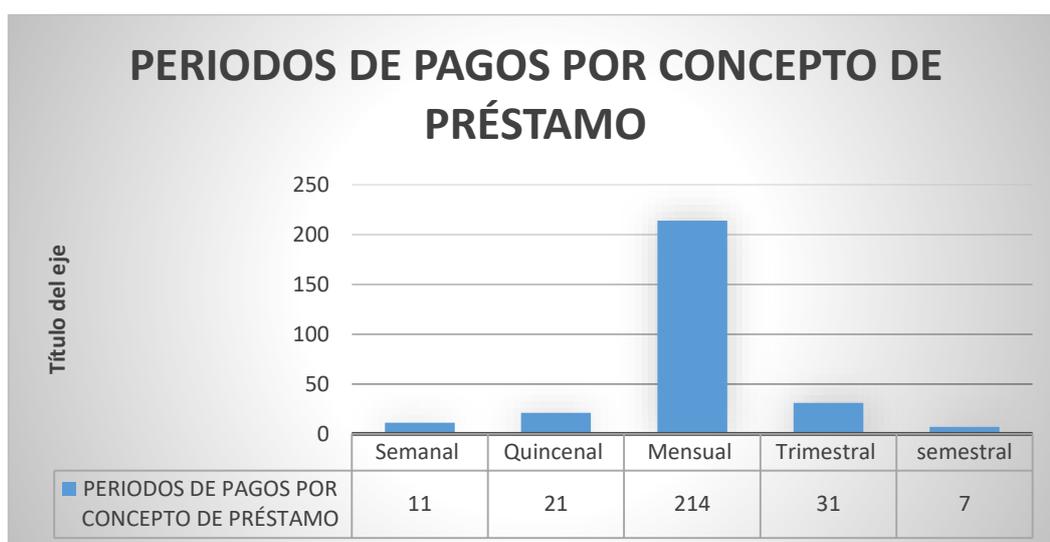
Periodo de pago	Frecuencia	Porcentaje
Semanal	11	3%
Quincenal	21	7%
Mensual	214	75%

Trimestral	31	11%
semestral	7	4%
<b>Total</b>	<b>284</b>	<b>100%</b>

Información: Encuestas a población artesanal del cantón Joya de los Sachas

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Gráfica 23: Periodos de pago**



4.2

Información: Tabla N° 27

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Análisis:** Se observa en la gráfica N°25, que el 74% representa el plazo de un mes, que para el deudor es el periodo propicio para cubrir sus cuotas respectivas por concepto de préstamos, seguido del 11% de las familias que desean que sus pagos sean trimestrales y un mínimo del 3% y 4% que desean realizar los pagos quincenal, semanal respectivamente esto debido a que cuentan con recursos necesarios para cancelar el crédito en un periodo de tiempo corto.

**Interpretación:** Los clientes consideran que para cubrir el microcrédito adquirido, es favorable cancelar de manera mensual ya que por lo general reciben los pagos, esto referente a préstamos de cantidades máximas que se pretende brindar en la caja de ahorro y crédito; pero existen casos en que se consideran convenientes cancelar en periodos más

cortos porque son montos más pequeños a cubrir, que se encontrarían dentro de las posibilidades de cancelación.

**Preg. 13.- ¿Por qué medio de comunicación le gustaría enterarse acerca de los nuevos servicios que ofrecería la Caja de ahorro y crédito?**

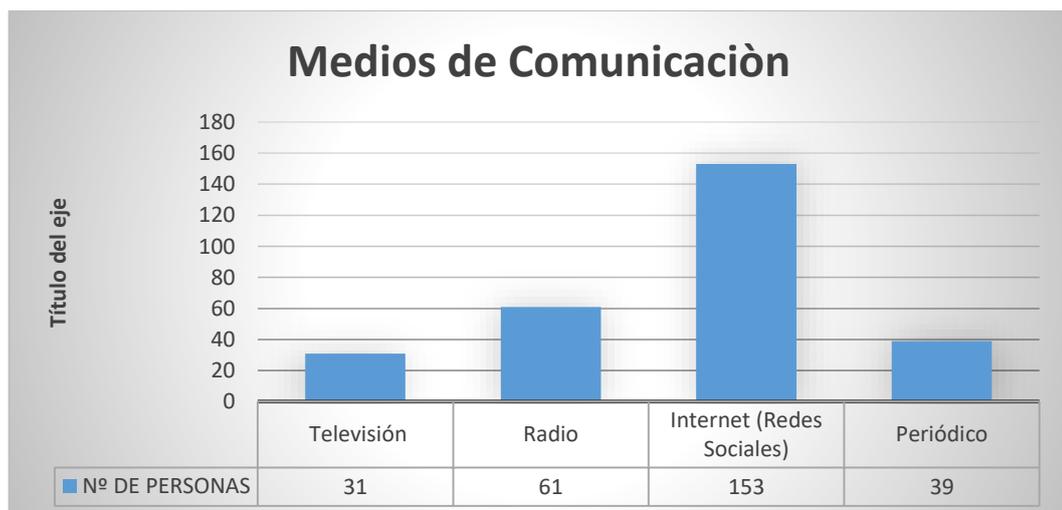
Tabla 26: Medios de Comunicación

Medio	Nº de Personas	Porcentaje
Televisión	31	11%
Radio	61	21%
Internet (Redes Sociales)	153	54%
Periódico	39	14%
<b>Total</b>	<b>284</b>	<b>100%</b>

Información: Encuestas a población artesanal del cantón Joya de los Sachas

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Gráfica 24: Medios de comunicación para difundir información sobre CAC**



Información: Tabla N° 26

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Análisis:** El gráfico N° 24 indica que el 54% de las personas les parece más convincente recibir información acerca de los servicios que brindaría la Caja de ahorro, vía internet por medios de las redes sociales, ya que se tiene mayor alcance hoy en día, el 21% y 11% por medio de comunicación tradicionales como la radio y la televisión correspondientemente, y el 14% por medio del periódico del sector.

**Interpretación:** Los sitios cibernéticos hoy en día son de uso general, que para el mundo de los negocios representa la forma más directa y fácil de llegar a los clientes potenciales, que permite n promocionar un servicio, las redes sociales o sitios oficiales son estrategias comúnmente usadas por empresas, razones por las cuales clientes consideran de mayor facilidad acceder a información de sus empresas de manera confiable y rápida.

**Preg. 14.- ¿Qué tipo de promoción le agradecería usted que realice la Caja de Ahorro y Crédito?**

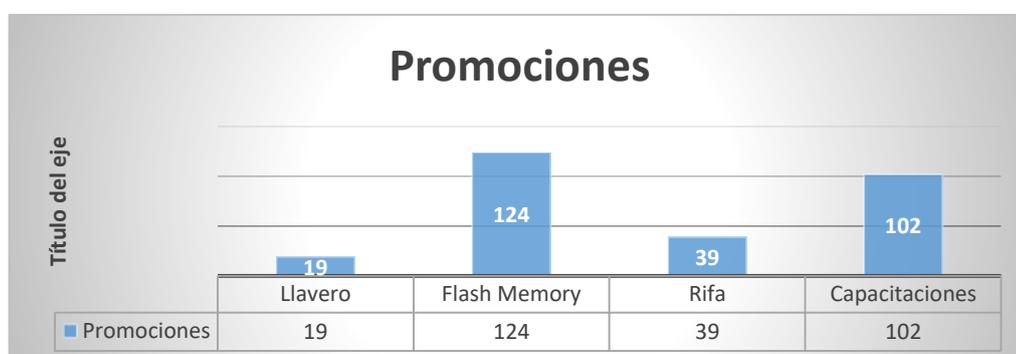
**Tabla 27: Tipos de Promoción**

Promociones	N° de personas	Frecuencia
Un llavero	19	7%
Una flash memory	124	44%
Una rifa mensual	39	14%
Capacitaciones	102	36%
<b>Total</b>	<b>284</b>	<b>100%</b>

Información: Encuestas a población artesanal del cantón Joya de los Sachas

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Gráfica 25: Promociones para los socios por parte de la CAC**



Información: Tabla N° 29

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Análisis:** El 43% de los encuestados desearían como obsequio de parte de la institución un flash memory, ya que hoy en día la tecnología es parte del día a día, en cuanto al 36% desearían recibir capacitaciones ya sean de acuerdo a su rama o temas afines, el 14% una rifa mensual y el 7% un llavero.

**Interpretación:** Capacitar al personal de una institución, población en general un periodo a largo o mediano plazo, es una inversión y una manera de mejorar no solo como comunidad si no como seres humanos , desarrollando habilidades y así crecer económicamente, pero también es favorable la tecnología que hoy por hoy se encuentra a nuestro alcance como es el caso de los flash memory que permite guardar información, estas son las dos promociones con mayor auge y requerimiento por parte de los potenciales clientes.

#### **4.2.2.1 Conclusiones de las encuestas realizadas**

Después de realizar las encuestas a los artesanos del cantón Joya de los Sachas, se ha llegado a las siguientes conclusiones:

- La mayoría de la población artesanal acude con frecuencia a una institución financiera, en busca de solvencia económica por medio de la solicitud de un microcrédito
- Debido a sus actividades laborales, producen un ingreso menor a la canasta familiar siendo esta de \$664,74 dólares de la canasta básica a marzo del 2015, los artesanos deben recurrir a financiamiento de terceros en busca de cubrir las necesidades básicas.
- También el análisis nos indica que existen cuatro entidades financieras que abarcan el mayor porcentaje del mercado son el Banco Pichincha, Banco de Fomento, Banco Internacional y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coca Ltda. siendo estas las principales competencias.
- Las instituciones que brindan apoyo al sector artesanal son el Banco de Fomento y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coca Ltda., los cuales ofrecen ayuda y aporte al artesano.

- El servicio que la población considera de mayor adquisición es el microcrédito, puesto que ayuda a maximizar su producción., ampliar su negocio y cubrir gastos imprevistos que puedan ocurrir.
- Los sitios cibernéticos hoy en día son de uso general, que para el mundo de los negocios representa la forma más directa y fácil de llegar a los clientes potenciales, que permiten promocionar un servicio, en nuestro caso la Caja de ahorro y crédito mediante las redes sociales como por ejemplo Facebook, así como también el uso constante de medios de comunicación tradicionales que permiten llegar a los clientes de una manera rápida y segura.

#### **4.2.3 Descripción del servicio a brindar**

De acuerdo los resultados obtenidos en el trabajo de investigación, se pretende brindar en la caja de ahorro y crédito, los siguientes servicios que se detallan a continuación:

**Microcréditos.-** Se pretende extender una línea de microcréditos de montos desde \$100,00 hasta \$500,00 con una tasa de interés 27.22% anual (la tasa de interés se presentará en la fijación de la misma más adelante), brindando de esta manera la oportunidad a la población de obtener beneficios lucrativos, los cuales ellos pueden enfocarse en aspectos como ampliación del negocio o adecuarlo correctamente para así mejorar e incrementar la producción.

**Ahorro a la vista.-** Es un servicio en el cual se establece para el manejo de recursos económicos, con el objetivo de que el cliente que adquiera un microcrédito opte el presente servicio de manera obligatoria, añadiendo un tiempo mínimo de un mes para el retiro del capital depositado.

**Ahorro a plazo.-** Se establece como una forma de financiamiento interno con un plazo mínimo de retiro de seis meses que permita recapitalizar, de forma que permanezca rotando el capital.

#### **4.2.4 Análisis de la demanda**

La demanda está basada en los interesados en formar parte de la caja de ahorro y crédito para la Asociación de Artesanos “27 de Abril”, específicamente el sector artesanal del

cantón la Joya de los Sachas que estén dispuestos acceder a servicios financieros y realizar microcréditos, convirtiéndose en nuestros clientes potenciales, por lo cual para el estudio de mercado se empleó la técnica de la encuesta, mediante parámetros precisos que permitan la obtención de información verídica sobre la situación actual de la población, además el análisis de la demanda permitirá considerar componentes que pueden influir en los clientes al instante de adquirir un servicio; así como también determinar la oportunidad de ingreso al mercado financiero.

#### 4.2.4.1 Fijación de la cuantía de la demanda:

Para determinar la cuantía de la demanda, fue necesario realizar un método en dos fases mediante la utilización de información obtenida de las encuestas, usando de este modo el porcentaje de la población que realiza microcréditos y de las personas que estarían dispuestas a formar parte del proyecto y adquirir los servicios de la caja de Ahorro y Crédito, de esta manera determinar la población demandante y sobretodo las cantidades que se requiere para satisfacer la demanda del mercado artesanal, realizando de la siguiente forma:

La primera fase se determinó la demanda a través de la información obtenida en la encuesta, siendo esta la pregunta N°1 (ver anexo N°3) para calcular la población total que realiza microcréditos

La segunda fase se determinó la demanda actual tomando el método anterior, mediante el resultado de la pregunta N° 8 (ver anexo N°3) para calcular nuestro mercado meta.

A continuación se presenta las tablas correspondientes para el cálculo de la demanda:

**Tabla 28: determinación de la Demanda**

<b>Parámetro</b>	<b>Población</b>	<b>Porcentaje representativo</b>	<b>Total</b>
<b>Población que realiza microcréditos al año</b>	<b>3450</b>	88%	= 3036
<b>Población dispuesta a ser parte de la caja y adquirir los microcréditos al año</b>	<b>3036</b>	82%	= 2490

Fuente: Resultados de encuestas tabla N° 5 y tabla N° 15

Elaborado por: María Josse Pacheco

**4.3.4.2 Demanda en Microcréditos.-** Para determinar la demanda por microcréditos se tomó información obtenida en la encuesta, (ver Anexo 3) acerca del monto y la frecuencia para adquirir un microcrédito, se lo realizó mediante la elaboración de un promedio entre montos de créditos, para luego calcular con los posibles clientes y así obtener el número de microcréditos solicitados.

**Tabla 29: determinación de la Demanda en micro**

Frecuencia	Monto							
	\$100,00 a \$200,00		\$201,00 a \$300,00		\$301,00 a \$400,00		\$401,00 a 500,00	
	Porcentaje de población	Número de créditos						
1 vez al año	8%	193	1%	35	13%	316	29%	719
2 veces al año	6%	140	6%	149	4%	105	12%	307
4 veces al año	3%	70	2%	44	5%	123	4%	105
6 veces al año	1%	18	2%	53	0%	0	0%	9
mas de 6 veces al año	4%	105	0%	0	0%	0	0%	0
	21%	<b>526</b>	11%	<b>281</b>	22%	<b>543</b>	46%	<b>1140</b>
<b>Numero de microcréditos al año por Montos</b>								
<b>Monto</b>	monto de \$100 - \$200,00		monto de \$201 - \$300,00		monto de \$301 - \$400,01		monto de \$401 - \$500,02	
<b>Número de créditos</b>	1.701		824		1.017		1.806	
<b>Demanda total de microcréditos = 5347 microcréditos al año</b>								

Fuente: tabla 24 y tabla 28

Elaborado por: María Josse Pacheco

Para determinar la demanda de microcréditos se ha tomado los resultados de la información primaria siendo esta la encuesta, donde se ha calculado el número de microcréditos anuales que requieren de acuerdo al monto y la frecuencia solicitada, a continuación se presenta la segregación de dicha demanda siendo esta de la siguiente manera:

**a) Microcréditos al año de monto de \$100,00 a \$200,00**

- Microcréditos de \$100,00 a \$200,00 =  $2490 * 8\% = 120$  microcréditos
- Microcréditos de \$100,00 a \$200,00 =  $2490 * 6\% = 140 * 2$  (semestral)= 281 microcréditos
- Microcréditos de \$100,00 a \$200,00 =  $2490 * 3\% = 70 * 4$  (Trimestral)= 281 microcréditos
- Microcréditos de \$100,00 a \$200,00 =  $2490 * 1\% = 18 * 6$  (Bimensual)= 105 microcréditos
- Microcréditos de \$100,00 a \$200,00 =  $2490 * 4\% = 105 * 12$  (mensual)= 842 microcréditos

Los microcréditos requeridos de acuerdo a al monto de \$100,00 a \$200,00 es de un total de 1071 créditos

**b) Microcréditos al año de monto de \$201,00 a \$300,00**

- Microcréditos de \$201,00 a \$300,00 =  $2490 * 1\% = 35$  microcréditos
- Microcréditos de \$201,00 a \$300,00 =  $2490 * 6\% = 149 * 2$  (semestral)= 298 microcréditos
- Microcréditos de \$201,00 a \$300,00 =  $2490 * 2\% = 44 * 4$  (trimestral)= 175 microcréditos
- Microcréditos de \$201,00 a \$300,00 =  $2490 * 2\% = 53 * 6$  (Bimensual)= 316 microcréditos
- Microcréditos de \$201,00 a \$300,00 =  $2490 * 0\% = 0$  microcréditos

Los microcréditos requeridos de acuerdo al monto \$201,00 a \$300,00 es de un total es de 824 créditos

**c) Microcréditos al año de monto \$301,00 a \$400,00**

- Microcréditos de \$301,00 a \$400,00=  $2490 * 13\% = 316$  microcréditos
- Microcréditos de \$301,00 a \$400,00 =  $2490 * 4\% = 105 * 2$  (semestral)= 210 microcréditos
- Microcréditos de \$301,00 a \$400,00 =  $2490 * 5\% = 123 * 4$  (trimestral)= 491 microcréditos
- Microcréditos de \$301,00 a \$400,00 =  $2490 * 0\% = 0$  microcréditos
- Microcréditos de \$301,00 a \$400,00 =  $2490 * 0\% = 0$  microcréditos

Los microcréditos requeridos de acuerdo al monto de \$301,00 a \$400,00 es de un total es de 1017 créditos

### **Microcréditos al año de monto de \$401,00 a \$500,00**

- Microcréditos de \$401,00 a \$500,00 = 2490 \*29% = 719 microcréditos
- Microcréditos de \$401,00 a \$500,00 = 2490 \*12% = 307 \*2 (semestral)= 614 microcréditos
- Microcréditos de \$401,00 a \$500,00 = 2490 \*4% = 105 \* 4 (Trimestral)= 421 microcréditos
- Microcréditos de \$401,00 a \$500,00 = 2490 \*0,4% = 9\* 6 (Bimensual) = 53 microcréditos
- Microcréditos de \$401,00 a \$500,00 = 2490 \*0% = 0 microcréditos

Los microcréditos requeridos de acuerdo al monto de \$401,00 a \$500,00 es de un total de 1806 créditos

De esta forma la demanda existente en el mercado es de un monto total de 5348 microcréditos al año

#### **4.3.4.3 Proyección de la demanda**

Para realizar este ítem, se ha realizado mediante la fórmula de proyección intercensales, usando la tasa de crecimiento poblacional de 4,43% de acuerdo al cálculo de la tasa de crecimiento (anexo N°6), usando para el cálculo la tasa de crecimiento detallada a continuación:

#### **Formula:**

$$P = P_0(1 + r)^n$$

#### **Simbología:**

P= Población a calcular

P<sub>0</sub>= Población Inicial

r= tasa de crecimiento

n= número de años

#### **Datos:**

**P<sub>0</sub>**= 5348 Microcréditos (valor obtenido en fijación de la cuantía de la demanda)

**R**= 4,43% de acuerdo al INEC

**N**= se calculará hasta 5 años

**Calculo:** Para el del primer año se tomó el valor total de la demanda, dato que servirá para el cálculo de los siguientes años.

- Año 1:  $= 5348 (1 + 4,43\%)^1$   
***P = 5585 microcreditos al año***
- Año 2:  $P = 5348 (1 + 4,43\%)^2$   
***P = 6091 microcreditos al año***
- Año 3:  $P = 5348 (1 + 4,43\%)^3$   
***P = 6361 microcreditos al año***
- Año 4:  $P = 5348 (1 + 4,43\%)^4$   
***P4 = 6642 microcreditos al año***
- Año 5:  $P = 5348 (1 + 4,43\%)^5$   
***P = 6937 microcreditos al año***

**Tabla 30: Proyección de la demanda**

<b>AÑOS</b>	<b>PROYECCION DE LA DEMANDA EN MICROREDITOS</b>
1	5585
2	6091
3	6361
4	6642
5	6937

Fuente: referencia de la tabla N°29

Elaborado por: María Josse Pacheco

#### **4.3.5 Análisis de la oferta**

Para determinar la oferta, se obtuvo de la información obtenida de las técnicas de investigación aplicadas; las mismas que son la entrevista y la observación, mencionadas en el marco metodológico, estas técnicas fueron aplicada a las instituciones financieras radicadas en el cantón Joya de los Sachas, como son:

- COAC COOPERARE
- COAC 29 DE MAYO
- COAC COCA LTDA
- CAMARA DE COMERCIO
- BANCO PICHINCHA
- BANCO INTERNACIONAL
- BANCO NACIONAL DE FOMENTO

Para determinar la demanda en números de créditos, se tomó en cuenta los créditos y créditos emergentes que brindan las entidades financieras del cantón, ya que es la línea de microcréditos el cual se pretende brindar en la caja de ahorro, a continuación se detalla la información recolectada de las fichas de observación realizadas a las instituciones financieras antes mencionadas.

##### **4.3.5.1 Cuantificación de la oferta total existente por servicio**

Para cuantificar la oferta existente, se tomará información de las fichas de observación realizadas a las instituciones financieras, acerca de los créditos de consumo y créditos emergentes que realiza la población del cantón Joya de los Sachas, es así como se han obteniendo los resultados siguientes:

Tabla 31: Cuantificación de la Oferta en número de microcréditos.

INSTITUCION	COOPERATIVAS				BANCOS			
	COOPERARE	29 DE MAYO	COCA LTDA	CAMARA DE COMERCIO	PICHINCHA	INTERNACIONAL	FOMENTO	
<b>Descripción</b>	<b>Créditos de Consumo</b>							
<b>Servicios Financieros</b>								
<b>CREDITOS EMERGENTES</b>								<b>total</b>
Número aproximado de microcréditos mensuales	7	3	6	4	10	12	15	57 microcrédito al mes
Frecuencia aproximada que se brinda este microcrédito	mensual	mensual	mensual	mensual	mensual	mensual	mensual	
Número aproximado de microcréditos anuales	36	60	48	24	60	84	48	684 microcrédito al año
Montos frecuentes de microcréditos brindados	100 - 500	100 - 500	100 - 500	100 - 500	100 - 500	100 - 500	100 - 500	
<b>TOTAL DE MICROCRÉDITOS OFERTANTES AL AÑO</b>								<b>684 microcréditos</b>
<b>Microcréditos</b>								
Promedio de microcréditos	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	
Monto de microcréditos mensuales	\$ 2.100,00	\$ 900,00	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	\$ 3.000,00	\$ 3.600,00	\$ 4.500,00	\$ 17.100,00
Monto de microcréditos anuales	\$ 25.200,00	\$ 10.800,00	\$ 21.960,00	\$ 14.400,00	\$ 36.000,00	\$ 43.200,00	\$ 54.000,00	<b>\$ 205.200,00</b>

Fuente: Fichas de observación a entidades financieras

Elaborado por: María Josse Pacheco

#### 4.3.6 Inventario de las principales entidades financieras radicadas en el cantón, se detalla lo siguiente:

Para determinar las entidades financieras existentes, fue necesario elaborar una matriz donde se establezca los parámetros necesarios de información respectiva, tal como se detalla a continuación:

**Tabla 32: Matriz de competidores**

Nº	Entidad Financiera	Localización	Clientes actuales	Tasa de interés para Microcrédito	Plan de expansión	Número de trabajadores
1	COAC COOPERARE	Joya de los Sachas	1300 clientes	30,32%	NO	5 Trabajadores
2	COAC 29 DE MAYO	Joya de los Sachas	750 clientes	33,97%	NO	5 Trabajadores
3	COAC COCA LTDA	Joya de los Sachas	3300 clientes	29,50%	NO	7 Trabajadores
4	CAMARA DE COMERCIO	Joya de los Sachas	1036 clientes	31,98%	NO	6 Trabajadores
5	BANCO PICHINCHA	Joya de los Sachas	13000 clientes	29,89%	NO	35 Trabajadores
6	BANCO INTERNACIONAL	Joya de los Sachas	7500 clientes	30,89%	NO	20 Trabajadores
7	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	Joya de los Sachas	9500 clientes	30,50%	NO	22 Trabajadores
	<b>Total de clientes</b>		<b>26386</b>			

Fuente: Entrevistas y fichas de observación a las entidades financieras

Elaborado por: María Josse Pacheco

#### 4.3.6.1 Descripción de las entidades financieras:

A continuación se procederá a detallar de manera general las entidades financieras radicadas en el cantón Joya de los Sachas.

- a) **COAC COOPERARE**, es una entidad financiera ubicada en las calles 12 de Febrero y Jaime Roldos en el cantón Joya de los Sachas, cuenta con un personal de 5 personas conformados por Gerente de sucursal, asesor de crédito, cajeros, contabilidad y seguridad, brindan servicios acerca de líneas de créditos, microcréditos y ahorro, el número de clientes actuales ascienden a 750 personas de la zona rural y urbana, actualmente no cuentan con planes expansión.
- b) **COAC 29 DE MAYO**; se encuentra ubicada en las calles Rubén Ceballos y Loja, es una institución con una corta trayectoria en el mercado cuenta con 750 clientes y un personal de 5 personas, brindan servicios de créditos, microcréditos con una tasa de interés del 33,97% para créditos emergentes, en la actualidad no cuentan con planes expansión.
- c) **COAC COCA LTDA**; se encuentra ubicada en las calles Jaime Roldos y Estefanía Crespo, es uno de los principales competidores de la caja de ahorro ya que brindan servicios al sector productivo mediante la línea de créditos de producción, sus clientes ascienden a 3300 personas y cuenta con un personal de 7 personas, en la actualidad no cuentan con planes expansión.
- d) **CAMARA DE COMERCIO**, se encuentra ubicada en las calles Jaime Roldos y Estefanía Crespo, a una cuadra de la COAC Coca Ltda., institución que brinda servicios de créditos, microcréditos y ahorro, además brinda el servicio de wetersunion, en cuanto a personal cuenta con 6 trabajadores y 1036 clientes.
- e) **BANCO DE PICHINCHA**, es una de las entidades financieras con mayor participación del mercado ya que está conformado por 13000 clientes, debido a la trayectoria en el mercado, cuenta con un personal de 35 personas, sus instalaciones están ubicados en la av. Fundadores y Amazonas, actualmente no cuentan con planes de expansión dentro del cantón.
- f) **BANCO INTERNACIONAL**; es una de las principales entidades financieras del cantón conformados por 7500 clientes, brinda servicios de financiación mediante la línea de créditos y ahorro, cuenta con un personal de 20 personas conformadas entre gerente de agencia, asesores de credito, cajeros, seguridad, limpieza,

asesores contables, entre otros, se encuentran ubicados en las calles García Moreno y 12 de Febrero.

- g) **BANCO NACIONAL DE FOMENTO**, es otra de las entidades financieras que conforman nuestra principal competencia debido a que brinda una línea de créditos al sector productivo, cuenta con amplias instalaciones frente al parque central de cantón, también es una de las entidades que tienen como clientes a 9700 personas y cuenta con un personal de 22 personas.

#### 4.3.7 Proyección de la oferta

Para la proyección de la oferta, se ha tomado el valor total de los créditos emergentes realizados, ya que son los valores que se pretenden brindar a la comunidad, además de tomar en cuenta el porcentaje de la tasa de crecimiento en el cantón Joya de los Sachas, de 4,43% de acuerdo al cálculo de la tasa de crecimiento (anexo N°6)

**Formula:** 
$$P = P_0(1 + r)^n$$

**Simbología:**

P= Población a calcular

P<sub>0</sub>= Población Inicial

r= tasa de crecimiento

**n= número de años** Tabla 33: Proyección de la oferta por servicios

Año	PROYECCION DE LA OFERTA EN MICROREDITOS
1	714
2	779
3	813
4	850
5	887

Fuente: Tabla N° 32

Elaborado por: María Josse Pacheco

**Datos:**

La población que son clientes de entidades financieras corresponde a la cantidad en microcréditos de acuerdo a la tabla N°32, para calcular la oferta correspondiente se tomó la información de los créditos emergentes emitidos ya que es el servicio que se pretende brindar, el cual se deduce a continuación:

**P<sub>0</sub>**= 684 microcréditos al año

**R**= 4,43% de acuerdo al INEC

**N**= se calculará hasta 5 años

**Calculo:** Para el del primer año se tomó el valor total de la población que son socios de las Entidades financieras que brindan ahorro y crédito, dato que servirá para el cálculo de los siguientes años.

- Año 1:  $P = 684 (1 + 4,43\%)^1$   
 $P = 714$  microcréditos al año
  
- Año 2:  $P = 684 (1 + 4,43\%)^2$   
 $P = 779$  microcréditos al año
  
- Año 3:  $P = 684 (1 + 4,43\%)^3$   
 $P = 813$  Microcréditos al año
  
- Año 4:  $P = 684 (1 + 4,43\%)^4$   
 $P = 850$  microcréditos al año
  
- Año 5:  $P = 684 (1 + 4,43\%)^5$   
 $P = 887$  microcréditos al año

### 4.3.8 Determinación de la demanda potencial insatisfecha

Se establece la demanda insatisfecha de acuerdo al servicio de microcréditos, determinando que se cubrirá el 6% el cálculo de este se lo detallara en el estudio técnico, para determinar la demanda insatisfecha se lo realizo de la siguiente manera:

**Tabla 34: Determinación de la Demanda Insatisfecha por Producto**

Año	Demanda	Oferta	Demanda Insatisfecha
	Microcrédito	microcrédito	microcrédito
1	5348	714	4634
2	5759	779	4980
3	5976	813	5162
4	6201	850	5352
5	6435	887	5548

**Fuente:** Proyección de la demanda cuadro 30 y proyección de la oferta cuadro 32

**Elaborado por:** María Josse Pacheco

De acuerdo al análisis realizado la demanda insatisfecha para el primer año es de 4634 créditos al año.

### 4.3.9 Competencia

Las Entidades que otorgan el mismo servicio son las siguientes características:

- El Banco Nacional de Fomento, entidad financiera que ofrece servicios microcréditos de hasta 500,00 al 30,50% anual para producción, comercio, y servicios; los créditos de consumo que tienen acceso los servidores públicos mediante convenios institucionales con descuento a rol de pagos, de hasta USD 8.000.00 a 22% anual y hasta 4 años plazo.
- La Cooperativa de Ahorro y Crédito Coca Ltda. que ofrecen servicios micro financieros orientados en actividades micro empresarial que fortalecen a pequeños negocios y organizaciones dedicadas a la producción, ofrecen microcréditos hasta \$4000,00 del 29,50% anual para productores.

#### **4.3.10 Análisis de tasas de interés activa y pasiva anual**

##### **4.3.10.1 Mecanismos de fijación de tasas de interés activa anual**

El estudio Económico ayudara a determinar los precios de los servicios financieros a brindar, es de vital importancia conocer los diferentes aspectos del mercado de estos servicios donde se los ofrece.

##### **4.3.10.2 Tasas de interés activa anual del Microcrédito**

Bajo este contexto se debe apegar a la Ley, que especifica las tasas mínimas y máximas, en este caso es referente a la tasa mínima es el 27,47% y el máximo de 30,50% (Banco Central del Ecuador, Junio 2015) en el área de microcrédito minorista, sin ningún cobro por servicios adicionales.

Para obtención de información real, se investigó la tasa actual de microcrédito de las instituciones que brindan apoyo al sector productivo y se obtuvo lo siguiente:

**Tabla 35: tasa de interés de Instituciones Bancarias**

<b>Institución</b>	<b>Tasa activa anual</b>
Banco Nacional de Fomento	30,50%
COAC Coca Ltda.	29,50%

Fuente: Entrevistas a funcionarios de entidades financieras

Elaborado por: María Josse Pacheco

Siendo un servicio costoso, que no obtiene comisiones adicionales, se propone manejarse con la tasa mínima del 27,75% anual, el cual se pretende debatir en el estudio económico.

Se considera una tasa competitiva además que se encuentra bajo lo establecido en la Ley, en cuanto a Ahorros se basara a lo establecido por el Banco Nacional del Ecuador siendo este el 3% anual.

#### **4.3.11 Estrategias de mercado**

Después de segmentar el mercado, se procede a realizar las estrategias en lo referente al marketing mix siendo este; producto, precio, plaza y promoción.

**4.3.11.1 Producto.-** la Caja de ahorro pretende brindar los siguientes servicios financieros a la comunidad artesanal, las cuales se detallan a continuación:

- **Microcréditos**

La Caja de ahorro y crédito de la Asociación Interprofesionales de Artesanos “27 de Abril”, concederá microcréditos de \$100,00 a \$500,00 con una tasa de interés del 27,75% anual con cuotas amortizadas con un plazo de 6 a 12 meses, con cuotas fijas en abonos mensuales.

Todos los microcréditos de la Caja de ahorro y crédito contarán con un seguro desgravamen, el cual se establece que por fallecimiento del propietario de la cuenta su deuda será cancelada, en caso de fallecimiento del conyugue del prestamista la deuda se reducirá al 50% para facilidad de pago del conyugue a cargo de la deuda.

- **Ahorro a la vista y Ahorro a plazo**

Servicios que permitirá captar ahorros de los socios, accionistas o clientes de la caja de ahorro y crédito, puesto que el capital invertido en la institución generará una tasa de interés 3%, apoyando de esta forma fomentar una cultura de ahorro ya que hoy en día se lo considera escasa.

Al pertenecer a la caja de ahorro se le brindará una asesoría básica sobre cómo invertir su dinero de forma productiva, para mejorar o ampliar su negocio de acuerdo a la necesidad del cliente, en la libreta de ahorro constará el monto de ahorro inicial, retiro y el saldo actual en la cuenta, tal como se lo presenta a continuación:



Gráfica 27: Modelo de papeleta de retiro

				<b>PAPELETA DE RETIRO</b>									
CIUDAD	DIA	MES	AÑO	NUMERO DE CUENTA									
NOMBRE: _____ CANTIDAD EN LETRAS: _____ _____ dolares.												USD \$ _____	
_____ N° Telf. Del socio						_____ Firma del depositante C.I: _____							
Todo retiro se lo podra realizar presentando la libreta y cedula de identidad													

**Reverso de la Papeleta . Autorizacion**

											
Por medio del presente autorizo a: _____											
Portador (a) de la cédula: _____											
Retirar de mi cuenta de Ahorro la cantidad de: _____ _____ dolares.											
_____ Firma del Socio C.I: _____						_____ Firma del Autorizado C.I: _____					
obligatorio la presentacion de mbas cedula											

Elaborado por: María Josse Pacheco

**4.3.11.2 Precio.-** Competir con entidades financieras en el sector es arriesgado y el caso de los precios es igual, pero tomando en cuenta que el proyecto va enfocado a un sector específico, y regido por el principio del cooperativismo de ser justo y claro con respecto a los precios se plantea lo siguiente:

- El interés para microcréditos se maneja bajo la tasa de 27,75%, ya que se ampara en lo fijado por la ley, considerando también competitivo.

- Los intereses por ahorro se consideraran bajo la tasa de 3%, fijado por el Banco Central del Ecuador.

La finalidad es crecer y ayudara a crecer a los artesanos del sector.

**4.3.11.3 Plaza.-** El canal que se utilizara para ponerse en contacto con los clientes del cantón Joya de los Sachas, será a través de la lista de socios activos así como también con contactos de sectores aledaños, por lo cual la caja de ahorro estará situado en el barrio luz de América lugar donde se encuentra situado la sede de la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”, ya que las personas conocen el establecimiento y se encuentra cercano al centro del cantón tomando en cuenta la facilidad del cliente al realizar pagos de cuotas o solicitud de servicio de créditos.

**4.3.11.4 Promoción.-**Con el propósito de informar e integrar a los artesanos, quienes serán nuestros futuros clientes sobre nuestra caja de ahorro se realizará lo siguiente:

- Elaboración de trípticos y folletos que serán entregados en el centro de la ciudad a los pobladores del sector, con el fin de que se informen y conozcan nuestros servicios tal como lo detalla en la siguiente grafica

Gráfica 28: modelo de tríptico informativo

**Quiénes somos**

Somo una institución financiera que brinda servicios financieros al sector artesanal, con tasas de intereses accesibles, pensando siempre en el bienestar de nuestra comunidad.

**Contacto**  
 Teléfono: 0983149923  
 Correo electrónico: asoc-artesanos27deabril@hotmail.com  
 Web: <http://cms.caac-asoc-artesanos-27-de-abril.webnode.es/?aw=1>

**RESULTADOS ESPERADOS**  
 En cada componente del programa se definió un resultado. Se quiere lograr:

- Un desarrollo en las capacidades de gestión y de coordinación de los actores institucionales públicos vinculados al desarrollo económico rural.
- Que las iniciativas económicas, enfocadas en la población más pobre, generen mejores ingresos y empleos en la zona de intervención.
- Que los pequeños productores de los niveles más pobres de la población tengan acceso a servicios financieros rurales.

**ACTIVIDADES PRINCIPALES**

**Fortalecimiento institucional:**  
 Fortalecimiento de capacidades de gestión y de coordinación de los actores institucionales públicos que están vinculados al desarrollo económico y rural. El enfoque está en las nuevas competencias de fomento productivo en los gobiernos provinciales.

**Apoyo a iniciativas económicas:**  
 Generar mejores ingresos y empleos en la zona de intervención. En cada provincia se priorizaron algunas cadenas productivas y con el programa se apoya a las direcciones de fomento productivo con fondos y un equipo técnico para dar un seguimiento a los diferentes proyectos.

**Acceso a servicios financieros rurales:**  
 Recursos de crédito para los usuarios del programa, capacitación para las entidades financieras, fortalecimiento de la asociatividad y asistencia técnica. Este componente será ejecutado a través de la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Subsidiarias (CNFP), basado en una propuesta elaborada por el Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES). La idea es que los usuarios del componente de apoyo a iniciativas económicas tendrán acceso a los servicios de este componente.

**CAJA DE AHORRO Y CREDITO ASOCIACION INTERPROFESIONAL INTERARTESANOS "27 DE ABRIL"**  
 [Dirección]  
 [Ciudad, código postal]

**Caja De Ahorro Y Credito Asociacion Interprofesional de Artesanos "27 De Abril"**  
 Forjando nuestro futuro

Elaborado por: María Josse Pacheco

- Organizar una reunión con los representantes del municipio del cantón Joya de los Sachas, exponiéndoles sobre los servicios que brindara la institución a los habitantes del sector.
- Entrega de tarjetas de presentación un mes antes de la apertura de la Caja de ahorro, a los socios artesanos y población del sector.

Figura 2. Tarjetas de presentación de la Caja de Ahorro



Elaborado por: María Josse Pacheco Torres

- Los sitios cibernéticos hoy en día son de uso general, que para el mundo de los negocios representa la forma más directa y fácil de llegar a los clientes potenciales, que permiten promocionar un servicio, en nuestro caso la Caja de ahorro y crédito mediante las redes sociales como por ejemplo Facebook, y el sitio web oficial ya que hoy por hoy es uno de los sitios con mayor usuarios dentro del sitio virtual que permitirá llegar de manera directa a los clientes, también se realizara propagandas por medio de los medios de comunicación tradicionales, como es la radio, de acuerdo a los resultados obtenidos de la encuesta en la pág. 65.

Figura 3: Página Oficial de Facebook.



Elaborado por: María Josse Pacheco

Gráfica 29: Pagina Web Oficial



Dirección URL: <http://cms.caac-asoc-artesanos-27-de-abril.webnode.es/?aw=1>

Elaborado por: María Josse Pacheco

- Nuestros trabajadores llevarán una camiseta blanca con pantalón negro de tela de algodón, llevando consigo un portacredencial que contendrá información básica del trabajador así como también el logo de la empresa.

*Figura 4. Uniforme de la empresa y portacredencial*



**Elaborado por:** María Josse Pacheco T.

#### 4.3.12 Logotipo

*Figura 5: Logotipo de la empresa*



**Elaborado por:** María Josse Pacheco T.

**4.3.12.1 Slogan.-** Para formular el Slogan de la Caja de ahorro y crédito, es necesario tomar en cuenta que el nicho de mercado el cual está dirigido son los artesanos, personas que perciben ingresos menores a la canasta básica pero que sin embargo luchan y procuran mejorar y ampliar sus negocios, concluyendo de esta forma se formó el slogan de: **“FORJANDO NUESTROS FUTURO”**

#### **4.3.13 Conclusiones del estudio de mercado**

- De acuerdo al análisis realizado se puede observar que el ingreso promedio de las familias dedicadas a la actividad artesanal es de \$482,00 valor que resulta inferior a la canasta básica familiar siendo esta de \$664,74 dólares (marzo del 2015).
- También se observa que los gastos promedios en alimentación es de \$71,00 en educación es de \$61,00 y en salud un promedio de gastos de \$63,00 mensuales.
- La Caja de Ahorro y Crédito adapta su oferta de financiamiento para satisfacer las diferentes necesidades, al crear microcréditos, debido que existen limitadas instituciones que brinden servicios en beneficio del artesano.
- Se pretende brindar una serie de servicios de microcréditos con una tasa de interés inferior (determinación en proceso), a la competencia con el fin de satisfacer y brindar un servicio favorable y competitivo para el artesano.
- Para informar acerca de los servicios que brindara la caja de ahorro, se lo pretende realizar por medio del internet y redes sociales, ya que hoy en día la tecnología se encuentra a la par.
- Nuestros principales competidores son el Banco Nacional de Fomento y la Cooperativa de ahorro y crédito “Coca Ltda.”, entidades financieras que brindan servicios similares al sector productivo, pero no específicamente a los artesanos.

## **4.4 ESTUDIO TÉCNICO**

### **4.4.1 TAMAÑO DEL PROYECTO**

El tamaño del proyecto se manifiesta esencialmente en el nivel de inversiones y costos que esta genere, para determinar la rentabilidad que podría generar con la implementación de la caja de ahorro y crédito.

#### **Factores que determinan el tamaño**

- **Demanda insatisfecha**

Para determinar los servicios de la caja de ahorro y crédito, se tomó en cuenta la demanda insatisfecha sobre la población que realiza microcréditos, tomando en cuenta la proyección de la demanda y oferta, emitiendo para el año inicial un total de 4634 microcréditos solicitados, se puede observar que en los años próximos seguirá existiendo demanda insatisfecha, sin embargo se producirá un porcentaje de acuerdo al análisis de los factores influyentes para determinar el tamaño de la planta al igual que los créditos a cubrir.

#### **a. Inversión y Capacidad de financiamiento**

De acuerdo a la información obtenida en la ficha de observación, la demanda en términos monetarios es de \$853.028,77 y la oferta de \$108.00,00 se logró determinar el porcentaje a cubrir de la demanda insatisfecha siendo el 7% que se pretende cubrir de acuerdo a la capacidad de financiamiento existente, tomando en cuenta también la inversión fija los activos fijos que serán necesarios para la adecuación físicas de la caja de ahorro y crédito, la inversión diferida y el capital de trabajo tomando en cuenta la estimación de mano de obra necesaria.

#### **b. El tamaño vs la organización**

De acuerdo a la capacidad de financiamiento se establecerá el personal necesario, el cual estará constituido por un personal de 6 personas, el cual brindara los servicios de atención a la población artesanal del Cantón Joya de los Sachas, cabe mencionar que los socios de la institución artesanal se encuentran en la capacidad de ser dirigentes de este proyecto, mediante capacitaciones previas para fortalecer sus conocimientos, es lo cual la elección

se realizará dentro de la misma organización, tanto en personal operativo como administrativos.

#### 4.4.1.1 Tamaño

El tamaño del proyecto según los aspectos detallados anteriormente nos da a conocer la cantidad de microcréditos que se brindara, tomando en cuenta que el capital suficiente que permitirá cubrir el 7% de la demanda en cuanto a microcréditos se refiere, a continuación se presenta el número de créditos que la caja de ahorro y crédito brindara de acuerdo al monto establecidos:

**Tabla 37: determinación de número de créditos por monto**

Año	Demanda Insatisfecha	Cubrir el 7%
	Microcrédito	
1	4634	324
2	4980	349
3	5162	361
4	5352	375
5	5548	388

Fuente: Tabla 29

Elaborado por: María Josse Pacheco T.

De acuerdo al análisis se determinó que el tamaño del proyecto para el primer año será de 324 microcréditos al año, de distintos montos establecidos, solicitados por la población artesanal y para el último año será de 388 microcréditos.

#### 4.4.2 Localización

##### 4.4.2.1 Macrolocalización

La Caja de ahorro y crédito de la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”, está centrado en un grupo de personas con necesidad de un servicio financiero, por lo que este proyecto busca acaparar a personas que realicen actividades artesanales con edades de 18 a 55 años aproximadamente, con la capacidad de subsidiar sus gastos, es por este motivo que se desarrollará en el cantón Joya de los Sachas, localizado en la provincia de Orellana.

Tabla 38: Macrolocalización del Caja de ahorro y crédito



Fuente: Plan de Desarrollo cantonal de la Joya de los Sachas

### 4.4.3 Microlocalización

#### 4.4.3.1 Identificación de la empresa

- **Zona:** Nor-oriente del Ecuador
- **Región:** Oriente
- **Provincia:** Orellana
- **Cantón:** Joya de los Sachas
- **Nombre:** Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”
- **Actividad:** Defender los derechos de los Artesanos del Cantón y brindar apoyo en capacitaciones en las diferentes ramas Artesanales.

#### 4.4.3.2 Ubicación de la Sede de la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”

Al analizar a profundidad la Macrolocalización es de suma importancia analizar aspectos importantes para determinar el sitio óptimo para el manejo operativo de la Caja de ahorro y crédito, para la cual se analizara los siguientes aspectos:

- **Sector de manejo operativo:** para este punto se busca un sitio adecuado donde la población artesanal del cantón Joya de los Sachas sea de fácil acceso, para esto se toma la Sede de la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”, el cual se encuentra ubicado en el barrio las Américas, a dos cuadras de la

vía principal, ubicado al sur del cantón, las instalaciones de la sede cuenta con servicios básicos (energía, agua, luz y teléfono), también cuenta con un pequeño parqueadero para vehículos y motocicletas, es dirigido por personal necesario y experimentado para brindar el servicio a los socios de la Institución.

- **Sector para prestación del servicio:** La idea principal es que permita la integración de servicios estratégicos, de acuerdo a la cercanía del sistema financiero, sector público, que permita atender a la mayor parte de la demanda insatisfecha.

Bajo este concepto el lugar propicio para el manejo de la caja de ahorro y crédito es en el sector norte, donde se encuentra ubicado la sede de la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril” , que cuenta con las instalaciones y el espacio adecuado para atender a la población artesanal.

**Gráfica 30: sede de la institución – Joya de los Sachas**



Fuente: Sede de la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”

#### **4.4.4 Capacidad del proyecto.**

Se trata de considerar cuál será la capacidad de atención de clientes, y la solvencia para cubrir los microcréditos, los cuales están basados en los aspectos básicos que cuenta la población artesanal, quienes serán los principales socios de la caja de ahorro y crédito. Otro aspecto a considerar es el acceso a recursos externos, sí solicitará de recursos para realizar un crédito, pero que no se obtendrá acceder por la falta de recursos del grupo enfocado.

Este aspecto permitirá establecer la capacidad a utilizar en la caja de ahorro, es decir la proyección de metas de la caja que en primera instancia se definirá bajo el aspecto de acceso a los socios.

#### **4.4.4.1 Capacidad instalada.**

Se estima que se deberá realizar instalaciones física, humana, logística, para lograr atender al 7% de la demanda artesanal insatisfecha, por el tema de acaparar a futuro a la misma, es decir la capacidad instalada en promedio se establece atender a 250 clientes, y brindar 324 microcréditos al año ya que es la capacidad de liquidez con la que cuenta la caja de ahorro.

#### **4.4.4.2. Capacidad utilizada.**

En primera instancia se pretende acaparar la demanda insatisfecha de acuerdo a la capacidad económica, y técnica, ya que se debe tomar en cuenta que los recursos son limitados para ofrecer un proceso de calidad, es así que la idea original es que se establezca una demanda meta del 7% de la demanda insatisfecha, más una política que permita el aumento de la misma anualmente.

### **4.4.5 INGENIERÍA DEL PROYECTO**

#### **4.4.5.1 Proceso de Servicios financieros de la caja de ahorro y crédito.**

La caja de ahorro y crédito pretende brindar servicios financieros, por lo cual se elaborado cuatro procedimientos básicos que se detallan a continuación:

- a) Solicitud de Ingreso a la Caja de Ahorro y Crédito.
- b) Depósito y retiro de Ahorros.
- c) Solicitud de Préstamo.
- d) Solicitud y trámite de retiro de los socios.

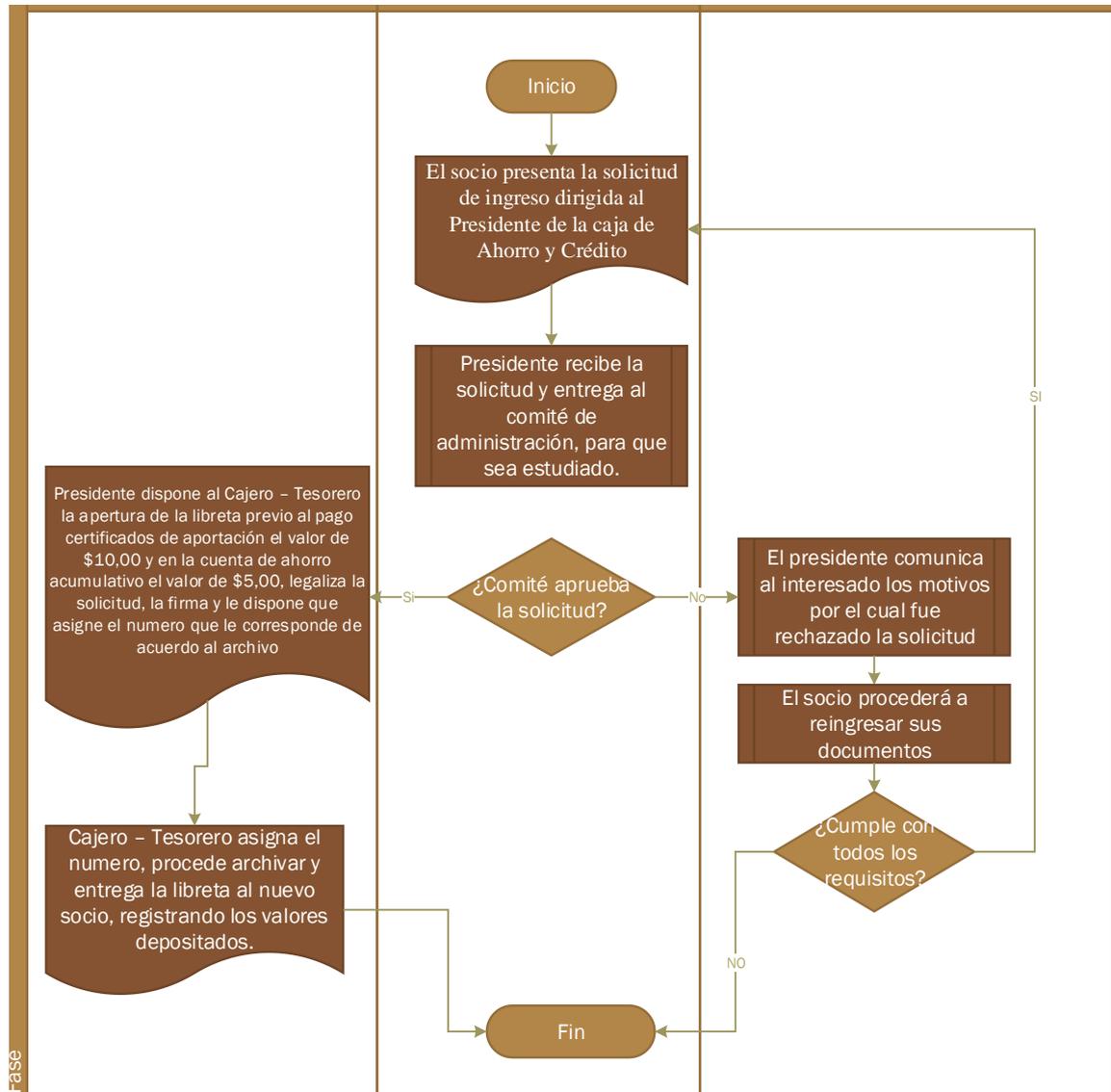
**Cuadro 2: Procedimiento de la solicitud de ingreso de socios a la caja de ahorro y crédito de la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”**

Socios y Ahorristas de la Caja de Ahorro y Crédito.	1. Presentar solicitud de Ingreso, dirigida al Presidente de la Caja.
Presidente de la Caja de Ahorro y Crédito.	2. Recibe solicitud y le entrega al Comité de Administración, para que sea estudiado por éste.
Comité de Administración	3. Estudia la solicitud, la aprueba o rechaza y el resultado lo comunica por intermedio del presidente.
Presidente	4. Comunica el resultado al Solicitante, si es aprobada su petición, ordena al Tesorero – Cajero la apertura de la libreta previa al pago de la cuenta Certificados de Aportación el valor de \$10,00 y en la cuenta de ahorro acumulativo el valor de los \$5.00 dólares. Legaliza su solicitud, la firma y dispone que el Tesorero – Cajero asigne el número que le corresponde de acuerdo al archivo.
Tesorero-Cajero	5. Asigna el número, la archiva y la entrega al socio, registrando los valores efectivizados

**Fuente:** Información obtenida de entidades financieras de la localidad

**Elaborado por:** María Josse Pacheco Torres

**Flujograma 1: solicitud de ingreso para formar parte de la Caja de Ahorro y Crédito**



**Fuente:** Información obtenida de entidades financieras de la localidad

**Elaborado por:** María Josse Pacheco Torres

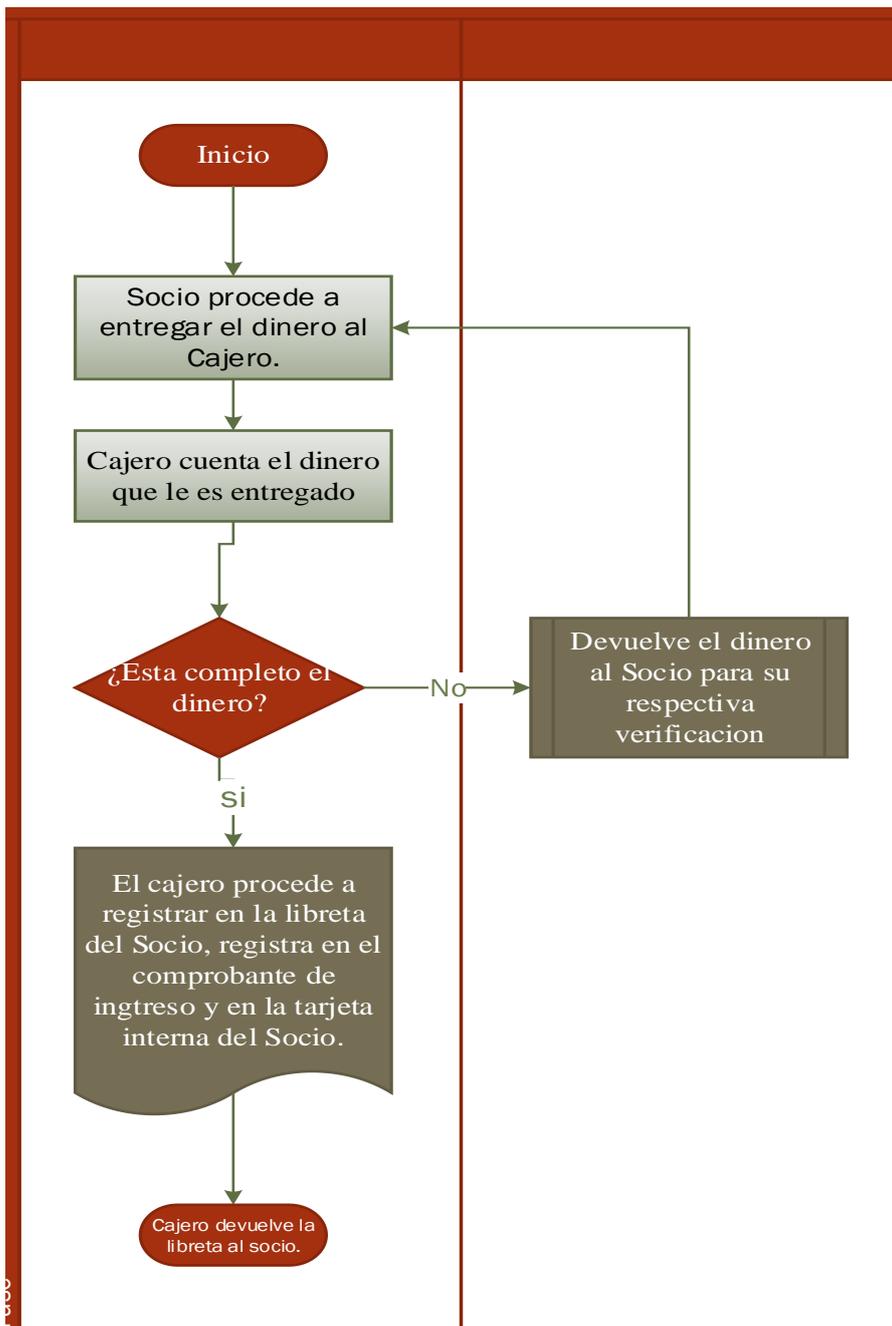
**Cuadro 3:** Procedimiento de los depósitos y retiros de ahorros de la caja de ahorro y crédito para la asociación interprofesional de artesanos “27 de abril” responsable actividad depósito

<b>RESPONSABILIDAD</b>	<b>ACTIVIDAD</b>
<b>DEPOSITO</b>	
Socio Ahorrista.	El socio efectuara el depósito directamente en la sede de la Caja de Ahorro, a través de una papeleta de depósito.
Cajero	Atiende la petición del Socio Ahorrista: verifica la cantidad depositada, registra en la libreta del socio ahorrista, actualiza el saldo, entrega una copia del comprobante de ingreso a la Caja y registra en la tarjeta interna de ahorros del Socio Ahorrista.
<b>RESPONSABLE</b>	<b>RETIRO</b>
Socio Ahorrista	El socio hará el retiro directamente en la sede de la Caja de Ahorro, a través de una papeleta de retiro.
Cajero	Actualiza saldos y si hay fondos realiza la transacción, entrega el dinero al Socio y una copia del comprobante de egreso y el Tesorero registra en tarjeta interna de retiro.

**Fuente:** Información obtenida de entidades financieras de la localidad

**Elaborado por:** María Josse Pacheco Torres

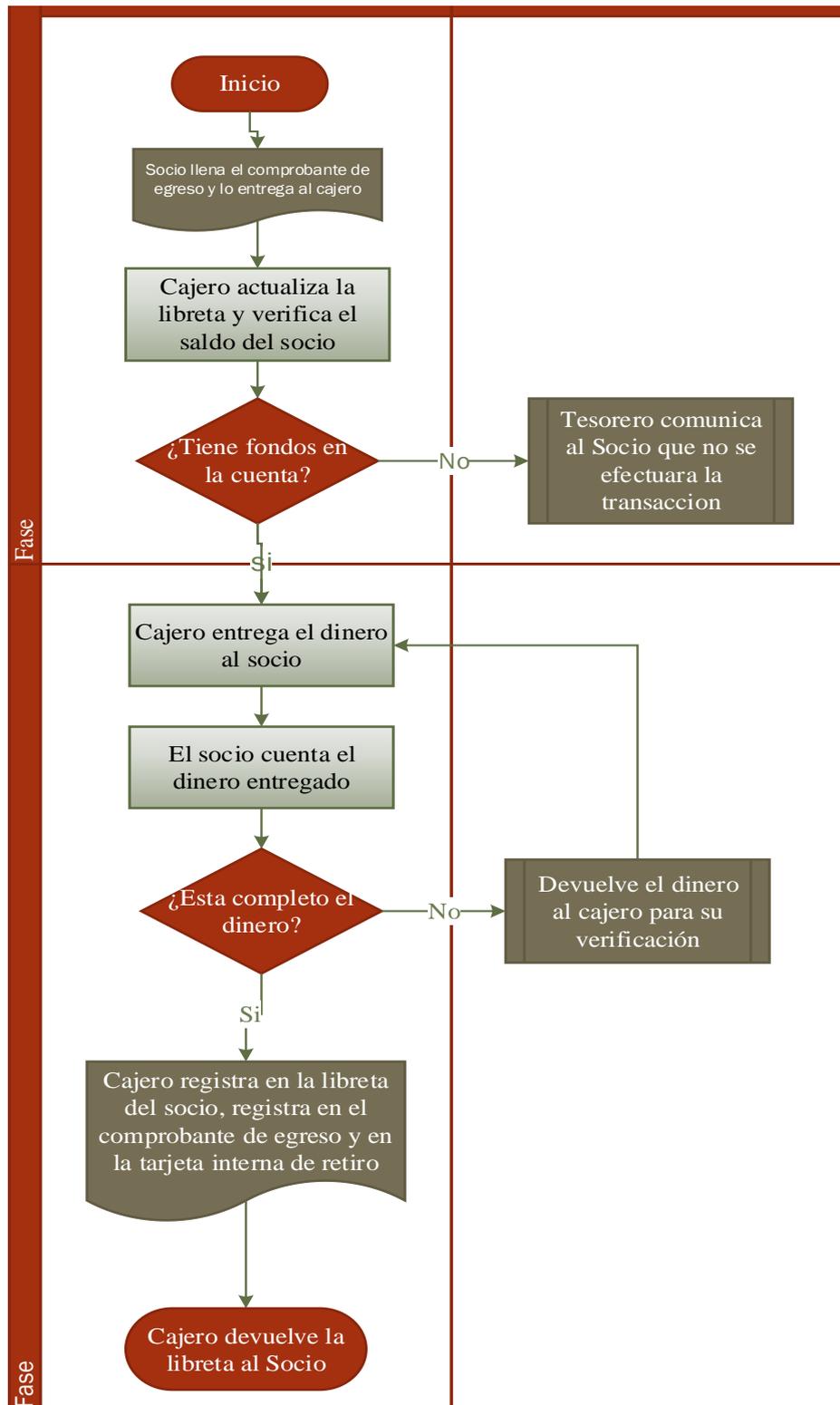
**Flujograma 2: Procedimientos de ahorro de la caja de Ahorro y crédito.**



**Fuente:** Información obtenida de entidades financieras de la localidad

**Elaborado por:** María Josse Pacheco Torres

**Flujograma 3: Procedimientos de retiros de la caja de Ahorro y crédito.**



**Fuente:** Información obtenida de entidades financieras de la localidad

**Elaborado por:** María Josse Pacheco Torres

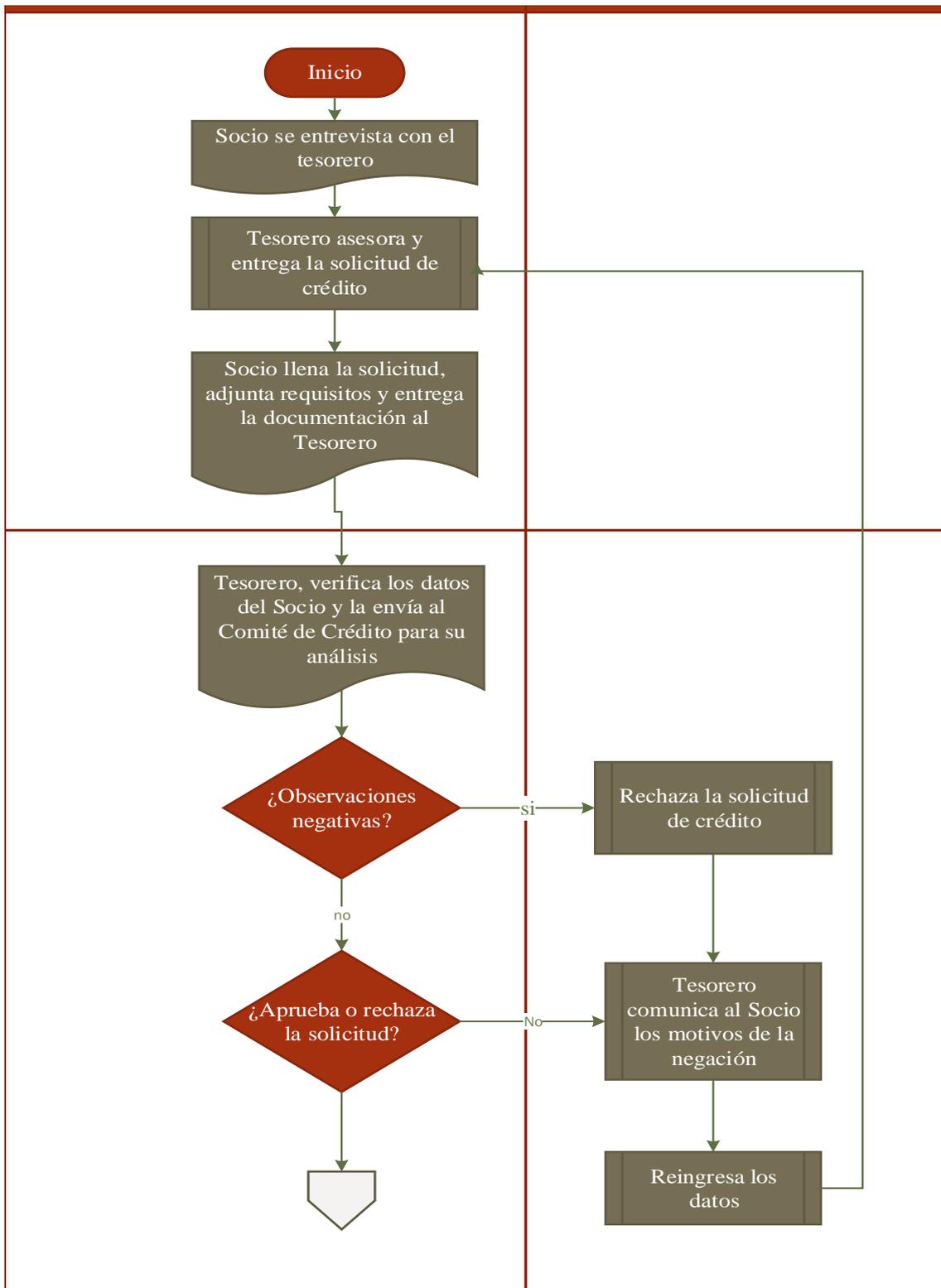
**Cuadro 4:** Procedimiento de la solicitud de crédito de la caja de ahorro y crédito de la asociación interprofesional de artesanos “27 de abril”

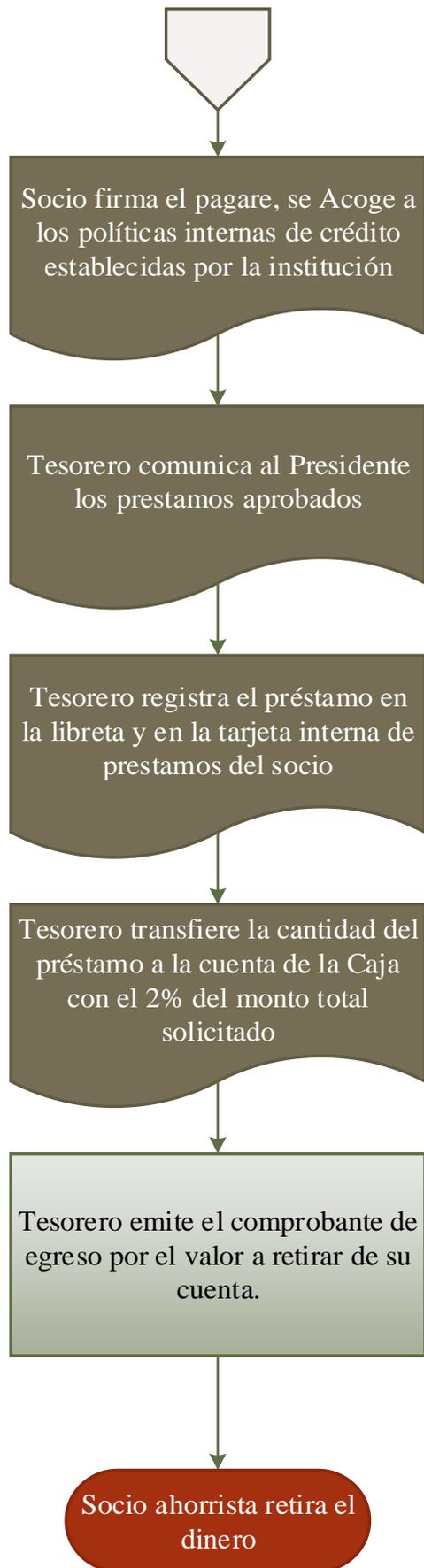
<b>RESPONSABLE</b>	<b>ACTIVIDAD</b>
Socio Ahorrista.	a) Llena la solicitud de Crédito y la entrega al Tesorero, para que sea analizada o evaluada por el Comité de Crédito.
Tesorero	b) Recibe la solicitud, verifica los datos del Socio ahorrista, y la envía al Comité de Crédito para su análisis.
Comité de Crédito.	c) Estudia la solicitud basándose en el monto requerido, capacidad de pago y otros factores importantes y emite su resultado. Legalizan con su firma el acta del Comité de Crédito dando a conocer las resoluciones y la envían al Tesorero.
Tesorero	d) Informa la aprobación o rechazo de la solicitud.
Socio Ahorrista	e) En caso de aprobación, firma el pagaré, si se acoge a las políticas de Crédito establecidas por la Caja de Ahorro y Crédito.
Tesorero	f) Comunica al Presidente de la Caja de Ahorro y Crédito, los préstamos aprobados
Tesorero	g) Registra el crédito en la libreta y en la tarjeta interna de préstamos del Socio Ahorrista.
Tesorero.	h) Transfiere a la cuenta de la Caja de Ahorros el 2% del monto total por cada préstamo, el mismo que servirá para capitalización de la misma y emite un comprobante de retiro por el valor a retirar.
Socio Ahorrista	i) Retira el dinero.

**Fuente:** Información obtenida de entidades financieras de la localidad

**Elaborado por:** María Josse Pacheco Torres

**Flujograma 4: Solicitud de Crédito en la Caja de Ahorro y Crédito.**





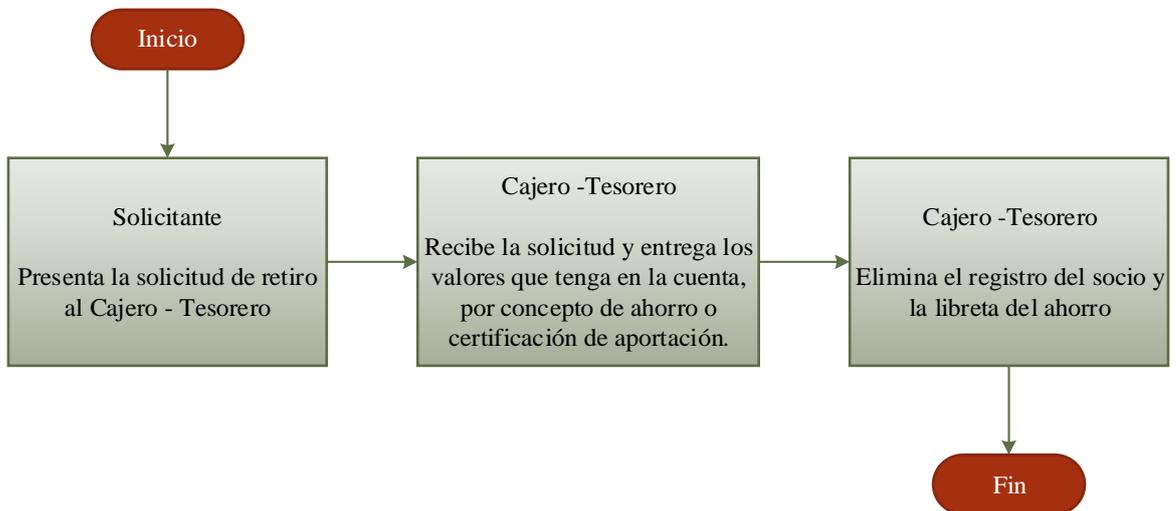
**Cuadro 5:** procedimiento de retiro del socio de la caja de ahorro y crédito de la asociación interprofesional de artesanos “27 de abril”

<b>RESPONSABLE</b>	<b>ACTIVIDAD</b>
Socio Ahorrista.	Llena la solicitud de retiro y la entrega al Tesorero.
Tesorero	Recibe la solicitud y entrega valores que tenga el socio en su cuenta, por concepto de ahorros, certificados de aportación.
Tesorero – Cajero	Eliminar el registro del socio y la libreta de ahorros.
Socio	Recibe comprobante de retiro.

**Fuente:** Información obtenida de entidades financieras de la localidad

**Elaborado por:** María Josse Pacheco Torres

**Flujograma 5: Procedimiento de Retiro del socio de la Caja de Ahorro y crédito.**



**Fuente:** Información obtenida de entidades financieras de la localidad

**Elaborado por:** María Josse Pacheco Torres

#### 4.4.6 Requerimientos de equipos y muebles para la Caja de ahorro y crédito.

A continuación se detallara los equipos necesarios para la adecuación y funcionamientos de la Caja de ahorro y crédito:

- **Computadora**

Se requerirá la compra de cuatro equipos de cómputo de escritorio que permita el desarrollo de las diferentes tareas de la empresa.

Tabla 39: descripción de Equipo de cómputo

COMPUTADORA DE ESCRITORIO – CANON			
			
Canti	Descripcion	Precio Unitario	Valor Total
4	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Marca: Canon –Compact</li> <li>• Procesador: Intel Pentium 4 a 1.7 Ghz</li> <li>• Memorias: 384 MB SDRAM 133</li> <li>• Discos Duro: Seagate 5200 RPM 40 GB Seagate 5200 RPM 40 GB</li> <li>• Total: 120 GB ideal tener discos separados.</li> <li>• Tarjeta de Fax Modem</li> <li>• Tarjeta de red integrada</li> <li>• Puertos: 2 puertos serie 1 puerto de juegos</li> <li>• Software: office 2011, antivirus kasper con licencia para actualizaciones para todo el año.</li> </ul>	\$ 800,00	\$ 3.200,00

Fuente: .muebleriafb.com

Elaborado por: María Josse Pacheco T.

- **Impresora:**

Servirá para la impresión de documentos importantes de la empresa, la utilización de este equipo estará a cargo del gerente, contador y asesor de crédito.

**Tabla 40: Características de Impresora**

<b><u>Impresora HP Deskjet Ink Advantage 1015</u></b>			
			
<b>Cantidad</b>	<b>Descripcion</b>	<b>Precio Unitario</b>	<b>Valor Total</b>
3	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sistema operativo Windows soportado</li> <li>• Puertos e Interfaces</li> <li>• Bluetooth</li> <li>• Cantidad de puertos: USB 2.01</li> <li>• Peso3,11 kg</li> <li>Altura:25,4 cm</li> <li>Ancho 42,3cm</li> <li>Profundidad 50,9 cm</li> <li>• Velocidad de la impresión: Resolución en colores 600 x 600 DPI</li> <li>• Ciclo de trabajo (máx.)1000 páginas por mes</li> <li>• Capacidad de salida estándar 25 hojas</li> <li>• Capacidad de entrada estándar 60 hojas</li> </ul>	\$ 275,00	\$ 825,00

Fuente:..muebleriafb.com

Elaborado por: María Josse Pacheco T.

- **Fotocopiadora:**

Necesaria para obtener formularios, copias de documentos personales y necesarios de los socios de la caja de ahorro.

**Tabla 41: características de fotocopiadora**

<b>5 MULTIFUNCIONAL LÁSER CANON</b>			
			
<b>Cantidad</b>	<b>Descripcion</b>	<b>Precio Unitario</b>	<b>Valor Total</b>
1	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Copiadora, impresora y escáner a color</li> <li>• Opción dúplex en todas sus funciones</li> <li>• Rápida impresión láser de 35 ppm estándar y 17 ppm dúplex</li> <li>• Resolución de impresión hasta 1200 x 600 dpi</li> <li>• Escáner a color de hasta 9600 dpi con 600 dpi de resolución óptica</li> <li>• Bandeja para 500 hojas, charola multiusos de 50 hojas y ADF de 50 hojas</li> <li>• Conexión a red incluida</li> <li>• Escaneo directo a USB</li> <li>• Ciclo de trabajo mensual 20,000 páginas</li> <li>• Administrador de equipo Remote UI.</li> </ul>	<b>\$ 5,099.00</b>	<b>\$ 5,099.00</b>

**Fuente:** .muebleriafb.com

**Elaborado por:** María Josse Pacheco T.

- **Calculadora:**

Accesorio de suma importancia, si bien la tecnología es fundamental la calculadora es una herramienta importante en el área financiera.

Tabla 42: características de calculadora

<b>CALCULADORA CANON F-604 CIENTÍFICA</b>			
			
<b>Cantidad</b>	<b>Descripcion</b>	<b>Precio Unitario</b>	<b>Valor Total</b>
3	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 142 funciones científicas y estadísticas</li> <li>• Pantalla LCD de 10 dígitos + 2 exponenciales</li> <li>• 15 niveles de paréntesis</li> <li>• Teclas de plástico durables</li> <li>• Baterías alcalinas</li> </ul>	\$ 25,00	\$ 75,00

**Fuente:** .muebleriafb.com

**Elaborado por:** María Josse Pacheco T.

- **Cámaras de seguridad**

Equipos que se encontraran localizadas en lugares estratégicos, que permitan brindar una mayor seguridad a clientes internos y externos.

**Tabla 43: Características de cámaras de seguridad**

<b>CÁMARA MERIVA MBAS200 BULLET</b>			
			
<b>Cantidad</b>	<b>Descripcion</b>	<b>Precio Unitario</b>	<b>Valor Total</b>
2	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Resolución: 800TVL.</li> <li>• Lente: 3.6mm.</li> <li>• Distancia IR: 20m.</li> <li>• Aplicación: Exterior IP66.</li> </ul>	<b>\$ 386,00</b>	<b>\$ 772,00</b>

**Fuente:** .muebleriafb.com

**Elaborado por:** María Josse Pacheco T.

### **GAVETA MONEDERA**

Maquina necesaria para el registro y almacenaje de dinero recolectado durante la jornada, manejado por el cajero de la Caja de ahorro y crédito

**Tabla 44: características de Gaveta monedera**

<b>GAVETA MONEDERA</b>			
			
<b>Cantidad</b>	<b>Descripcion</b>	<b>Precio Unitario</b>	<b>Valor Total</b>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Estructura</b> elaborada en plancha de acero laminado al frío (cold rolled) de 0.70mm de espesor, calidad bajo norma ASTM.</li> <li>• <b>Acabado</b> de la estructura con pintura (polvo) electrostática epoxi-poliéster híbrido</li> <li>• <b>Gaveta</b> con correderas telescópicas (rieles de extensión) con capacidad de carga máxima de 40kg</li> <li>• <b>Medidas: Ancho Total:</b> 45 cm <b>Alto Total:</b> 12 cm <b>Peso:</b> 8 Lb - 3,63 Kg</li> </ul>	\$ 70,00	<b>\$70,00</b>
--	---	----------	----------------

**Fuente:** .muebleriafb.com

**Elaborado por:** María Josse Pacheco T.

- **Software Financiero.**

Para una apropiada gestión administrativa es necesario la implementación de un sistema financiero adaptable a la caja de ahorro, que se ajuste a las necesidades y requerimientos de los organismos de control, es así como se acude a la adquisición del software DATABOX, el cual es un sistema adaptable para entidades financieras, a continuación se detallan las características del sistema:

**Tabla 45: características de DATABOX**

## DATABOX SISTEMA FINANCIERO PARA COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO



Cantidad	Descripción	Precio Unitario	Valor Total
1	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Es multi agencia, multi producto, multi moneda. Integrado en todas las agencias con un mínimo ancho de banda.</li> <li>• Su contabilidad es completamente automática, cuadrada y al día.</li> <li>• Tiene escaneo y tratamiento de imágenes, fotografías y documentos digitales.</li> <li>• Es de fácil distribución. El sistema se configura solo en el servidor y se instala en todos los terminales de forma automática.</li> <li>• Ajustado a las normativas vigentes 2015</li> <li>• Cuenta con un módulo de seguridad que impide hackers, protegerá al 100% su información, le permitirá administrar los accesos y lleva una completa bitácora de todas las operaciones de los usuarios.</li> <li>• El sistema fácilmente, genera gráficos estadísticos de cualquier información que usted requiera.</li> </ul>	\$ 110,00	<b>\$110,00</b>

**Fuente:** .muebleriafb.com

**Elaborado por:** María Josse Pacheco T.

- **Basureros**

Los cuales estarán ubicados en las oficinas y lugares estratégicos para depósito de desechos emitidos por los clientes y usuarios.

**Tabla 46: Características de Basureros**

<b>BASUREROS METÁLICOS</b>			
			
<b>Cantidad</b>	<b>Descripcion</b>	<b>Precio Unitario</b>	<b>Valor Total</b>
4	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Estructura</b> elaborada en plancha de acero laminado al frío (cold rolled) de 0.70mm de espesor, calidad bajo norma ASTM.</li> <li>• <b>Acabado</b> de la estructura con pintura electrostática epoxi-poliéster adherencia sobre la superficie metálica</li> <li>• <b>Medidas: Ancho Total: 27 cm</b> <b>Ancho Total: 28 cm y Profundidad: 22 cm</b></li> <li>• <b>Peso: 4,6 Lb - 2,1 Kg</b></li> </ul>	<b>\$ 20,00</b>	<b>\$ 80,00</b>

**Fuente:** muebleriafb.com

**Elaborado por:** María Josse Pacheco T.

- **Vitrinas**

Necesarias para la ubicación de Folder de registros de movimientos financieros e información de los socios activos de la Caja de ahorro.

**Tabla 47: Características de Vitrina**

<b>VITRINA BIBLIOTECA BOOK</b>			
			
<b>Cantidad</b>	<b>Descripcion</b>	<b>Precio Unitario</b>	<b>Valor Total</b>
2	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Estructura</b> elaborada en plancha de acero laminado al frío (cold rolled) de 0.70mm de espesor, calidad bajo norma ASTM.</li> <li>• <b>Acabado</b> de la estructura con pintura (polvo) electrostática epoxi-poliéster híbrido texturizado de excelente adherencia sobre la superficie metálica.</li> <li>• <b>Medidas:</b>  <b>Ancho Total:</b> 80 cm  <b>Alto Total:</b> 119 cm  <b>Altura Paneles Superiores:</b> 43 cm  <b>Altura Panel Inferior:</b> 30 cm</li> </ul>	\$ 150,00	\$ 300,00

**Fuente:** .muebleriafb.com

**Elaborado por:** María Josse Pacheco T.

- **Vitrina Biblioteca**

Mueble que estará situado en la oficina principal del gerente, donde se guardara información acerca de constitución de la Caja de ahorro y solicitudes emitidas por la empresa y los socios.

**Tabla 48: características de vitrina Biblioteca**

<b>VITRINA BIBLIOTECA P. ABATIBLE DE MELAMINA Y VIDRIO</b>			
			
<b>Cantidad</b>	<b>Descripcion</b>	<b>Precio Unitario</b>	<b>Valor Total</b>
1	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Estructura</b> elaborada en plancha de acero laminado al frío (cold rolled) de 0.70mm de espesor, calidad bajo norma ASTM.</li> <li>• <b>Refuerzo Lateral y Travillas</b></li> <li>• <b>Tablero</b> frontal de las puertas melamínico de 18mm de espesor con densidad de 650kg/m<sup>3</sup></li> <li>• <b>Secciones Centrales en Puertas Superiores</b>, elaboradas en vidrio (flotado) claro de 4mm de espesor.</li> <li>• <b>Puertas:</b> sujeta a la estructura con Bisagras rectas de presión (metálicas), que le dan mayor estabilidad a las puertas.</li> <li>• <b>Medidas: Ancho Total:</b> 90 cm <b>Alto Total:</b> 172 cm <b>Altura Panel Superior:</b> 118 cm</li> </ul>	\$ 180,00	\$ 180,00

	<p><b>Altura Panel Inferior:</b> 44 cm</p> <p><b>Profundidad:</b> 40 cm</p>		
--	---	--	--

**Fuente:** .muebleriafb.com

**Elaborado por:** María Josse Pacheco T.

- **Archivadores**

Es necesaria la implementación de dos archivadores para uso de oficina, el mismo que servirá para guardar todos los documentos importantes del Gerente.

**Tabla 49:** características de archivadores

<b>ARCHIVADOR DE 3 GAVETAS F/MELAMINA</b>			
			
<b>Cantidad</b>	<b>Descripcion</b>	<b>Precio Unitario</b>	<b>Valor Total</b>
1	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Acabado</b> de la estructura con pintura (polvo) electrostática epoxi-poliéster híbrido texturizado de excelente adherencia sobre la superficie metálica, espesor de película 2 a 4mils (50-100micrones). Tiempo de curado 180°C-20min.</li> <li>• <b>Estructura</b> elaborada en plancha de acero laminado al frío (cold rolled) de 0.70mm de espesor, calidad bajo norma ASTM.</li> <li>• <b>Seguridad</b> de las gavetas con cerradura paleta importada y mecanismo de trampa</li> </ul>	\$ 60,00	\$ 60,00

	de platina negra de ½ x 1/8 y varilla redonda liza		
--	--	--	--

**Fuente:** .muebleriafb.com

**Elaborado por:** María Josse Pacheco T.

- **Escritorio modular**

Este mueble estará situado en las oficinas principales como es Gerencia y asesoría de crédito, ya que conforman las oficinas principales de la caja de ahorro y crédito.

**Tabla 50:** características de Escritorios modulares

<b>MODULAR STYLO DE 2 Y 3 GAVETAS</b>			
			
<b>Cantidad</b>	<b>Descripción</b>	<b>Precio Unitario</b>	<b>Valor Total</b>
2	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Estructura</b> elaborada en plancha de acero laminado al frío (cold rolled) de 0.70mm de espesor, calidad bajo norma ASTM.</li> <li>• <b>Acabado</b> de la estructura con pintura (polvo) electrostática epoxi-poliéster híbrido texturizado de excelente adherencia sobre la superficie metálica</li> <li>• <b>Seguridad</b> de las gavetas con cerradura paleta importada, y un mecanismo de</li> </ul>	\$ 180,00	\$ 360,00

	trampa conformado con platina negra de ½ x 1/8 y varilla redonda liza <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Medidas: Ancho 1:</b> 150 cm</li> <li><b>Alto total:</b> 75</li> <li><b>Peso:</b> 83 Lb - 37,65 Kg</li> </ul>		
--	---	--	--

Fuente: .muebleriafb.com

Elaborado por: María Josse Pacheco T.

- **Escritorio**

Este mueble estará situado en las oficinas de contabilidad, secretaria y cajero donde serán utilizados para el cumplimiento de labores individuales del personal.

Tabla 51: características de escritorio de tres gavetas

<b>ESCRITORIO DE 3 GAVETA ROYAL</b>			
			
Cantidad	Descripcion	Precio Unitario	Valor Total
3	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Estructura</b> elaborada en plancha de acero laminado al frío (cold rolled) de 0.70mm de espesor, calidad bajo norma ASTM.</li> <li>• <b>Tablero</b> superior melamínico de 18mm de espesor con densidad de 650kg/m3 con bordes cubiertos en canto duro (tapa canto termoplástico de PVC) para darle mayor resistencia al tablero.</li> </ul>	\$ 120,00	<b>\$ 360,00</b>

<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Seguridad</b> de las gavetas con cerradura paleta importada, y un mecanismo de trampa conformado con platina negra</li> <li>• <b>Medidas:</b>  <b>Ancho Total:</b> 120 cm  <b>Alto Total:</b> 75 cm  <b>Profundidad:</b> 60 cm</li> <li>• <b>Peso:</b> 83,5 Lb - 37,87 Kg</li> </ul>		
--	--	--

**Fuente:** .muebleriafb.com

**Elaborado por:** María Josse Pacheco T.

- **Sillas gerenciales**

Etas sillas servirán para uso exclusivo de los directivos y empleados de la misma empresa.

**Tabla 52: características de sillones**

<b>SILLA GRENCIAL</b>			
			
<b>Cantidad</b>	<b>Descripcion</b>	<b>Precio Unitario</b>	<b>Valor Total</b>
6	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Estructura</b> elaborada en plancha de acero laminado al frío (cold rolled) de 0.70mm de espesor.</li> <li>• <b>Ensamblaje</b> de partes metálicas con soldadura MIG.</li> <li>• <b>Acabado</b> de la estructura con pintura (polvo) electrostática epoxi-poliéster híbrido texturizado</li> </ul>	\$ 35,00	\$ 175,00

	<p>de excelente adherencia sobre la superficie metálica</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Asiento y Espaldar en malla y marcos en polipropileno</li> <li>• Apoyabrazos en aluminio polipropileno moldeado por inyección</li> <li>• Base de 5 puntas en aluminio.</li> <li>• Sistema basculante y fijo mediante una palanca.</li> </ul>		
--	---	--	--

**Fuente:** .muebleriafb.com

**Elaborado por:** María Josse Pacheco T.

- **Sillas con apoyo**

Estas sillas servirán para uso exclusivo de clientes y personal de la misma empresa.

**Tabla 53: características de sillas con apoyo**

<b>SILLA CONFORT SIN BRAZO</b>			
			
<b>Cantidad</b>	<b>Descripcion</b>	<b>Precio Unitario</b>	<b>Valor Total</b>

4	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Acabado</b> en pintura de aplicación electrostática (polvo) epoxi-poliéster híbrido texturizado resistente al rayado.</li> <li>• <b>Tapizado</b> de asiento y espaldar con cuerina flexible y cubierta inferior de asiento con tela Cambrell (lienzo).</li> <li>• <b>Regatones</b> redondos de cloruro de polivinilo color negro de 1.00 pulgada internos.</li> <li>• <b>Medidas:</b>  <b>Ancho Total:</b> 40 cm  <b>Alto Espaldar:</b> 40 cm  <b>Alto Asiento:</b> 39 cm  <b>Profundidad:</b> 39cm</li> <li>• <b>Peso:</b> 11,5 Lb - 5,22 Kg</li> </ul>	\$ 25,00	\$ 150,00
---	--	----------	-----------

**Fuente:** .muebleriafb.com

**Elaborado por:** María Josse Pacheco T.

## BUTACA DE TRES ASIENTOS

Sillones que estarán ubicadas en la sala de espera para la comunidad de los clientes, en espera de la atención correspondiente del servicio.

**Tabla 54: características de butaca de tres asientos**

<b>BUTACA TENTACIÓN CUADRUPLE</b>			
			
Cantidad	Descripción	Precio Unitario	Valor Total
3	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Acabado</b> en pintura de aplicación electrostática (polvo) epoxi-poliéster híbrido texturizado resistente al rayado.</li> <li>• <b>Base de Espaldar</b> elaborado con doble capa de tablero contrachapado corriente (Plywood) de 5,2mm de espesor con densidad de 430-560kg/m<sup>3</sup> post-formado.</li> <li>• <b>Tapizado</b> de asiento y espaldar con cuerina flexible y cubierta inferior de asiento con tela Cambrell (lienzo).</li> <li>• <b>Niveladores</b> plásticos (poliuretano) los mismos que permiten que el producto se ajuste a las posibles discontinuidades de la superficie</li> <li>• <b>Medidas: Ancho Total:</b> 212 cm <b>Alto Espaldar:</b> 39 cm <b>Alto Asiento:</b> 44 cm <b>Peso:</b> 72 Lb - 32,66 Kg</li> </ul>	<b>\$ 120,00</b>	<b>\$ 360,00</b>

**Fuente:** .muebleriafb.com

**Elaborado por:** María Josse Pacheco T.

#### **4.4.7 Distribución en planta**

##### **4.4.7.1 Requerimientos de la organización**

La caja de ahorro y crédito de la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”, creara distintas áreas específicas que ayudaran a brindar un servicio eficiente y de calidad, contando con una infraestructura selecta y atractiva con dimensión necesaria para atender satisfactoriamente las actividades de la caja de ahorro; las dimensiones con las que cuenta la infraestructura es de  $26,26 m^2$  distribuidos en las siguientes áreas.

- Área de presidencia 8,07 metros de largo por 3,66 metros de ancho
- Área de Cajero 3,19 m de largo por 3,26 metros de ancho.
- Área de Contabilidad (oficina): 4,19 m<sup>2</sup> de largo por 3,26 metros de ancho
- Área de Asesoría de crédito (oficina):4,34 m de largo por 4,32 metros de ancho
- Área de clientes, o salón de espera 14,38 m de largo por 8,07 metros de ancho
- Área de baterías sanitarias. 3,40 m de largo por 3,46 metros de ancho

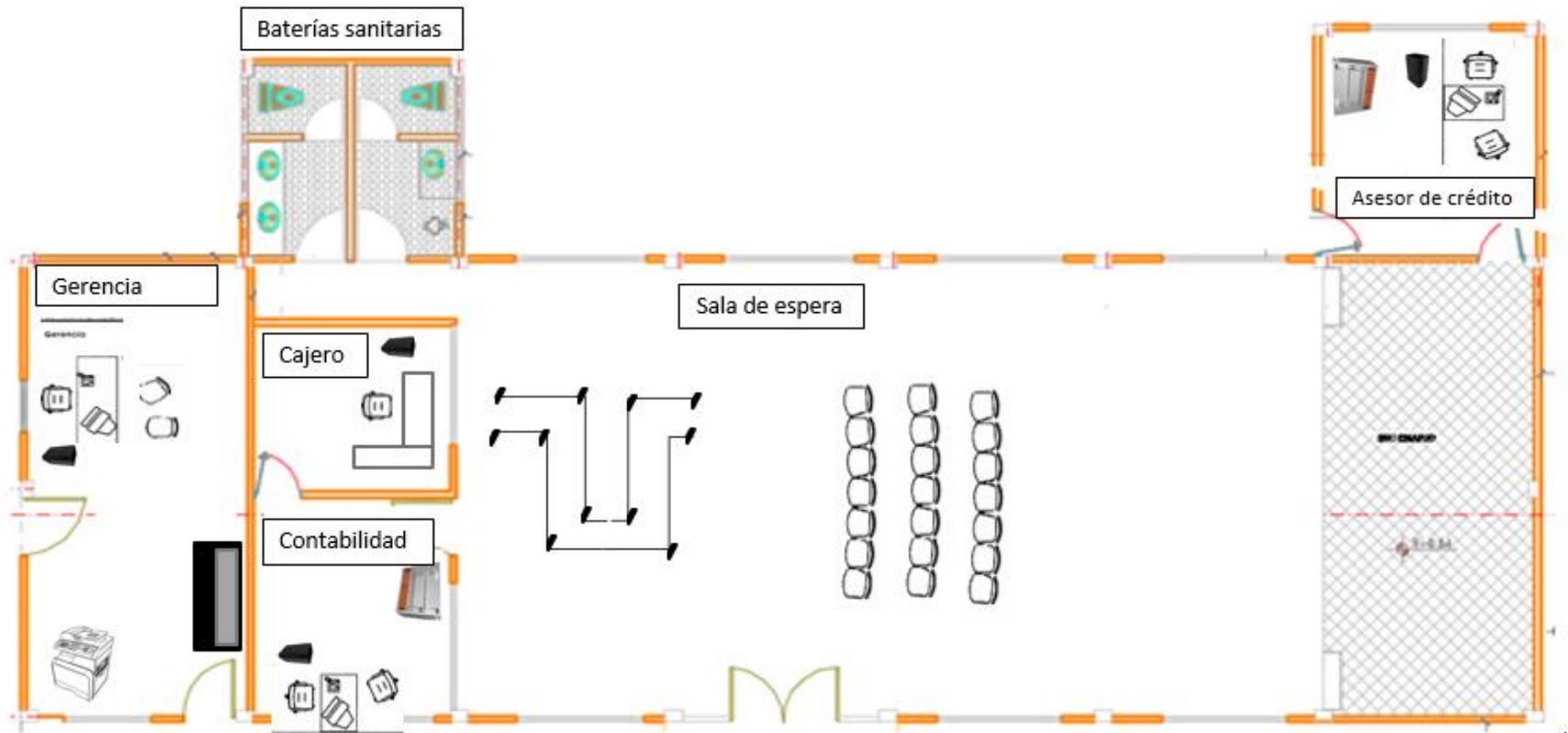
A continuación se presenta los planos de la infraestructura de la Sede donde funcionara la Caja de Ahorro y Crédito de acuerdo a lo descrito en la infraestructura requerida:

Gráfico 31: Fachada Frontal y posterior de la Sede.



Elaborado por: Arq. José Pacheco Samaniego

Gràfica 32: Adecuación de la Caja de ahorro y crédito



Elaborado por: Arq. José Pacheco Samanie

## 4.5 ORGANIZACIÓN

### 4.5.1 Tipo de empresa a formalizar

#### 4.5.1.1 Finalidad

Reactivar la economía del sector artesanal, permitiendo el desarrollo económico de los mismos, mediante iniciativas que estimulen la intervención de los socios que conforman Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril” y la población artesanal radicada en el cantón Joya de los Sachas.

#### 4.5.2 Misión:

Contribuir al desarrollo económico del sector artesanal mediante el apoyo financiero por medio de microcréditos que permitan el desenvolvimiento profesional, y personal de los socios, al mejorar su calidad de desempeño en sus actividades artesanales, además de ofrecer capacitación constante y búsqueda de oportunidades en beneficio de la comunidad.

#### 4.5.3 Visión:

Constituirse en una institución icono al ser la entidad financiera líder en micro finanzas de referente en todo el Cantón, que agrupe a artesanos de calidad y renombre por su trabajo, con una imagen confiable y eficiente, reconocida por toda la provincia de Francisco de Orellana.

#### 4.5.4 Valores



Estos principios que guardarán a la Institución tienen como base la conducta individual que han adquirido los socios en su formación, los cuales regirán el accionar del grupo de aquí en adelante.

#### **4.5.5 Estructura organizacional general de la empresa**

De acuerdo al contexto acerca de las propuestas de las entidades financieras equitativas se establece la operatividad de una caja de ahorro y crédito, basados además en la propuesta de la ley de economía popular y solidaria, que establece la legalización de cajas de ahorro y crédito como estructuras financieras locales.

##### **4.5.5.1 Organigrama estructural de la caja de ahorro y crédito para la asociación de Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”.**

La idea se centra en plantear un sistema administrativo que permita desarrollar un proceso eficiente, eficaz pero sobre todo de calidad. se ha determinado un organigrama de la caja de ahorro y crédito tomando en cuenta una jerarquía de niveles, debido a que no requiere de una estructura organizacional muy extensa ya que las diferentes funciones a desempeñar son muy específicas y no requieren de un estricto control es importante además presentar un modelo de gestión flexible, que se adapte a la empresa, pero al mismo tiempo cubra las necesidades de los clientes, el proyecto muestra la posibilidad de que organizaciones o gremios decidan replicar el modelo dentro de la provincia, por lo cual se debe especular en que la gestión permitirá la sostenibilidad del mismo.

##### **4.5.5.2 ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA**

Para elaborar la estructura organizacional de la Caja de Ahorro y Crédito se debe tomar en cuenta que está constituida por los socios de la institución, y la población artesanal, quienes lideran la institución son personas idóneas con el conocimiento para manejar y supervisan las actividades de los clientes y miembros de la institución.

## **Estructura orgánica**

- 1. Asamblea General o Directiva**
- 2. Presidente**
  - 2.1 Secretaria**
  - 2.2 Auditor Interno**
- 3. Área de Contabilidad**
  - 3.1 Contador General**
- 4. Área de Financiamiento**
  - 4.1Cajero General**
- 5. Área de Crédito**
  - 5.1 Asesor de Crédito**

Tabla 55: Organigrama por puestos plazas y unidades

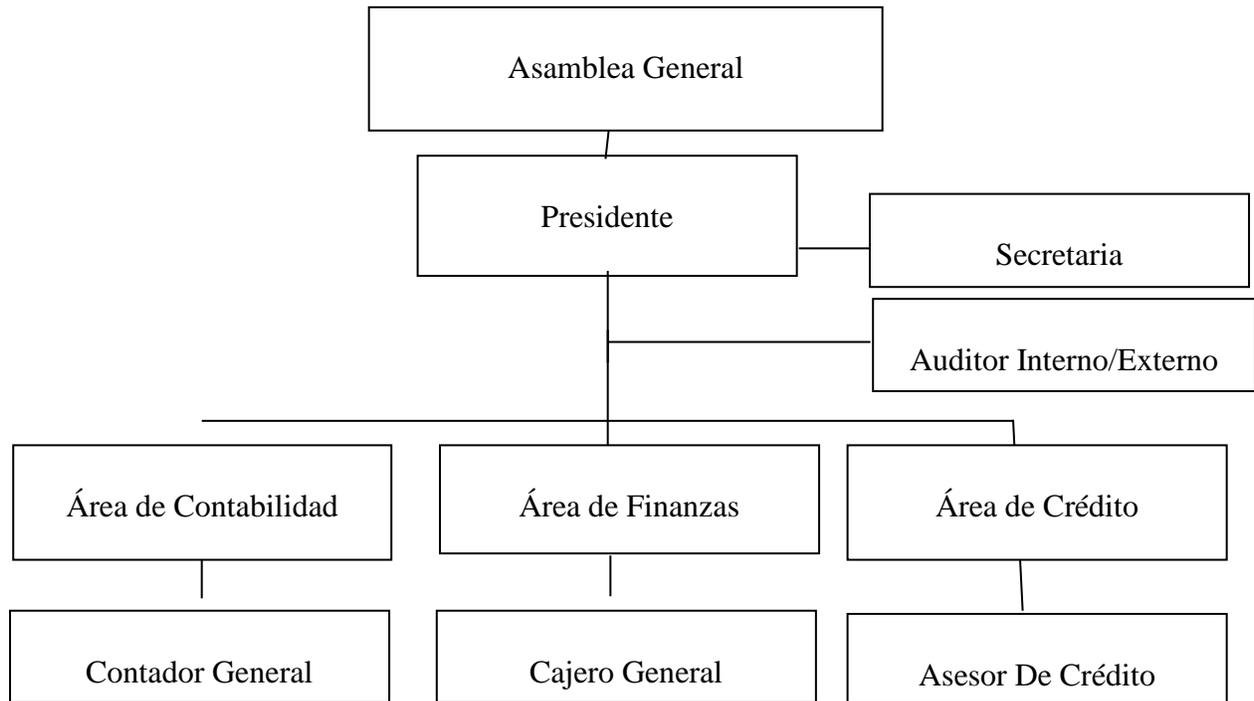
			E	R
Asamblea General o Directiva				
<b>Gerente general</b>			<b>0</b>	<b>1</b>
<b>Secretaria</b>			<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Auditor interno/externo</b>			<b>0</b>	<b>1</b>
			E	R
<b>Contador</b>	<b>0</b>	<b>1</b>		
<b>Cajero</b>	<b>0</b>	<b>1</b>		
<b>Asesor de crédito</b>	<b>0</b>	<b>1</b>		

**E=Existentes**  
**R= Requeridos**

**RESPONSABLE: Srta. María Josse Pacheco**

A continuación se procede a detallar el organigrama estructural propuesto para la Caja de Ahorros y Crédito en la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”

**Gráfica 33: Estructura Orgánica**



Elaborado por: María Josse Pacheco

#### **4.5.6 Descripción de cargos del personal de la caja de ahorro y crédito para la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”**

A continuación se describen las funciones de cada uno de los órganos que componen la estructura organizativa de la cooperativa:

##### **4.5.6.1 Asamblea General**

Órgano: Asamblea General

Constituido por: Todos los socios de la Caja de ahorro y crédito de la Asociación Interprofesional de artesanos “27 de Abril”.

## **Funciones**

1. Aceptación, exclusión de socios;
2. Modificación de los estatutos y reglamento interno.
3. Decisiones acerca de aumentar o disminuir el patrimonio.
4. Responsabilidad de hacer cumplir el reglamento interno en cada una de las áreas de la Caja de ahorro y crédito.
5. Aplicación de sanciones disciplinarias a socios, ya sea por mora, falta a reuniones o desfiles.
6. Explicar y exponer acerca de los movimientos realizados en un determinado periodo acerca de los fondos hacia los socios.
7. Los acuerdos sobre los asuntos arriba señalados, deberán tomarse por mayoría de votos en la Directiva y el 50%+1 de los socios, será nulo todo acuerdo tomado en sesiones ordinaria o extraordinaria que contraviniendo las sanas prácticas o las condiciones prevalecientes en el mercado.

### **4.5.6.2 Gerente General**

Objetivo: El Gerente asume la representación legal de la Caja de Ahorro y Crédito.

Es responsable de planear y coordinar las actividades administrativas, operativas, financieras de la Caja de ahorro, así como de resolver los asuntos que requieren su intervención de acuerdo con las facultades delegadas.

#### **Perfil:**

- ✓ Edad 25 años en adelante
- ✓ Sexo: Indistinto
- ✓ Estudios profesionales en administración o carreras afines.
- ✓ Experiencia mínimo 1 años.

## **Funciones**

1. Representar legalmente tanto judicial como extrajudicialmente a la Caja de ahorro y Crédito necesitando la autorización del Consejo de Administración para proponer demandas y demás actividades judiciales que requieran de poder especial,
2. Informar mensualmente sobre el estado económico de la Caja de ahorro y crédito, presentando los respectivos estados financieros.
3. Rendir los informes que le solicite en Consejo de Administración, la Comisión de Créditos y los socios de la Caja de ahorro y Crédito.
4. Cuidar que los libros de Contabilidad sean llevados con exactitud, claridad y se encuentren siempre actualizados,
5. Revisar la evaluación y calificación de la cartera de los socios.

## **Responsabilidades**

1. El cumplimiento de los objetivos y la marcha económica, financiera y administrativa de la Caja de Ahorro.
2. Adoptar medidas de control que garanticen la eficiencia del personal
3. Mantener y mejorar la buena imagen corporativa de la Caja de ahorro y crédito ante sus socios, y su comunidad.
4. Mantener el patrimonio de la Caja de Ahorro y Crédito en términos reales.

### **4.5.6.3 Secretaría**

#### **Perfil:**

- ✓ Edad: 20 años en adelante
- ✓ Sexo: Femenino
- ✓ Estudios bachiller en ciencias administrativas o afines
- ✓ Experiencia mínimo 1 año.

## **Funciones Específicas**

1. Convocar conjuntamente con el Presidente (a) a las sesiones de directiva y de Asamblea general.
2. Firmar junto con el Presidente los documentos y correspondencia que por su naturaleza requiera la intervención del secretario (a).
3. Llevar y certificar los libros de actas de las sesiones de Asamblea y del Comité de Administración, así como una lista completa de todos los asociados.
4. Desempeñar todos los demás deberes que le asigne el Comité de Administración, siempre que no violen las disposiciones legales y estatutarias.
5. Mantener un listado de todos los miembros de la Caja de Ahorro y Crédito, registros de asistencias, faltas, justificativos y otros documentos que abalicen los acuerdos y compromisos de la caja de Ahorro y crédito
6. Tomar dictados, preparar correspondencia y documentos que se le encomienden.
7. Cumplir con las demás funciones que le encomiende Gerencia General.

### **Responsabilidades**

1. Velar por la oportuna y envío de información oficial y autorizada por el Gerente General.
2. Velar por el mantenimiento, conservación y buen uso de los bienes, equipos y materiales a su cargo.

### **4.5.6.4 Auditoría Interna/ Externa**

De acuerdo a lo establecido en la ley de economía popular y solidaria, según organismos de integración; las organizaciones que tengan más de \$200.000 de activos tendrán la obligación de contratar auditoría interna y externa anual. En los demás casos esta función la desempeñará el Consejo de Vigilancia.

### **Funciones**

1. Realizar Auditorías en cuanto a movimientos de los recursos financieros dentro de la Institución

2. Supervisar la ejecución de los programas de trabajo por parte de la Directiva
3. Consolidar los hallazgos de auditoría y remitirlos a las personas comprendidas en ellos.
4. Emitir sugerencias de mejora acerca de los hallazgos encontrados en la auditoría.
5. Revisar que los papeles de trabajo emitidos por el operario de Caja.
6. Verificar la eficacia de los controles internos implementados para una operación o producto en la etapa previa a su lanzamiento.
7. Proponer si es el caso capacitación sobre temas financiero y manejo de recursos al personal de la Caja de Ahorro.
8. Participar como veedor en el proceso de licitación de la Institución.
9. Realizar otras funciones inherentes a su cargo.

#### **4.5.6.5 Contabilidad**

##### **Perfil:**

- ✓ Edad 25 años en adelante
- ✓ Sexo: Indistinto
- ✓ Estudios profesionales en contabilidad y finanzas o carreras afines.
- ✓ Experiencia mínimo 1 año.

##### **Función Básica**

Elaborar los estados financieros según los principios de contabilidad generalmente aceptados y de acuerdo con las normas tributarias.

##### **Funciones Específicas**

1. Elaborar los estados financieros
2. Registrar las operaciones en los correspondientes libros contables.
3. Controlar y elaborar los formularios del pago de impuestos y retenciones.
4. Elaborar en forma mensual los registros contables y financieros.
5. Realizar análisis mensual de los estados financieros, presentando un informe económico financiero sobre el avance de la Caja de Ahorro y Crédito.

6. Informar al encargado de caja y Asesor de crédito sobre algún despilfarro o falta de información para su registro correspondiente.
7. Validar la información contable previo al registro correspondiente con la finalidad de no tener futuras contingencias laborales, tributarias y de otra índole.
8. Remitir información contable al Gerente o Directiva en caso de que lo requieran.

### **Responsabilidades**

1. Preparar los estados financieros: Balance General, Estado de Ganancias y Pérdidas, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo en los plazos señalados.
2. Realizar los ajustes de cierre del ejercicio.
3. Elaborar la Declaración del Impuesto a la Renta de la Caja de Ahorro y Crédito.

### **4.5.6.7 Captaciones y Finanzas**

- **Cajero o Guarda valor General**

**Perfil:** Edad 25 años en adelante

- Sexo: Indistinto
- Estudios secundarios en ciencias administrativas o carreras afines.
- Experiencia mínimo 1 año.

### **Función Básica**

Conducir y supervisar las actividades operativas y financieras de la oficina principal y de las agencias, relacionadas con los productos de ahorros, créditos y otros servicios que brinda la Cooperativa

### **Funciones Específicas**

1. Responsabilizarse del funcionamiento y manejo de la Caja de Ahorro y Crédito, en base a los lineamientos que señale la Asamblea General de Socios, el Comité de

Administración y el Comité de Vigilancia.

2. Receptar las solicitudes de crédito que presenten los socios y enviarlas al Comité de Crédito.
3. Elaborar los balances e informes semestrales y presentarlos al Comité de Administración y a la Asamblea General.
4. Ser custodio de los dineros de la Caja de Ahorro y Crédito.
5. Elaborar el cuadro de morosidad mensualmente, precisando porcentajes, monto de valores morosos, fechas de vencimiento, etc. Y presentarlo al Comité de Administración para arbitrar las medidas y resoluciones convenientes.
6. Realizar todas las tareas administrativas que demande el funcionamiento de la Caja de Ahorro y Crédito; implementar créditos, receptar los depósitos de ahorro de los socios, receptar pagos de dividendos, mantener al día el registro de ingresos y egresos de la Caja y Archivo de documentos.

### **Responsabilidades**

- Cumplir con responsabilidad sus labores, enmarcado dentro del reglamento interno y los principios de calidad total, a fin de mejorar el servicio y la atención al cliente.
- Es importante lograr y mantener un ambiente de armonía que se refleje en el incremento de la productividad.
- Incautar billetes falsos y visar las actas de retención de las ventanillas.

### **4.5.6.8 Asesor de Crédito.**

#### **Perfil:**

- ✓ Edad 25 años en adelante
- ✓ Sexo: Indistinto
- ✓ Estudios profesionales en administración o carreras afines.
- ✓ Experiencia mínimo 2 años.

### **Funciones Específicas**

1. La comisión de crédito estará integrado por tres miembros y sus respectivos suplentes

elegidos por la Asamblea General.

2. Deberán dirigir, controlar y actualizar de ser necesario, los procedimientos relacionadas con evaluación, otorgamiento, vigilancia y recuperación de los créditos concedidos
3. Vigilar que las operaciones de créditos presentadas, mediante solicitudes de préstamo y transacciones especiales que se ajusten a los dispositivos legales vigentes y a las normas internas.
4. Controlar a través de reportes, los resultados obtenidos en cada una de sus áreas y cuando sea necesario, decidir las medidas correspondientes.
5. Elaborar el presupuesto para brindar el servicio de Créditos, según su capacidad crediticia.
6. Mantener informado a Gerencia General sobre la situación operativa crediticia.
7. Evaluar las solicitudes de crédito.
8. Evaluar las actividades de seguimiento de los créditos otorgados.
9. Vigilar que el monto máximo de los créditos concedidos a una sola persona física o moral, no exceda de los límites fijados por los dispositivos legales vigentes.
10. Atender las observaciones o reparos que efectúen las auditorías internas o externas sobre la función crediticia en general, evaluando sus observaciones y recomendaciones.
11. Constatar que los créditos concedidos a los socios que se encuentren en situación de observación, se aprueben de acuerdo con las disposiciones vigentes para tal efecto.

#### **4.5.7 GESTIÓN EMPRESARIAL**

En este capítulo se definirá el proceso y las políticas que se maneja de manera interna para el proceso de ingreso de socios, así como también el proceso respectivo para el otorgamiento de microcréditos, los cuales de detallar lo siguiente:

- Políticas Generales
- Políticas de Captación.
- Políticas de Colocación.
- Políticas de Crédito.

- De la Forma de Pago.
- Requisitos para ser Socio-a y sujeto de crédito

#### **4.6.7.1 Políticas Generales.**

- Podrán ser socios de la Caja de Ahorro y Crédito las personas que sean miembros activos de la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”
- Otorgar servicios de créditos a sus asociados en condiciones ventajosas en cuanto a plazos y tasas de interés.
- Los trámites para acceder a los diferentes tipos de crédito serán cómodos con la finalidad de que los socios puedan acceder con más rapidez a los mismos.

#### **4.6.7.2 Políticas de Captación.**

- Para ingresar a la Caja de Ahorro de la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril” el socio estará en la obligación de pagar \$5,00 por ahorro obligatorio que serán depositados mensualmente al fondo de la caja monto que no será reembolsable hasta que el socio se retire definitivamente o en caso de fallecimiento.
- Por certificados de aportación los socios estarán en la obligación de depositar \$100,00 dólares, y para mayor facilidad del socio se cancelara en cuotas mínimas de 10 dólares mensuales, fondo que servirá para la capitalización patrimonial de la Caja.
- Así mismo los socios estarán en la obligación de depositar cinco dólares mínimos mensuales o hasta la cantidad que el socio esté en capacidad de depositar a la caja por concepto de ahorro a la vista los cuales serán reembolsables cuando el socio lo requiera.
- Dentro de las Políticas de captación que sean aprobadas por la Asamblea General se pagara una tasa de interés del 3% por ahorro obligatorio y ahorro a la vista, tasas que serán evaluadas constantemente con relación a la tasa del mercado.

#### **4.6.7.3 Políticas de Colocación.**

- Se otorgaran Microcréditos al 27,75% de interés anual, créditos que estarán relacionados con líneas de producción, procesamiento y comercialización, a los socios de la Institución con la finalidad de mejorar sus actividades productivas.

- Los montos por concepto de créditos serán de \$100 hasta \$500 dólares, créditos que se otorgarán de acuerdo a la capacidad de pago de los socios.
- Para conceder los créditos, los socios que deseen adquirir un préstamo debe estar igual en los aportes mensuales de la Caja.
- Para la capitalización del patrimonio de la Caja de Ahorro se descontará el 2% del monto de préstamo que el socio solicite fondo que será depositado a la cuenta de certificados de aportación del socio y serán reembolsables una vez que el socio se retire de la Caja.

#### **4.6.7.4 Políticas de Crédito.**

- Para dar inicio al trámite de crédito, la documentación debe estar completa, de otra manera será devuelta.
- Todos los socios tendrán el mismo tratamiento para acceder a un crédito.
- La custodia de pagarés, documentos y registros de soporte de créditos debe cumplir con medidas de seguridad que garanticen su adecuada conservación y disponibilidad.
- Los documentos de garantía deben ser devueltos a la cancelación de los créditos, en función al requerimiento del socio.

#### **4.6.7.5 De la Forma de Pago.**

- El pago del capital, intereses y demás recargos del préstamo se realizará mensualmente o de acuerdo a la naturaleza de la inversión.
- Los intereses serán cancelados con sujeción a las normas que establezca la administración de CAC dentro de las políticas que dicte la Asamblea General o de los organismos competentes.
- Los prestatarios podrán realizar abonos o cancelaciones de sus obligaciones, aun antes de la fecha de vencimiento, los que se acreditarán en forma inmediata a los valores que adeudare.
- Vencida la obligación, el asesor de crédito, bajo su responsabilidad, remitirá inmediatamente el título de la obligación en mora al socio.
- Legal, la misma que en un término no mayor a tres días comunicará a los prestatarios para el inicio de la acción coactiva.

#### **4.3 REQUISITOS PARA SER SOCIO-A DE CALIDAD Y SUJETO DE CRÉDITO:**

Para formar parte de la Caja de Ahorro y Crédito, como socio/a activo/a deberá cumplir con los siguientes requisitos:

- Formar parte de la Artesanales Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril” previa la presentación de un certificado otorgado por la institución.
- Presentar solicitud de ingreso.
- Tener una edad mínima de 18 años.
- Copia de cedula de identidad y certificado de votación.
- Copia de planilla de luz, agua o teléfono actualizado.
- Foto tamaño carnet a color.

Son considerados sujeto de crédito aquellos socios que reúnan los siguientes requisitos:

- Cédula de Identidad del titular y cónyuge.
- Certificados de votación actuales.
- Mantener o apertura cuentas de ahorros en la CAC Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”
- Solicitud dirigida al asesor de Crédito.
- Formulario de solicitud de Crédito.
- Declaración confidencial actualizada y firmada sobre su situación financiera, en la que constara el estado de activos y pasivos, ingresos y egresos.

#### **4.4 PROGRAMA PARA LA EJECUCIÓN DEL PROYECTO**

En este ítem se describe el tiempo necesario para la puesta en marcha del presente proyecto, el cual estará dividido en tres fases descritas a continuación:

- 1) **Fase de Parificación.-** se refiere a la etapa donde se recolecta datos e información para realizar un diagnóstico de la situación actual mediante el estudio de mercado,

estudio técnico, estudio financiero, entre otros con el objetivo de determinar un plan de acción y de esta forma obtener ventajas financieras.

- 2) **Fase de Preinversión.-** Es referente al tiempo estimado para la adecuación de la Caja de ahorro y crédito, tanto en adquisición de equipos y muebles como el lapso que llevara para la distribución de la misma, además se estima el tiempo que llevará a cabo la capacitación al personal operativo y administrativo para lograr un servicio eficiente a la comunidad.
- 3) **Fase Operativa.-** Es la implementación del presente proyecto, donde se otorgara los servicios financieros y la atención al cliente de la Caja de Ahorro y crédito.

**Tabla 56: Etapas del proyecto**

Etapa	Descripción	Meses									
	Fase de Planificación	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	Estudios preliminares	■	■								
	Búsqueda de fuentes de financiamiento			■							
	Selección del personal				■						
	<b>Fase de Preinversión</b>										
	Adquisición de Equipos y muebles					■					
	Adecuación de la Caja de ahorro y crédito					■	■				
	Capacitación al personal de la Caja de ahorro							■			
	<b>Fase de Operación</b>										
	Funcionamiento de la Caja de ahorro y crédito								■	■	■

**Fuente:** Investigación Propia

**Elaborado por:** María Josse Pacheco Torres

El presente proyecto antes de la etapa de operación será necesario un tiempo de ocho meses para la adecuación del mismo y a partir de este tiempo se comenzara con la ejecución y atención al cliente de la Caja de Ahorro y crédito.

## 4.7 ESTUDIO ECONÓMICO

### 4.7.1 Inversiones

Las inversiones necesarias para la adecuación de la caja de ahorro y crédito, estarán divididos en tres grupos tales como inversiones fijas, inversiones diferidas y capital de trabajo.

#### a) Inversión en activos fijos

Son aquellos equipos y muebles que serán pertenencia de la caja de ahorro y crédito, las cuales serán adquiridas durante la etapa de instalación del proyecto tales como equipos de cómputo, muebles de oficina, cámaras de seguridad, entre otros, a continuación se detallan los equipos necesarios:

**Tabla 57: Inversión en activos fijos**

<b>INVERSIONES FIJAS</b>				
<b>Cantidad</b>	<b>Descripción</b>	<b>Unidad</b>	<b>Precio Unitario</b>	<b>Valor Total</b>
	<b>EQUIPO PARA LA EMPRESA</b>			<b>\$ 10.586,00</b>
	<b>EQUIPOS PARA AREA ADMINISTRATIVA</b>			<b>\$ 3.046,00</b>
	<b>EQUIPOS PARA AREA DE SERVICIOS</b>			<b>\$ 7.540,00</b>
	<b>MUEBLES DE OFICINA</b>			<b>\$ 1.765,00</b>
	<b>MUEBLES PARA AREA ADMINISTRATIVA</b>			<b>\$ 895,00</b>
	<b>MUEBLES PARA AREA DE SERVICIOS</b>			<b>\$ 870,00</b>
	<b>TOTAL INVERSIONES FIJAS</b>			<b>\$ 12.351,00</b>

Elaborado por: María Josse Pacheco

Fuente: Investigación propia

El total de inversiones fijas asciende a un valor de \$12.351,00 para lograr realizar adecuaciones básicas de la caja de ahorro y crédito, tal como lo mencionamos anteriormente.

## b) Inversiones en Activos diferidos

Son aquellos activos intangibles necesarios para el funcionamiento de la caja de ahorro tales como estudios preliminares, instalaciones eléctricas, entre otros que se detallan a continuación:

Tabla 58: inversiones de activos diferidos

<b>INVERSIONES DIFERIDAS</b>			
<b>Cantidad</b>	<b>Descripción</b>	<b>Precio Unitario</b>	<b>Valor Total</b>
	<b>GASTOS INVERSIONES DIFERIDAS</b>		<b>\$ 4.425,00</b>
1	ESTUDIOS PRELIMINARES	\$ 120,00	\$ 120,00
1	GASTOS DE CONSTITUCIÓN		\$ 405,00
	ESTATUTOS	\$ 100,00	
	INSCRIPCIONES EN EL MINISTERIO DE INCLUSIÓN	\$ 30,00	
	OBTENCIÓN DE RUC	\$ 25,00	
	PERMISO DE FUNCIONAMIENTO PATENTE MUNICIPAL	\$ 250,00	
	ADECUACIONES LOCAL		\$ 3.900,00
1	ARREGLOS INTERNOS	\$ 3.000,00	
1	REDES ELECTRICAS	\$ 500,00	
1	INSTALACIONES DE CÁMARAS DE SEGURIDAD	\$ 400,00	
	<b>TOTAL INVERSIONES DIFERIDAS</b>		<b>\$ 4.425,00</b>

Elaborado por: María Josse Pacheco

Fuente: investigación propia

El valor total de esta inversión asciende a \$4.425,00 dentro de los estudios preliminares se encuentran el estudio de mercado, la evaluación del proyecto, en cuanto a gastos de constitución legal muestra permisos de funcionamiento, obtención del registro único de contribuyentes, elaboración de estatutos, reglamento interno, entre otros aspectos, además consta con las adecuaciones del local e instalaciones eléctricas así como también la instalación de las cámara de seguridad.

## c) Inversión en Capital de trabajo

Es referente al talento humano necesario para el funcionamiento del proyecto al menos el primer trimestre de trabajo que no se generara rubros para cubrir costos como sueldos,

publicidad, servicios básicos, ya que el rubro más importante es el de cubrir los microcréditos.

En este caso se calcula los rubros generados por sueldos y salarios en el año los cuales son detallados a continuación:

**Tabla 59: Inversión en capital de trabajo**

<b>CAPITAL DE TRABAJO (Mensual)</b>				
<b>Cantidad</b>	<b>Descripción</b>	<b>Unidad</b>	<b>Precio Unitario</b>	<b>Valor Total</b>
	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			<b>\$ 4.357,47</b>
	Gerente General	PERSONA	\$ 465,18	\$ 930,37
	Secretaria	PERSONA	\$ 459,62	\$ 919,24
	Contador	PERSONA	\$ 464,09	\$ 928,18
	Guardia	PERSONA	\$ 453,85	\$ 907,70
	Servicios básicos		\$ 136,00	\$ 272,00
	Suministros de oficina		\$ 200,00	\$ 400,00
	<b>GASTOS DE VENTAS</b>			<b>\$ 1.200,00</b>
	Publicidad	Varios	\$ 250,00	\$ 500,00
	Promoción	Varios	\$ 350,00	\$ 700,00
	<b>GASTOS DE SERVICIOS</b>			<b>\$ 16.852,51</b>
	Asesor de crédito		\$ 464,09	\$ 928,18
	Cajeros		\$ 462,17	\$ 924,34
	Monto para microcrédito		\$ 7.500,00	\$ 15.000,00
	<b>TOTAL CAPITAL DE TRABAJO</b>			<b>\$ 22.409,99</b>

Elaborado por: María Josse Pacheco

Fuente: Investigación Propia

Es fundamenta el tema de un bimestre en cuanto a las sugerencias de estudios de acuerdo a la Superintendencia de Bancos y Seguros ya que es el tiempo promedio para lograr generar ingresos y excedentes dentro de entidades financieras como cooperativas y cajas de ahorro y crédito dentro de lo referente a sueldos y salarios ya que el personal operativo y administrativo no es muy complejo ni amplio debido a que la demanda y socios existentes son pocos, además se contempla bonificaciones de ley. En cuanto a los gastos de publicidad si bien no es prioritaria pero si relevante ya que se intenta acaparar a toda la población artesanal del cantón, por medio de la difusión de información radial y escrita como trípticos.

#### d) Consolidado de Inversiones

En este ítem se trata de aglomerar las tres inversiones detalladas anteriormente, las cuales son necesarias para el funcionamiento y operatividad de la caja de ahorro y crédito, el cual se presenta en la siguiente tabla:

Tabla 60: consolidado de inversiones

<b>RESUMEN DE LA INVERSIÓN</b>	
<b>Rubro</b>	<b>Valor</b>
Inversión Fija	\$ 12.351,00
Inversión Diferida	\$ 4.425,00
Capital de Trabajo	\$ 22.409,99
<b>INVERSIÓN TOTAL</b>	<b>\$ 39.185,99</b>

Fuente: Investigación propia  
Elaborado por: María Josse Pacheco T.

De esta manera se refleja que la inversión total para el funcionamiento de la caja de ahorro y crédito para la Asociación de artesanos “27 de Abril” es de \$39.185,99 (treinta y nueve mil ciento ochenta y cinco dólares con 99/100)

#### 4.7.2 COSTOS Y GASTOS

Durante el período de operación, de la caja de ahorro y crédito será necesario realizar egresos para desarrollar actividades administrativas, de ventas, publicitaria y financieros por tal razón se han identificado cinco clases de gastos:

Tabla 61: tasa de inflación en Ecuador

AÑOS	%
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,7
2014	3,67
<b>Total</b>	<b>19,27</b>

Fuente: Banco Central del Ecuador

**Cálculo de la tasa de inflación:**  $19,27 / 5 = 3,85\%$  Inflación promedio

- **Gastos de servicio**

En primer lugar están los costos de servicio referentes a los valores monetarios que se encuentran ligados a la prestación de servicios financieros, como dichos costos varían se considera una tasa de inflación de 3,85% para cada período.

**Tabla 62:** Costos de Servicio (Anuales)

<b>GASTOS DE SERVICIOS (Anuales)</b>						
<b>Cantidad</b>	<b>Descripción</b>	<b>Año 1</b>	<b>Año 2</b>	<b>Año 3</b>	<b>Año 4</b>	<b>Año 5</b>
1	Asesor de crédito	\$ 5.569,05	\$ 5.783,46	\$ 6.006,13	\$ 6.237,36	\$ 6.477,50
1	Cajeros	\$ 5.546,02	\$ 5.759,54	\$ 5.981,29	\$ 6.211,56	\$ 6.450,71
	Depreciaciones	\$ 2.027,80	\$ 2.027,80	\$ 2.027,80	\$ 1.200,47	\$ 1.200,47
	Impresiones de Papeletas	\$ 400,00	\$ 415,40	\$ 431,39	\$ 448,00	\$ 465,25
	Montos del Crédito					
	\$401,00 a 500,00	\$ 41.354,05	\$ 43.206,71	\$ 45.142,37	\$ 47.164,75	\$ 49.277,73
	\$301,00 a \$400,00	\$ 19.771,75	\$ 20.657,53	\$ 21.582,99	\$ 22.549,90	\$ 23.560,14
	\$201,00 a \$300,00	\$ 9.880,24	\$ 10.322,87	\$ 10.785,34	\$ 11.268,52	\$ 11.773,35
	\$100,00 a \$200,00	\$ 18.837,21	\$ 19.681,12	\$ 20.562,83	\$ 21.484,05	\$ 22.446,53
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 103.386,13</b>	<b>\$ 107.854,44</b>	<b>\$ 112.520,13</b>	<b>\$ 116.564,62</b>	<b>\$ 121.651,68</b>

Elaborado por: María Josse Pacheco T.

Fuente: investigación propia

- **Gastos de administración**

Los gastos administrativos propios de empresa, constituyen una parte vital para el funcionamiento de la institución ya que son todos los egresos que genera la parte administrativa y se considera una tasa de inflación de 3,85% para cada año.

**Tabla 63:** Gastos administrativos (Anuales)

<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>						
<b>Cant.</b>	<b>Descripción</b>	<b>Año 1</b>	<b>Año 2</b>	<b>Año 3</b>	<b>Año 4</b>	<b>Año 5</b>
1	Depreciaciones	\$ 883,50	\$ 883,50	\$ 883,50	\$ 221,50	\$ 221,50
1	Amortizaciones	\$ 885,00	\$ 885,00	\$ 885,00	\$ 885,00	\$ 885,00
1	Gerente General	\$ 4.333,44	\$ 4.500,28	\$ 4.673,54	\$ 4.853,47	\$ 5.040,33
1	Secretaria	\$ 4.281,60	\$ 4.446,44	\$ 4.617,63	\$ 4.795,41	\$ 4.980,03
1	Contador	\$ 4.323,24	\$ 4.489,68	\$ 4.662,54	\$ 4.842,05	\$ 5.028,46
1	Guardia	\$ 5.446,18	\$ 5.655,86	\$ 5.873,61	\$ 6.099,74	\$ 6.334,58
	arriendo de local	\$ 3.000,00	\$ 3.115,50	\$ 3.235,45	\$ 3.360,01	\$ 3.489,37
	Servicios básicos	\$ 1.200,00	\$ 1.246,20	\$ 1.294,18	\$ 1.344,00	\$ 1.395,75
	Suministros de oficina	\$ 200,00	\$ 207,70	\$ 215,70	\$ 224,00	\$ 232,62
<b>TOTAL</b>		<b>\$24.552,96</b>	<b>\$25.430,16</b>	<b>\$26.341,14</b>	<b>\$26.625,18</b>	<b>\$27.607,65</b>

Elaborado por: María Josse Pacheco T.

Fuente: Investigación propia

- **Gastos de ventas**

También se han calculado los gastos generados por efecto de captación de nuevos clientes por medio de la publicidad, y promociones como estos gastos son variables utilizamos el 3,85% de inflación anual.

<b>GASTOS DE VENTAS (Anuales)</b>						
<b>Cantidad</b>	<b>Descripción</b>	<b>Año 1</b>	<b>Año 2</b>	<b>Año 3</b>	<b>Año 4</b>	<b>Año 5</b>
	Promoción	\$ 3.000,00	\$ 3.115,50	\$ 3.235,45	\$ 3.360,01	\$ 3.489,37
	Publicidad	\$ 4.200,00	\$ 4.361,70	\$ 4.529,63	\$ 4.704,02	\$ 4.885,12
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 7.200,00</b>	<b>\$ 7.477,20</b>	<b>\$ 7.765,07</b>	<b>\$ 8.064,03</b>	<b>\$ 8.374,49</b>

Elaborado por: María Josse Pacheco T.

Fuente: Investigación propia

- **Gastos financieros**

Finalmente los gastos financieros por pago de interés del préstamo realizado, para contribuir al capital de la empresa.

<b>GASTOS FINANCIEROS (Anuales)</b>						
<b>Cantidad</b>	<b>Descripción</b>	<b>Año 1</b>	<b>Año 2</b>	<b>Año 3</b>	<b>Año 4</b>	<b>Año 5</b>
1	Intereses del Préstamo	\$ 3.520,00	\$ 2.954,79	\$ 2.327,41	\$ 1.631,02	\$ 858,02
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 3.520,00</b>	<b>\$ 2.954,79</b>	<b>\$ 2.327,41</b>	<b>\$ 1.631,02</b>	<b>\$ 858,02</b>

Elaborado por: María Josse Pacheco T.

Fuente: Investigación propia

- **Total costos y gastos del proyecto**

A continuación se presenta un resumen de los gastos generados para el funcionamiento de la caja de ahorro y crédito para la Asociación Interprofesional de artesanos “27 de Abril”

**Tabla 64: Total de Gatos del proyecto**

<b>TOTAL COSTOS DEL PROYECTO</b>					
<b>Descripción</b>	<b>Año 1</b>	<b>Año 2</b>	<b>Año 3</b>	<b>Año 4</b>	<b>Año 5</b>
Gastos de Servicios	\$ 103.386,13	\$ 107.854,44	\$ 112.520,13	\$ 116.564,62	\$ 121.651,68
Gastos Administrativos	\$ 24.552,96	\$ 25.430,16	\$ 26.341,14	\$ 26.625,18	\$ 27.607,65
Gastos de Publicidad	\$ 7.200,00	\$ 7.477,20	\$ 7.765,07	\$ 8.064,03	\$ 8.374,49
Gastos Financieros	\$ 3.520,00	\$ 2.954,79	\$ 2.327,41	\$ 1.631,02	\$ 858,02
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 138.659,09</b>	<b>\$ 143.716,59</b>	<b>\$ 148.953,75</b>	<b>\$ 152.884,85</b>	<b>\$ 158.491,85</b>

Elaborado por: María Josse Pacheco T.

Fuente: Investigación propia

#### **4.8 FUENTES DE FINANCIACIÓN**

La caja de ahorro y crédito de la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril” debido a que es una institución que cuenta con pocos socios en la actualidad, pretende establecer una estrategia de sostenibilidad para poder brindar servicios financieros, a la par de generar un impacto social en la comunidad artesanal, para ello se pretende basar en tres líneas de financiamiento.

##### **a) Aporte de socios de la caja de ahorro y crédito**

Estos aportes serán denominados como certificados de aportación, los cuales serán entregados por los socios activos de la Asociación Interprofesional de artesanos “27 de Abril” de esta manera serán utilizados para cubrir el 70% de la adquisición de los activos fijos y diferidos necesarios en la institución, cabe mencionar que las aportaciones que realizaran los miembros de la caja de ahorro y crédito serán destinados para financiar el 2% de la necesidad de crédito de la comunidad artesanal.

## b) Crédito Externo

Actualmente el estado provee una fuente de financiación a para el desarrollo de estructuras financieras locales, se pretende obtener un prestamos de \$32.00,00 el cual el 48% estará destinado para cubrir inversiones de capital de trabajo y en la adquisidor de activos fijos, en este caso se espera financiar al menos el 52% del monto necesario para brindar microcrédito, es decir para cubrir los 313 créditos que procura brindar la caja de ahorro el 52% del total del préstamo será predestinado para cubrir la demanda.

## c) Aportación del Gobierno Provincial descentralizado de Orellana

Es un fondo que el Gobierno provincial descentralizado de Orellana (GAPO) otorga a los gremios e instituciones que laboran en beneficio del sector productivo, con la finalidad de ejecutar proyectos productivos o a su vez la adquisición de maquinaria para las distintas actividades productoras como agricultores, ramas artesanales, entre otros este fondo es de tipo no reembolsable ya que lo que el gobierno provincial pone el acuerdo de presentar el detalle de los gastos generados de esta donación.

La institución contará con un fondo de \$15.000,00 destinados para la prestación de la línea de microcréditos exclusivamente, con ello se presentara al GAPO, los informes generados por motivo de emisión de créditos.

A continuación se detalla el cuadro de financiamiento donde detalla el uso de cada uno de las tres líneas de financiamiento expuestas anteriormente:

Tabla 65: Cuadro de inversiones

CUADRO DE INVERSIONES							
<b>INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS</b>	<b>Valor Total</b>	<b>SOCIOS</b>	<b>%</b>	<b>CREDITO</b>	<b>%</b>	<b>DONACION</b>	<b>%</b>
<b>Equipo para la empresa</b>	<b>\$ 10.051,00</b>	\$ 7.336,30		<b>\$2.436,80</b>		<b>\$ 927,90</b>	
Equipos de computo	\$ 3.200,00	\$ 2.240,00	70%	\$ 640,00	20%	\$ 320,00	10%
Impresoras	\$ 825,00	\$ 577,50	70%	\$ 165,00	20%	\$ 82,50	10%
Copiadoras	\$ 5.099,00	\$ 3.569,30	70%	\$ 1.019,80	20%	\$ 509,90	10%
Software contable	\$ 110,00	\$ 77,00	70%	\$ 22,00	20%	\$ 11,00	10%
Cámaras de seguridad e instalación	\$ 400,00	\$ 280,00	70%	\$ 120,00	30%	\$ -	0%

Gaveta monedera	\$ 70,00	\$ 49,00	70%	\$ 21,00	30%	\$ -	0%
Cámaras de seguridad	\$ 772,00	\$ 386,00	50%	\$ 386,00	50%	\$ -	0%
<b>MUEBLES DE OFICINA</b>	<b>\$ 2.180,00</b>	<b>\$ 1.090,00</b>		<b>\$ 1.090,00</b>		<b>\$ -</b>	
Mesas	\$ 340,00	\$ 170,00	50%	\$ 170,00	50%	\$ -	0%
Sillas	\$ 150,00	\$ 75,00	50%	\$ 75,00	50%	\$ -	0%
Sillas de presidencia	\$ 175,00	\$ 87,50	50%	\$ 87,50	50%	\$ -	0%
Butacas para sala de espera	\$ 360,00	\$ 180,00	50%	\$ 180,00	50%	\$ -	0%
Escritorios	\$ 360,00	\$ 180,00	50%	\$ 180,00	50%	\$ -	0%
Vitrina Biblioteca Book	\$ 300,00	\$ 150,00	50%	\$ 150,00	50%	\$ -	0%
Vitrina Biblioteca P. Abatible de Melamina y Vidrio	\$ 180,00	\$ 90,00	50%	\$ 90,00	50%	\$ -	0%
Archivadores	\$ 60,00	\$ 30,00	50%	\$ 30,00	50%	\$ -	0%
<b>SUBTOTAL DE ACTIVOS FIJOS</b>	<b>\$ 12.231,00</b>	<b>\$ 8.426,30</b>		<b>\$ 3.526,80</b>		<b>\$ -</b>	
<b>GASTOS INVERSIONES DIFERIDAS</b>	<b>\$ 4.425,00</b>	<b>\$ 442,50</b>		<b>\$ 3.982,50</b>			
Estudios preliminares	\$ 120,00	\$ 12,00	10%	\$ 108,00	90%		0%
Gastos de constitución	\$ 405,00	\$ 40,50	10%	\$ 364,50	90%		0%
Adecuación del local	\$ 3.000,00	\$ 300,00	10%	\$ 2.700,00	90%		0%
Redes eléctricas	\$ 500,00	\$ 50,00	10%	\$ 450,00	90%		0%
Instalaciones de cámaras de seguridad	\$ 400,00	\$ 40,00	10%	\$ 360,00	90%		0%
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>\$ 4.425,00</b>	<b>\$ 1.424,44</b>		<b>\$ 7.378,21</b>			
MOD	\$ 2.151,63	\$ 215,16	10%	\$ 1.936,47	90%		0%
CIF	\$ 1.371,00	\$ 137,10	10%	\$ 1.233,90	90%		0%
Sueldos Y Salarios	\$ 4.315,38	\$ 431,54	10%	\$ 3.883,84	90%		0%
Publicidad	\$ 140,00	\$ 14,00	10%	\$ 126,00	90%		0%
Promoción	\$ 220,00	\$ 22,00	10%	\$ 198,00	90%		0%
<b>SUBTOTAL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>\$ 8.198,01</b>	<b>\$ 1.424,44</b>		<b>\$ 11.360,71</b>			
<b>TOTAL DE INVERSION</b>	<b>\$ 24.854,01</b>	<b>\$ 9.850,74</b>	<b>38%</b>	<b>\$ 14.887,51</b>	<b>58%</b>	<b>\$ 927,90</b>	<b>4%</b>

Elaborado por: María Josse Pacheco T.

Fuente: Investigación Propia

### 4.8.1 Ingresos

Los ingresos que obtendrá la caja estarán distribuidos de la siguiente manera:

1. Ahorro a la vista de acuerdo a los resultados obtenidos el promedio de ahorro es de \$10 mensuales.
2. Para realizar la apertura la cuenta deberá cancelar \$4,00 que serán considerados ahorros a la vista esto solo una vez, para los años siguientes serán los nuevos socios los que realicen la apertura.
3. Los certificados de aportación serán de \$5 dólares que será cancelado una sola vez por quienes son socios, para el caso de los siguientes años solo el nuevo socio aportará este valor.
4. Otro de los fondos es acerca del aporte obligatorio que debe realizar el socio que es de \$5 mensuales, para el caso de los siguientes años el nuevo socio deberá ser quien aporta este valor.
5. Para el caso del crédito se estima un ingreso por capital que sería el mismo valor colocado de crédito, además del ingreso por intereses que se fija en promedio del 11% anual menor al costo de la competencia.

A continuación se presenta el cuadro de ingresos

**Tabla 66: proyección de Ingresos**

INGRESOS (Anuales)					
AHORRO	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
CLIENTES	2490	2602	2718	2840	2967
AHORRO A LA VISTA	\$ 10,00	\$ 10,00	\$ 10,00	\$ 10,00	\$ 10,00
APERTURA DE CUENTA	\$ 4,00	\$ 4,00	\$ 4,00	\$ 4,00	\$ 4,00
CERTIFICADO DE APORTACION	\$ 10,00	\$ 10,00	\$ 10,00	\$ 10,00	\$ 10,00
AHORRO OBLIGATORIO	\$ 5,00	\$ 5,00	\$ 5,00	\$ 5,00	\$ 5,00
<b>TOTAL AHORRO</b>	<b>\$ 72.210,00</b>	<b>\$ 75.445,01</b>	<b>\$ 78.824,94</b>	<b>\$ 82.356,30</b>	<b>\$ 86.045,86</b>
<b>MICROCREDITOS + INTERES</b>					
\$401,00 a 500,00	\$ 52.726,42	\$ 55.083,29	\$ 57.545,51	\$ 60.117,79	\$ 62.805,06
\$301,00 a \$400,00	\$ 25.208,99	\$ 26.335,83	\$ 27.513,04	\$ 28.742,87	\$ 30.027,68
\$201,00 a \$300,00	\$ 12.597,31	\$ 13.160,40	\$ 13.748,68	\$ 14.363,24	\$ 15.005,28
\$100,00 a \$200,00	\$ 24.017,44	\$ 25.091,02	\$ 26.212,59	\$ 27.384,29	\$ 28.608,37
<b>TOTAL ANUAL</b>	<b>\$ 114.550,15</b>	<b>\$ 119.670,54</b>	<b>\$125.019,81</b>	<b>\$130.608,20</b>	<b>\$136.446,39</b>

<b>TOTAL ANUAL DE INGRESOS</b>	<b>\$ 186.760,15</b>	<b>\$ 195.115,55</b>	<b>\$203.844,76</b>	<b>\$212.964,50</b>	<b>\$222.492,25</b>
--------------------------------	----------------------	----------------------	---------------------	---------------------	---------------------

Elaborado por: María Josse Pacheco

Fuente: Investigación realizada

#### 4.8 PROYECCIONES FINANCIERAS

- Estado de resultados

##### ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO

<b>RUBROS / AÑOS DE VIDA</b>	<b>Año 1</b>	<b>Año 2</b>	<b>Año 3</b>	<b>Año 4</b>	<b>Año 5</b>
Ingresos Netas	\$ 186.760,15	\$ 195.115,55	\$ 203.844,76	\$ 212.964,50	\$ 222.492,25
<b>= Utilidad Bruta</b>	<b>\$ 186.760,15</b>	<b>\$ 195.115,55</b>	<b>\$ 203.844,76</b>	<b>\$ 212.964,50</b>	<b>\$ 222.492,25</b>
- Gastos de Administración	-\$ 24.552,96	-\$ 25.430,16	-\$ 26.341,14	-\$ 26.625,18	-\$ 27.607,65
- Gastos de Ventas	-\$ 7.200,00	-\$ 7.477,20	-\$ 7.765,07	-\$ 8.064,03	-\$ 8.374,49
- Gastos Financieros	-\$ 3.520,00	-\$ 2.954,79	-\$ 2.327,41	-\$ 1.631,02	-\$ 858,02
´- Gastos de Servicios	-\$ 103.386,13	-\$ 107.854,44	-\$ 112.520,13	-\$ 116.564,62	-\$ 121.651,68
<b>= Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>\$ 48.101,06</b>	<b>\$ 51.398,96</b>	<b>\$ 54.891,00</b>	<b>\$ 60.079,65</b>	<b>\$ 64.000,40</b>
- 15% Participación Trabajadores	-\$ 7.215,16	-\$ 7.709,84	-\$ 8.233,65	-\$ 9.011,95	-\$ 9.600,06
´- Impuesto a la Renta	-\$ 12.025,26	-\$ 12.849,74	-\$ 13.722,75	-\$ 15.019,91	-\$ 16.000,10
<b>= Utilidad Neta</b>	<b>\$ 28.860,64</b>	<b>\$ 30.839,37</b>	<b>\$ 32.934,60</b>	<b>\$ 36.047,79</b>	<b>\$ 38.400,24</b>

Elaborado por: María Josse Pacheco

Fuente: Investigación realizada

- **Balance proyectado**

**BALANCE GENERAL PROYECTADO**

<b>RUBROS / AÑOS DE VIDA</b>	<b>Año 0</b>	<b>Año 1</b>	<b>Año 2</b>	<b>Año 3</b>	<b>Año 4</b>	<b>Año 5</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 22.409,99</b>	<b>\$ 49.928,67</b>	<b>\$ 78.860,89</b>	<b>\$ 109.260,95</b>	<b>\$ 140.588,48</b>	<b>\$ 173.495,46</b>
Caja	\$ 22.409,99	\$ 49.928,67	\$ 78.860,89	\$ 109.260,95	\$ 140.588,48	\$ 173.495,46
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>\$ 12.351,00</b>	<b>\$ 9.439,70</b>	<b>\$ 6.528,40</b>	<b>\$ 3.617,10</b>	<b>\$ 2.195,13</b>	<b>\$ 773,17</b>
EQUIPO PARA LA EMPRESA	\$ 10.586,00	\$ 10.586,00	\$ 10.586,00	\$ 10.586,00	\$ 10.586,00	\$ 10.586,00
MUEBLES DE OFICINA	\$ 1.765,00	\$ 1.765,00	\$ 1.765,00	\$ 1.765,00	\$ 1.765,00	\$ 1.765,00
- Depreciaciones	\$ 0,00	-\$ 2.911,30	-\$ 5.822,60	-\$ 8.733,90	-\$ 10.155,87	-\$ 11.577,83
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>\$ 4.425,00</b>	<b>\$ 3.540,00</b>	<b>\$ 2.655,00</b>	<b>\$ 1.770,00</b>	<b>\$ 885,00</b>	<b>\$ 0,00</b>
Gastos diferidos	\$ 4.425,00	\$ 4.425,00	\$ 4.425,00	\$ 4.425,00	\$ 4.425,00	\$ 4.425,00
- Amortizaciones	\$ 0,00	-\$ 885,00	-\$ 1.770,00	-\$ 2.655,00	-\$ 3.540,00	-\$ 4.425,00
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>\$ 39.185,99</b>	<b>\$62.908,37</b>	<b>\$88.044,29</b>	<b>\$ 114.648,05</b>	<b>\$ 143.668,62</b>	<b>\$ 174.268,63</b>
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO</b>	<b>\$ 32.000,00</b>	<b>\$ 26.861,75</b>	<b>\$ 21.158,29</b>	<b>\$ 14.827,45</b>	<b>\$ 7.800,23</b>	<b>\$ 0,00</b>
Corriente	\$ 5.138,25	\$ 5.703,46	\$ 6.330,84	\$ 7.027,23	\$ 7.800,23	\$ 0,00
No Corriente	\$ 26.861,75	\$ 21.158,29	\$ 14.827,45	\$ 7.800,23	\$ 0,00	\$ 0,00
<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$ 7.185,99</b>	<b>\$ 36.046,62</b>	<b>\$ 66.886,00</b>	<b>\$ 99.820,60</b>	<b>\$ 135.868,39</b>	<b>\$ 174.268,63</b>
Capital	\$ 7.185,99	\$ 7.185,99	\$ 7.185,99	\$ 7.185,99	\$ 7.185,99	\$ 7.185,99
Resultados del Ejercicio	\$ 0,00	\$ 28.860,64	\$ 30.839,37	\$ 32.934,60	\$ 36.047,79	\$ 38.400,24
Resultados Acumulados	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 28.860,64	\$ 59.700,01	\$ 92.634,61	\$ 128.682,40
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 39.185,99</b>	<b>\$62.908,37</b>	<b>\$88.044,29</b>	<b>\$ 114.648,05</b>	<b>\$ 143.668,62</b>	<b>\$ 174.268,63</b>

Elaborado por: María Josse Pacheco

Fuente: Investigación realizada

- **Flujo neto de efectivo**

El flujo de efectivo manifiesta el manejo de los recursos económicos del período contable sobre el manejo de la caja de ahorro y crédito, es la combinación de los ingresos y egresos a la par del pago respectivo de impuestos y utilidades hacia los empleados.

FLUJO NETO DE EFECTIVO						
RUBROS / AÑOS DE VIDA	AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Ventas Netas		\$186.760,15	\$ 95.115,55	\$ 203.844,76	\$ 212.964,50	\$ 222.492,25
= Utilidad Bruta		\$ 186.760,15	\$195.115,55	\$ 203.844,76	\$ 212.964,50	\$ 222.492,25
- Gastos de Administración		-\$ 24.552,96	-\$ 25.430,16	-\$ 26.341,14	-\$ 26.625,18	-\$ 27.607,65
- Gastos de Ventas		-\$ 7.200,00	-\$ 7.477,20	-\$ 7.765,07	-\$ 8.064,03	-\$ 8.374,49
- Gastos Financieros (Intereses)		-\$ 3.520,00	-\$ 2.954,79	-\$ 2.327,41	-\$ 1.631,02	-\$ 858,02
- Gastos de Servicios		-\$ 103.386,13	-\$ 107.854,44	-\$ 112.520,13	-\$ 116.564,62	-\$ 121.651,68
= Utilidad antes de Impuestos		\$ 48.101,06	\$ 51.398,96	\$ 54.891,00	\$ 60.079,65	\$ 64.000,40
- 15% Participación Trabajadores		-\$ 7.215,16	-\$ 7.709,84	-\$ 8.233,65	-\$ 9.011,95	-\$ 9.600,06
- Impuesto a la Renta		-\$ 12.025,26	-\$ 12.849,74	-\$ 13.722,75	-\$ 15.019,91	-\$16.000,10
= Utilidad Neta		\$ 28.860,64	\$ 30.839,37	\$ 32.934,60	\$ 36.047,79	\$ 38.400,24
+Depreciaciones		\$ 2.911,30	\$ 2.911,30	\$ 2.911,30	\$ 1.421,97	\$ 1.421,97
+ Amortizaciones		\$ 885,00	\$ 885,00	\$ 885,00	\$ 885,00	\$ 885,00
- Pago Préstamo (Capital)		-\$ 5.138,25	-\$ 5.703,46	-\$ 6.330,84	-\$ 7.027,23	-\$ 7.800,23
+ Valor de Salvamento						\$ 447,50
- Inversiones						
Fija	-\$12.351,00					
Diferida	-\$ 4.425,00					
Capital de Trabajo	-\$22.409,99					
<b>= Flujo Neto de Efectivo</b>	<b>-\$39.185,99</b>	<b>\$ 27.518,69</b>	<b>\$ 28.932,22</b>	<b>\$ 30.400,07</b>	<b>\$ 31.327,53</b>	<b>\$ 33.354,48</b>

Elaborado por: María Josse Pacheco

Fuente: Investigación realizada

#### 4.9 Evaluación económica del proyecto

Evaluar un Proyecto de Inversión es medir su valor económico, financiero, o social a través de determinados métodos e Indicadores de Evaluación, con los cuales se determina

la alternativa factible u optima de inversión, previa a la toma de decisiones respecto a la ejecución o la no ejecución

Además esta evaluación financiera presenta los resultados obtenidos en la evaluación financiera del proyecto:

- Valor presente neto (VAN)

AÑOS	FNE	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN	FNE ACTUALIZADOS	FNE ACTUALIZ. Y ACUMULADOS
0	-\$ 39.185,99	1,000000	-\$ 39.185,99	-\$ 39.185,99
1	\$ 27.518,69	0,892857	\$ 24.570,25	-\$ 14.615,73
2	\$ 28.932,22	0,797194	\$ 23.064,59	\$ 8.448,85
3	\$ 30.400,07	0,711780	\$ 21.638,17	\$ 30.087,02
4	\$ 31.327,53	0,635518	\$ 19.909,21	\$ 49.996,23
5	\$ 33.354,48	0,567427	\$ 18.926,23	<b>\$ 68.922,46</b>

Elaborado por: María Josse Pacheco

Fuente: Investigación realizada

El valor actual neto muestra los flujos descontados a una tasa de descuento, es lo que determinó el Costo de capital o tasa mínima aceptable de rendimiento (TMAR) que es igual a la inflación más premio a riesgo, lo que nos permite obtener un V.A.N. \$ 68.922,46 y al obtener un del VAN positivo y se concluye que el proyecto ES VIABLE.

- **Tasa interna de retorno**

El valor de la TIR muestra una tasa a la cual el VAN se hace cero y representa la verdadera rentabilidad promedio del proyecto. Por genera la tasa requerida por accionistas y cubre el costo del crédito, además presenta un adicional que permite generar una rentabilidad.

#### CÁLCULO DE LA TASA INTERNA DE RETORNO (TIR)

$$TIR = i_1 + (i_2 + i_1) \frac{VAN_1}{VAN_1 - VAN_2}$$

**T.I.R = 69%**

--

Elaborado por: María Josse Pacheco T

**CÁLCULO DEL PERIODO DE RECUPERACIÓN DE LA INVERSIÓN (PRI)**

<b>AÑOS</b>	<b>FNE</b>	<b>FACTOR DE ACTUALIZACIÓN</b>	<b>FNE ACTUALIZADOS</b>	<b>FNE ACTUALIZ. Y ACUMULADOS</b>
0	-\$ 39.185,99	1,000000	-\$ 39.185,99	-\$ 39.185,99
1	\$ 27.518,69	0,892857	\$ 24.570,25	-\$ 14.615,73
2	\$ 28.932,22	0,797194	\$ 23.064,59	\$ 8.448,85
3	\$ 30.400,07	0,711780	\$ 21.638,17	\$ 30.087,02
4	\$ 31.327,53	0,635518	\$ 19.909,21	\$ 49.996,23
5	\$ 33.354,48	0,567427	\$ 18.926,23	\$ 68.922,46

Elaborado por: María Josse Pacheco T.

Fuente: Investigación realizada

**Cálculo:**

$$PRI = \text{Año Ult. Neg. FNE Act. y Acum.} \Delta \left\{ \left( \frac{\text{Ultimo Neg. FNE Act. y Acum}}{\text{FNE Actualizado del año siguiente}} \right) \right\} \\ * 12$$

$$PRI = 1 \Delta \{ -14.615,73 / 23.064,59 | * 12 \}$$

$$PRI = 1 \Delta 0,63$$

$$PRI = 1 \text{ año } 8 \text{ meses}$$

La Inversión se recuperará en 1 año ocho meses, debido a que el proyecto tiene un período de evaluación de 5 años, podemos decir entonces que la puesta en marcha del proyecto es viable.

- **Relación beneficio costo**

La tasa nos dice que por cada dólar invertido se espera un ingreso antes de impuesto y repartición de utilidades del 1,57 es decir que por cada dólar invertido el proyecto en su vida útil genera 0,57 de utilidades, luego de cubrir los costos

**CÁLCULO DE LA RELACIÓN BENEFICIO COSTO (RBC)**

<b>AÑOS</b>	<b>FACTOR DE ACTUALIZACIÓN</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>EGRESOS</b>	<b>INGRESOS ACTUALIZADOS</b>	<b>EGRESOS ACTUALIZADOS</b>
0	1,000000	\$ 0,00	-\$ 39.185,99	\$ 0,00	-\$ 39.185,99
1	0,892857	\$ 27.518,69		\$ 24.570,25	
2	0,797194	\$ 28.932,22		\$ 23.064,59	
3	0,711780	\$ 30.400,07		\$ 21.638,17	
4	0,635518	\$ 31.327,53		\$ 19.909,21	
5	0,567427	\$ 33.354,48		\$ 18.926,23	

Elaborado por: María Josse Pacheco T.

**Cálculo:**

$$\begin{aligned}
 \text{R.B /C} &= \frac{\text{SUMA DE INGRESOS ACTUALIZADOS}}{\text{SUMA DE EGRESOS ACTUALIZADOS + INVERSIÓN}} \\
 &= \frac{\$ 198.753,69}{\$ 41.635,94 + \$ 26.493,79}
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 \text{R.B /C} &= \\
 &= \frac{\$ 198.753,69}{\$ 41.635,94 + \$ 26.493,79} \\
 \text{R.B /C} &= \$ 1,57
 \end{aligned}$$

La relación beneficio costo tal como se puede observar al ser mayor que uno, nos indica que el proyecto produce por cada dólar invertido se obtiene 0,57 ctvs. de ganancia.

#### 4.10 Análisis financiero

El siguiente cuadro representa el cálculo de los indicadores obtenidos de los estados financieros proyectados los cuales permitirán tomar decisiones en cuanto al invertir en el presente proyecto.

INDICE	FÓRMULA	RESULTADOS				
		AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
<b>RAZONES DE LIQUIDEZ</b>						
<b>LIQUIDEZ</b>	Activo corriente / Pasivo corriente	8,75	12,46	15,55	18,02	1,00
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	Activo Corriente - Pasivo Corriente	\$ 44.225,21	\$ 72.530,05	\$ 102.233,72	\$ 132.788,26	\$ 173.495,46
<b>RAZONES DE ENDEUDAMIENTO</b>						
<b>ENDEUDAMIENTO</b>	Pasivo total / Activo total	43%	24%	13%	5%	0%
<b>APALANCAMIENTO O FINANCIERO</b>	Activos total / Patrimonio	1,75	1,32	1,15	1,06	1,00
<b>SOLVENCIA</b>	Patrimonio / Activo total	57%	76%	87%	95%	100%
<b>IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA</b>	Gastos financieros / Ventas	2%	2%	1%	1%	0%
<b>RAZONES DE ACTIVIDAD</b>						
<b>ROTACION DEL ACTIVO TOTAL</b>	Ventas / Activo total	2,97	2,22	1,78	1,48	1,28
<b>ROTACION DEL ACTIVO FIJO</b>	Ventas / Total Activos Fijos	19,78	29,89	56,36	97,02	287,77
<b>RAZONES DE RENTABILIDAD</b>						
<b>MARGEN BRUTO</b>	Utilidad Bruta / Ventas	100%	100%	100%	100%	100%
<b>MARGEN NETO</b>	Utilidad Neta / Ventas Netas	15%	16%	16%	17%	17%
<b>RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSIÓN</b>	Utilidad Neta / Patrimonio	80%	46%	33%	27%	22%

<b>RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO TOTAL</b>	Utilidad Neta / Activo total	46%	35%	29%	25%	22%
---	---------------------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Fuente: Investigación Propia

Elaborado por: María Josse Pacheco T.

### **Análisis de la Evaluación Financiera**

El índice de razón corriente indica la destreza de la Caja de ahorro y crédito frente a sus obligaciones corrientes y la capacidad de transformar en efectivo los activos circulantes, tal como se puede apreciar en la tabla la institución es capaz de cubrir sus obligaciones en \$8,75 por cada dólar de deuda en el primer año.

Una vez que la empresa cubra el total de sus obligaciones corrientes, le quedan \$44.225,21 en el primer año para atender las necesidades que surgen en el transcurso de su actividad económica, podemos observar que para el último año incrementa en \$173.495,46 siendo positivo para la caja de ahorro y crédito.

También se puede observar que en el índice de endeudamiento la empresa ha sido financiada por terceros, el 43% de sus activos son propios mientras que el 57% es ajeno en el primer año, se observa de igual forma que la deuda en el último año es eliminada en su totalidad debido a que la inversión mayor es con capital propio, el cual indica que no existe un nivel de riesgo.

En las razones de actividad los resultados de rotación de activos totales, es que por cada dólar invertido en los activos la empresa rota en 2,97 veces en el primer año y para el quinto en 1,28 veces.

Las razones de rentabilidad permiten establecer el grado de rentabilidad para los accionistas y a su vez el retorno de la inversión a través de las utilidades generadas, por lo tanto la tabla 68 refleja que la empresa genera una utilidad del 46% en el año uno y para el quinto es de 22%, esto significa que cada años se obtiene una utilidad favorable para la institución.

#### 4.4.4.1 Análisis de sensibilidad

Para realizar el cálculo de sensibilidad se ha considerado como un valor sensible el valor de los costos variables durante el período, el cual se pretende un aumento del 5%, de igual forma se ha tomado la variable sobre la cantidad de montos disminuyendo un 5%, a continuación se presenta el cálculo correspondiente de las variables mencionadas anteriormente:

Se realiza la misma operación con respecto al monto de microcréditos que son parámetros que sufren cambios durante el período.

Tabla 67. Análisis de sensibilidad

<b>GASTOS VARIALES</b>	<b>VALOR PRESENTE</b>	<b>% VARIACIÓN</b>	<b>VARIABLE A SENSIBILIZAR</b>	<b>VAN</b>	<b>TIR</b>
Costos Variables	\$138.659,09	+5%	\$145.592,04	\$ 54.071,94	57%
Monto de Microcréditos	\$114.550,15	-5%	\$109.095,38	\$ 56.148,42	59%

**Fuente:** Investigación realizada

**Elaborado por:** María Josse Pacheco

Al observar los resultados del análisis, podemos concluir que el VAN a pesar de los cambios, continua siendo mayor que cero el cual indica que el proyecto resiste a la sensibilidad, por lo cual quiere decir que el proyecto es factible.

En cuanto a la tasa interna de retorno se observa que continua siendo mayor que la tasa de la tasa de actualización, el cual indica que el capital invertido en el presente proyecto figura un 59% de rentabilidad.

#### **4.5 VERIFICACIÓN DE LA IDEA A DEFENDER**

El diseño del estudio de factibilidad para la creación de una Caja de ahorro y crédito para la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”, ubicada en el cantón Joya de los Sachas, provincia de Orellana es considerado como un proyecto viable, de acuerdo a los resultados obtenidos en el estudio financiero y la evaluación financiera los cuales determinan la rentabilidad del proyecto, a continuación se detalla los resultados que determinan la viabilidad del estudio.

La evaluación financiera emite resultados acerca de la rentabilidad de una caja de ahorro y crédito, de acuerdo a los resultados positivos obtenidos, como es el caso del VAN siendo este de un valor de \$ 68.922,46 que al ser un valor positivo indica que el proyecto es viable, otro parámetro calculado es la Tasa Interna de retorno siendo esta de un 69% la misma que al ser mayor que la tasa de actualización determina que el proyecto es viable, también se determinó que el tiempo de recuperación del capital es de diez meses, en cuanto a la Relación costo beneficio se obtiene como rentabilidad 0,57 ctvs. es decir por cada dólar invertido en la caja de ahorro y crédito se obtiene una rentabilidad de 0,57 ctvs. de dólar americanos, estos parámetros han contribuido a la determinación del proyecto es cual concluye que es viable y rentable.

## **CAPITULO 5: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **5.1 CONCLUSIONES**

Al finalizar el presente trabajo investigativo se determina las siguientes conclusiones:

- De acuerdo al estudio realizado, la Creación de la Caja de Ahorro y Crédito para la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”, es una opción muy importante y resulta muy viable, puesto que es una institución que funcionan con el capital de los socios y por ende cada uno tiende a vigilar su capital y a procurar el engrandecimiento de la Caja, a la vez que se benefician simultáneamente de una entidad que les brinde financiamiento y confianza para ahorrar, lo que les permite lograr un progreso económico.
- De acuerdo al estudio de mercado se ha detectado que el acceso a microcrédito en el cantón Joya de los Sachas, es limitado estableciendo como principal competencia dos entidades que brindan servicios similares al sector productivo como son el Banco Nacional de Fomento, y la Cooperativa de ahorro y crédito Coca Ltda., siendo también un limitante para poder obtener un crédito las tasas de interés que sobrepasan el 25% de interés anual, considerándose un interés bastante alto para la comunidad.
- De la encuesta realizada se establece que un gran porcentaje de la población tiene interés en formar parte de una nueva institución financiera que trabaje en beneficio de la comunidad artesanal.
- De acuerdo al estudio financiero podemos observar que la Caja de Ahorro y Crédito tiene sostenibilidad financiera y económica, reflejado en que los criterios de evaluación son positivos y considerablemente buenos para el mercado lo que garantiza su funcionamiento y su permanencia en el mismo para beneficio de la comunidad además de contar con tasas de interés competitivas y accesibles a los usuarios de los servicios
- El presente análisis financiero da a conocer en qué condiciones se encontrara la Caja de Ahorro y Crédito, la misma que es rentable para su creación como se

demuestra en el análisis del VAN \$ 68.922,46 y TIR 69% indicadores que determinarán el crecimiento continuo de la Caja.

## **5.2 RECOMENDACIONES**

- Se recomienda la implementación y desarrollo de la caja de ahorro y crédito, debido a que económicamente la ejecución del proyecto es rentable, de acuerdo al resultado de los indicadores financieros.
- En la implementación del presente proyecto se requiere de la participación organizada de los beneficiados, ya que el éxito de las propuestas productivas que presenten dependerá en gran parte de la constancia que demuestren en el desempeño de sus funciones.
- Para garantizar una buena administración en la gestión administrativa financiera, la Caja de Ahorro y crédito debe comenzar capacitando y socializando sus procesos de gestión operativa, lo que contribuirá a mantener una buena imagen y eficacia del servicio que se brindará en la institución.
- Con la información financiera obtenida, y sus respectivos análisis los cuales determinan que proyecto es rentable, se recomienda a los socios cumplir con todas las normas y procedimientos establecidos para el eficaz funcionamiento de la Caja.

### 5.3 BIBLIOGRAFÍA

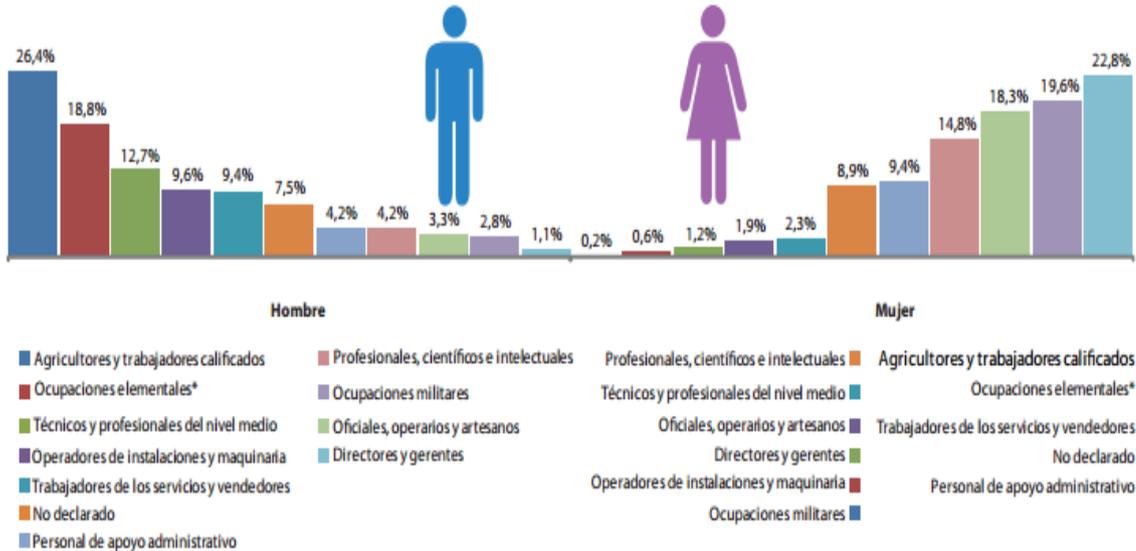
- Aguirre, I. D. (2012). *Preferencia de servicios financieros*. Quito-Ecuador.
- Baca, G. (2010). *Evaluacion de Proyectos*. Mexico: McGraw Hill.
- Buchelli, F. (2004). *La situacion, Tendencias y Posibilidades de las Microfinanzas*. Mexico: Juan Roman.
- Cerrón, J. C. (2002). *El Estudio de Mercado en los Proyectos de Inversión*. Lima-Peru: San Marcos.
- Chavenato, A. (2001). *Proceso Administrativo*. Bogota: McGraw Hill.
- García, J. A. (2002). *El Marketing de Servicios* (Primera ed.). Mexico: Patience Hall.
- Gitman, L. (2003). *Principios de Administración Financiera* (10ma Edicion ed.). Mexico: Pearson Educacion.
- Goodstein, L. (2003). *Planeación Estratégica Aplicada*. Mexico: McGraw Hill.
- Mendez, C. (1995). *Guía para elaborar diseños*. Buenos Aires: McGraw-Hill.
- Ministerio de Inclusion Economica Y Social . (2014). *Codigo Organico de Economia Popular y Solidaria*. Quito: MIES.
- Varela, R. (2001). *Innovacion Empresarial* (2da ed.). Bogota: Prentice Hall.

## 5.4 LINKOGRAFIA

- *Significado de Caja de ahorro y crédito.* (05 de 06 de 2014). Obtenido de SLIDESHARE: <http://es.slideshare.net/quijotadasecuador/definiciones-cacs>
- *Características de las Cajas de ahorro y crédito.* (03 de 05 de 2013). Obtenido de Wikipedia : [www.wikipedia.org](http://www.wikipedia.org)
- Espinoza, D. (02 de 05 de 2009). Obtenido de UTPL: [www.sima.org.ni/experiencia/cajaruralfinal7pdf](http://www.sima.org.ni/experiencia/cajaruralfinal7pdf)
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (04 de 02 de 2015). *Población artesanal del cantón Joya de los Sachas.* Obtenido de Ecuador en Cifra: <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/wp-content/descargas/Manualateral/Resultados-provinciales/orellana.pdf>
- *Población del cantón Joya de los Sachas 2014.* (2014). Obtenido de [http://app.sni.gob.ec/sni-link/sni/Portal%20SNI%202014/FICHAS%20F/2203\\_LA%20JOYA%20DE%20LOS%20SACHAS\\_ORELLANA.pdf](http://app.sni.gob.ec/sni-link/sni/Portal%20SNI%202014/FICHAS%20F/2203_LA%20JOYA%20DE%20LOS%20SACHAS_ORELLANA.pdf)
- *Población del cantón Joya de los Sachas.* (28 de Junio de 2015). Obtenido de Mapas del Ecuador: <http://www.ame.gob.ec/ame/index.php/ley-de-transparencia/58-mapa-cantones-del-ecuador/mapa-orellana/204-canton-joya-de-los-sachas>
- *Situación financiera actual en el Ecuador.* (03 de 06 de 2014). Obtenido de ISSU: [http://issuu.com/panchito/docs/informativo\\_utpl\\_septiembre/15](http://issuu.com/panchito/docs/informativo_utpl_septiembre/15)

## Anexo 1: Población Artesanal de Orellana

Ocupaciones:



\*Se refiere a limpiadores, asistentes domésticos, vendedores ambulantes, peones antropométricos, pescueros o de minería, etc.

Población:

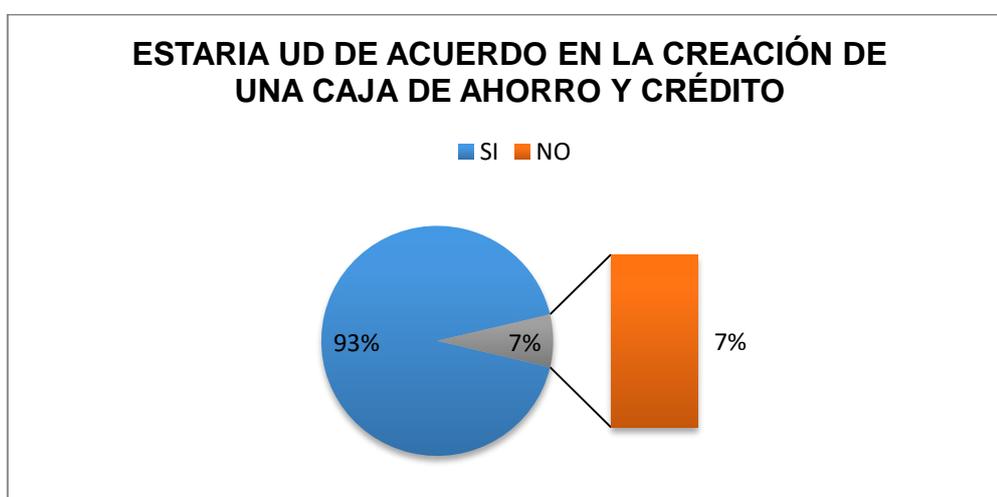
Joya de los sachas: 35.935 habitantes

Población artesanal: 3.450 Artesanos (9.6%)

## Anexo 2: Resultados de encuesta Piloto

Preg. 1.- ¿Estaría usted de acuerdo con la creación de una Caja de Ahorro y Crédito en la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”

Preguntas	Resultado
Si	25
No	2



Elaborado por: María Josse Pacheco T.

Fuente: Encuesta piloto

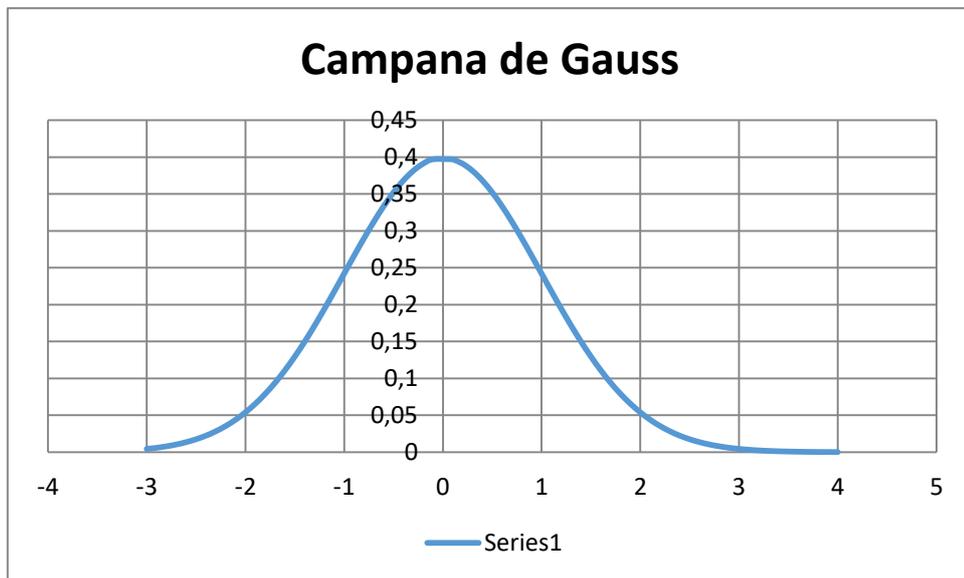
### Análisis:

En el gráfico se puede evidenciar claramente que el 93% de la población artesanal a la cual se encuestó, están de acuerdo en la creación de la Caja de Ahorro y Crédito para la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”, sin embargo el 7% que no desea ser parte de la Caja.

**Tabla 68 : Calculo de la Probabilidad de ocurrencia.**

TABLA DE APOYO AL CALCULO DEL TAMAÑO DE UNA MUESTRA POR NIVELES DE CONFIANZA									
Certeza	95%	94%	93%	92%	91%	90%	80%	62.27%	50%
Z	1.96	1.88	1.81	1.75	1.69	1.65	1.28	1	0.6745
Z <sup>2</sup>	3.84	3.53	3.28	3.06	2.86	2.72	1.64	1.00	0.45
E	0.05	0.06	0.07	0.08	0.09	0.10	0.20	0.37	0.50
e <sup>2</sup>	0.0025	0.0036	0.0049	0.0064	0.0081	0.01	0.04	0.1369	0.25

5 Figura 6: **Grafico de campana de Gauss**



**Análisis:**

De acuerdo al resultado obtenido, se trabajara con un nivel de confianza del 93%, siendo de esta forma la probabilidad de no ocurrencia el 7%.

## 4.6 GUÍA DE ENTREVISTA

### Diseño de un entrevista para líderes de instituciones financieras del sector.

Nombre del Encuestado: \_\_\_\_\_

Institución Financiera a cargo: \_\_\_\_\_

**OBJETIVO.-** Obtener información sobre el funcionamiento entidades financieras existentes en el sector para entender de mejor manera la realidad en que se desenvuelven.

Tópicos a tratar:

- ¿Qué tipo de servicios brinda al sector artesanal?

---

---

---

- ¿Cuál es monto de un microcrédito que ustedes brinda y base a que lo aprueban?

---

---

---

- ¿En base a que se fijan los montos e intereses de los préstamos y quien los aprueba?

---

---

---

- ¿Cuál es la tasa de interés que manejan para otorgar microcréditos?

---

---

- ¿Se pueden hacer aportes mayores a los fijados en las aportaciones normales y que efectos tienen estos?

---

---

---

- ¿Podría detallar de una manera rápida el proceso que ejecutan el ingreso de un nuevo socio?

---

---

---

- ¿Podría detallar de una manera rápida el proceso que ejecutan para realizar depósitos o retiros?

---

---

---

- ¿Podría detallar de una manera rápida el proceso que ejecutan al momento de realizar un crédito?

---

---

---

- ¿Podría detallar de una manera rápida el proceso que ejecutan al momento de realizar un crédito?

---

---

---

- ¿Qué personal es necesario para que funciones una Cooperativa de ahorro o una caja de ahorro y crédito?

---

---

---

- ¿Qué opina usted acerca de la creación de las cajas de ahorro y crédito?

---

---

---

- ¿Cuáles son los problemas que se encuentran en funcionamiento para las cajas de ahorro y crédito?

---

---

---

---

- ¿Cuáles serían las ventajas?

---

---

---

- ¿Cuáles serían las desventajas?

---

---

---

Gracias por su colaboración!

## Escuela Superior Politécnica de Chimborazo

**Objetivo:** Obtener información verídica de la población para determinar la factibilidad de la Creación de una Caja de Ahorro y Crédito para la Asociación Interprofesional de artesanos “27 de Abril” en el cantón Joya de los Sachas.

### DATOS GENERALES:

6 **Sexo:** MASCULINO \_\_\_\_\_ FEMENINO \_\_\_\_\_

7 **Edad :** 20 – 30 años (\_\_\_) 31- 40 años (\_\_\_)

41 - 50 años (\_\_\_) más de 50 años (\_\_\_)

#### 1) ¿Realiza usted Microcréditos?

8 Si (\_\_\_)

9 No (\_\_\_)

#### 2) ¿Cuáles son sus ingresos mensuales en la actualidad?

• \$200,00 a \$350,00 (\_\_\_)

• \$350,00 a \$500,00 (\_\_\_)

• \$500,00 a \$650,00 (\_\_\_)

• \$650,00 a \$800,00 (\_\_\_)

#### 3) ¿Cuál es la cantidad destinada para:

Alimentación	Educación	Salud
• \$30,00 a \$50,00 (___)	\$30,00 a \$50,00 (___)	\$30,00 a \$50,00 (___)
• \$51,00 a \$70,00 (___)	\$51,00 a \$70,00 (___)	\$51,00 a \$70,00 (___)
• \$71,00 a \$90,00 (___)	\$71,00 a \$90,00 (___)	\$71,00 a \$90,00 (___)
• \$91,00 a \$120,00(___)	\$91,00 a \$120,00 (___)	\$91,00 a \$110,00 (___)

Vivienda o Local comercial

• Paga alquiler (\_\_\_)

• Propia (\_\_\_)

#### 4) ¿Existe actualmente una entidad financiera que brinde financiamiento para sus

**actividades laborales?**

10 Si (\_\_\_) No (\_\_\_)

11 Si su respuesta es afirmativa especifique cual \_\_\_\_\_

5) **¿Posee microcrédito en la actualidad?**

• Si (\_\_\_) No (\_\_\_)

6) **¿Qué tipo de servicio financiero utiliza con más frecuencia?**

• Microcrédito (\_\_\_)

• Ahorro a la vista (\_\_\_)

• Ahorro a plazo (\_\_\_)

7) **¿Es usted miembro de alguna entidad financiera que brinde apoyo al sector Artesanal?**

• Si (\_\_\_) No (\_\_\_)

• Si su respuesta es afirmativa especifique cual \_\_\_\_\_

8) **¿Le gustaría ser socio(a) y acceder a créditos que proporcionaría con la creación de una Caja de Ahorro y Crédito que preste servicios la Asociación Interprofesional de Artesanos “27 de Abril”?**

a. Si (\_\_\_) No (\_\_\_)

Si su respuesta es negativa, concluye la encuesta. GRACIAS POR SU COLABORACION.

9) **¿Qué tipo de servicios y productos preferiría que le brinde la Caja de ahorro y crédito?**

• Depósitos de ahorro (\_\_\_)

• Depósitos a plazo (\_\_\_)

• Créditos (\_\_\_)

• Inversión (\_\_\_)

10) **¿Cuál sería la cantidad destinada para ahorrar en la Caja de ahorro y Crédito?**

• \$20,00 a \$30,00 (\_\_\_)

• \$40,00 a \$50,00 (\_\_\_)

• \$60,00 a \$70,00 (\_\_\_)

• \$80,00 a \$90,00 (\_\_\_)

• \$100,00 a \$200,00 (\_\_\_)

**11) ¿Qué monto de dinero y con qué frecuencia estaría de acuerdo que le otorgue la Caja de Ahorro y Crédito para un crédito?**

frecuencia	Monto			
	\$100,00 a \$200,00	\$201,00 a \$300,00	\$301,00 a \$400,00	\$401,00 a 500,00
1 vez al año				
2 veces al año				
4 veces al año				
6 veces al año				
más de 6 veces al año				

**12) ¿Cada qué periodo le parece conveniente realizar los pagos por concepto de préstamos?**

- a) Semanal
- b) Quincenal
- c) Mensual
- d) Bimestral
- e) Trimestral
- f) Semestral

**13) ¿Por qué medio de comunicación le gustaría enterarse acerca de los nuevos servicios que ofrecería la Caja de ahorro y crédito?**

- Televisión
- Radio
- Internet (Redes Sociales)
- Periódico

**14) ¿Qué tipo de promoción le agradaría usted que realice la Caja de Ahorro y Crédito?**

- Un llavero
- Una flash memory
- Una rifa mensual
- Capacitaciones

**GRACIAS POR SU COLABORACION.**

## Ficha de observación

**Tipo de Institución:**    Cooperativa \_\_\_\_\_    Banco \_\_\_\_\_

**Nombre de la Institución:** \_\_\_\_\_

**Fecha de la observación:** \_\_\_\_\_

**Aspectos Generales y técnicos:**

Descripción	Total
Número de empleados	
Número de clientes	
<b>Equipos adecuados en las instalaciones</b>	
Equipo de computo	
Máquinas registradoras	
Impresoras	
Software contables	
<b>Servicios Financieros</b>	
Número aproximado de microcréditos mensuales otorgados	
Frecuencia aproximada que se brinda este microcrédito	
Montos frecuentes de microcréditos brindados	

**Referente al servicio:**

Descripción	Bueno	Regular	Malo
Rapidez en atención al cliente.			
Interés en los requerimientos del cliente.			
Capacidad por parte de los empleados para resolver conflictos con el cliente.			
Facilidad de obtención de Microcréditos o información sobre este servicio			

**Anexo 6: Tasa de crecimiento del cantón Joya de los Sachas**

**Formula:**

$$TC = \frac{Poblacion\ Inicial - Poblacion\ Final}{Poblacion\ Inicial} * 100$$

Población 2014 = 35,935 habitantes

Población 2015 = 37,600 habitantes

$$TC = \frac{35,935 - 37,600}{35,935} * 100 = 4,43\%$$

**Fuente: (Población del cantón Joya de los Sachas, 2015)**

(Población del cantón Joya de los Sachas 2014, 2014)

**Información:** Censo Poblacional de Febrero 2014 – Junio 2015

**Elaborado por:** María Josse Pacheco

#### **Anexo 7: Informe de las encuestas:**

De acuerdo a los resultados obtenidos de las entrevistas, se obtuvo los siguientes resultados:

- **¿Qué tipo de servicios brinda al sector artesanal?**

Entidades financieras del cantón no tienen un servicio dirigido exclusivamente para el sector artesanal, sin embargo brindan apoyo al sector de producción a través del otorgamiento de crédito y microcréditos

- **¿Cuál es monto de un microcrédito que ustedes brinda y base a que lo aprueban?**

Para otorgar un microcrédito, se debe analizar la capacidad de pago del artesano luego de realizar el estudio a los ingresos y egresos, realizar las respectivas visitas, el cual es elaborado por el oficial de cumplimiento de la institución.

- **¿En base a que se fijan los montos e intereses de los préstamos y quien los aprueba?**

Para determinar los montos e interés, se establecen en base a las determinadas por el Banco Central y autorizadas en Consejo de Administración luego de ser realizar un estudio y analizarlas.

- **¿Cuál es la tasa de interés que manejan para otorgar microcréditos?**

A continuación se detallaran la tasa de interés que manejan las entidades financieras:

- COAC COOPERARE 30,32%
- COAC 29 DE MAYO 33,97%
- COAC COCA LTDA 28,06%
- CAMARA DE COMERCIO 31,98%
- BANCO PICHINCHA 29,89%
- BANCO INTERNACIONAL 30,89%
- BANCO NACIONAL DE FOMENTO 22,00%

- **¿Se pueden hacer aportes mayores a los fijados en las aportaciones normales y que efectos tienen estos?**

Algunas instituciones consideran que no se puede realizar aportes mayores debido a que tiene establecidos montos, sin embargo se debe considerar que no se puede sobrepasar el 10% del capital de la institución se rige a lo que establece la ley.

- **¿Podría detallar de una manera rápida el proceso que ejecutan el ingreso de un nuevo socio?**

Se realiza de la siguiente manera:

- 1- El socio debe presentar la solicitud de ingreso
- 2- El presidente recibe la solicitud y le entrega a la comisión de administración
- 3- Esta comisión analiza la solicitud para aceptar o rechazar al socio.
- 4- El presidente comunica al socio si es aprobado o no, en caso de ser aprobado le indica que debe cancelar una cantidad asignada donde el cajero para la apertura de la nueva cuenta.
- 5- El cajero asigna el número correspondiente al socio, registrando en la cuenta los valores cancelados.

- **¿Podría detallar de una manera rápida el proceso que ejecutan para realizar depósitos o retiros?**

Se realiza de la siguiente manera:

- 1- El socio a través de una papeleta de depósito, anota la cantidad a depositar.
- 2- Tesorero o cajero recibe la papeleta y la cantidad de dinero para depósito donde es registrado en el sistema y en la libreta del socio de constancia del depósito.

Para retiro se realiza lo siguiente:

- 1- El socio a través de una papeleta de retiro, indica la cantidad a retirar de la cuenta.

2- El cajero verifica los fondos del socio, si existen procede al conteo del dinero y el registro de la cantidad retirada en la libreta del socio, y le es entregado al socio la cantidad solicitada.

- **¿Podría detallar de una manera rápida el proceso que ejecutan al momento de realizar un crédito?**

El proceso es el siguiente:

1. El socio llena la solicitud de crédito, el cual es entregado al cajero
2. Cajero entrega la solicitud y los documentos correspondientes al comité de crédito
3. El comité de crédito analiza la solicitud, de acuerdo al monto y la capacidad de pago del socio para aprobar o rechazar, el cual entregan al tesorero para que comunique al solicitante
4. el tesorero le comunica al presidente la aprobación de créditos, luego procede a registrar la transacción en la libreta del socio, reteniendo en algunas entidades un porcentaje del monto total para capitalización de la cooperativa,
5. luego el dinero es entregado al socio.

- **¿Podría detallar de una manera rápida el proceso que ejecutan al momento de realizar un crédito?**

Para este proceso se realiza lo siguiente:

- 1- El socio llena una solicitud de retiro el cual entrega al cajero
- 2- El cajero lo recibe y entrega el saldo que posea el socio en su cuenta, luego procede a eliminar el registro del socio y la libreta archivando en el lugar correspondiente
- 3- El socio recibe el comprobante y el dinero.

- **¿Qué personal es necesario para que funciones una Cooperativa de ahorro o una caja de ahorro y crédito?**

Siendo una entidad financiera de manera pequeña se necesita de los siguientes integrantes para conformar la Caja de Ahorro y crédito.

- Asamblea General
- Secretaria
- Presidente
- Comité de administración
- Auditor Interno/Externo
- Cajero General
- Asesor De Crédito
- Contador General

- **¿Qué opina usted acerca de la creación de las cajas de ahorro y crédito?**

Se consideran parte de algunas organizaciones comunitarias con el propósito de impulsar proyectos productivos para el sector y los integrantes de los mismos.

- **¿Cuáles son los problemas que se encuentran en funcionamiento para las cajas de ahorro y crédito?**

Entre los principales problemas se pueden mencionar las siguientes:

- a) Dificultad en la aplicación de la Normativa
- b) Ajustarse a las normas que rige el ente regulador
- c) En algunos casos tanto pequeñas como grandes instituciones financieras tienen un porcentaje mayor de cartera vencida.

- **¿Cuáles serían las ventajas?**

Se puede determinar algunas de las ventajas que se obtendrían de la caja de ahorro, de acuerdo al criterio de los funcionarios, las cuales se detallan a continuación:

- a) Fomentar el principio del cooperativismo y solidaridad entre los socios.
- b) Involucrar activamente a los socios en los procesos de desarrollo local.
- c) Oportunidades de trabajo e incremento de sus ingresos.

- **¿Cuáles serían las desventajas?**

Entre las desventajas se pueden resaltar las siguientes:

- a) Las Cajas de ahorro deben tener como mínimo el 3% de sus ganancias en reservas de capital.
- b) No tienen propietarios ya que son conformadas por determinado grupo comunitario.
- c) Los directivos deben establecer un porcentaje de las ganancias obtenidas a elaborar obras civiles, según lo determina la ley.

## ENCUESTAS

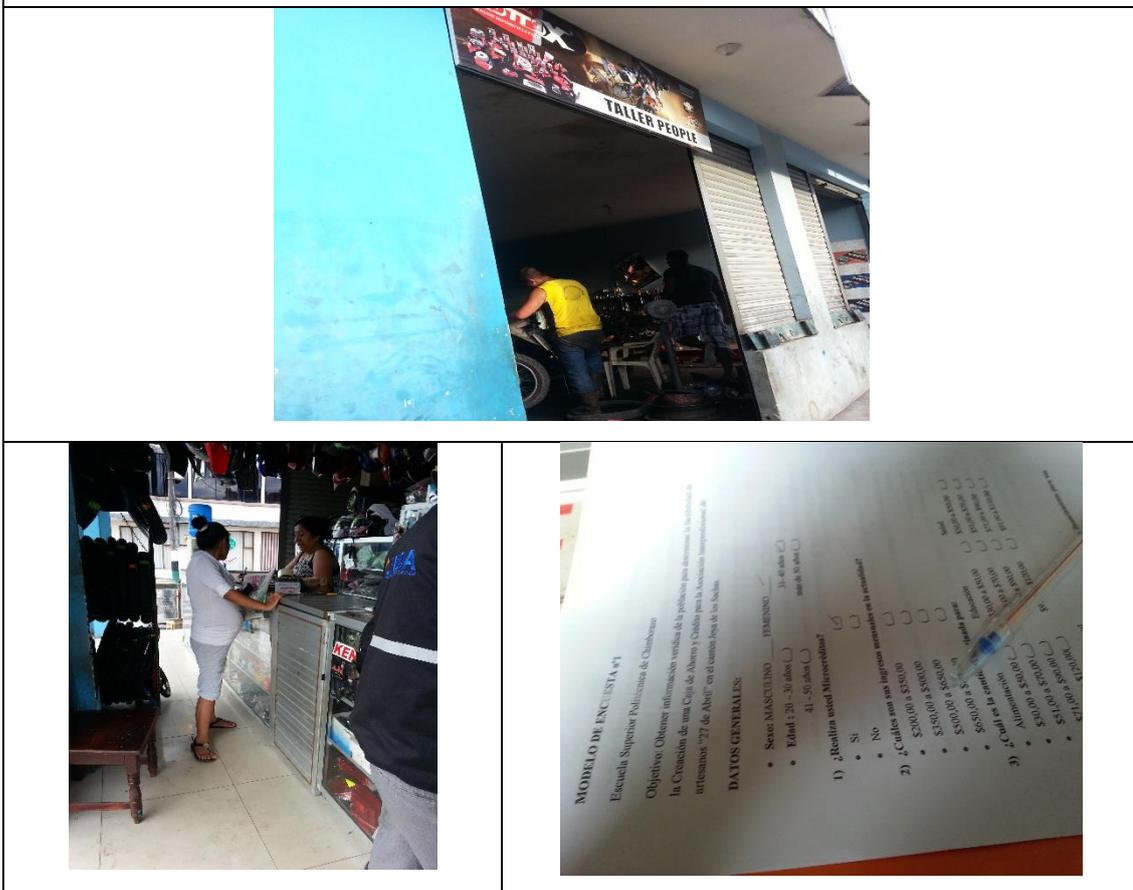
### PELUQUERIA Y VARIEDADES AYDE



### CREACIONES DEPORTIVAS “ORTIZ”



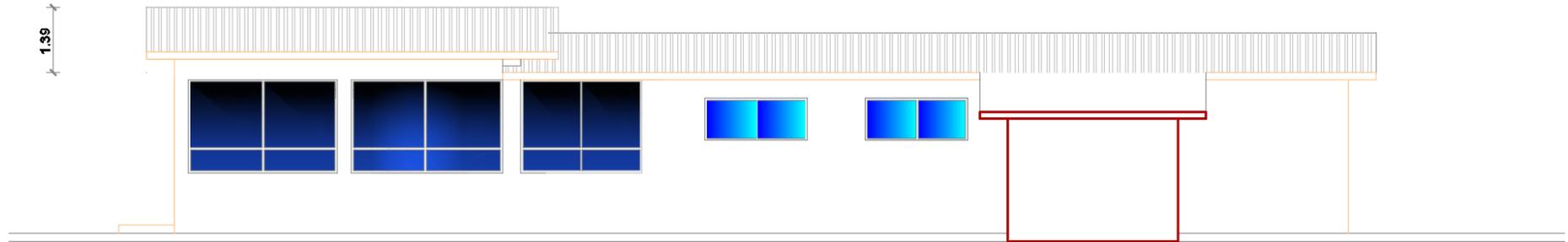
## TALLER PEOPLE- ARREGLO DE BICICLETAS Y MOTOCICLETAS



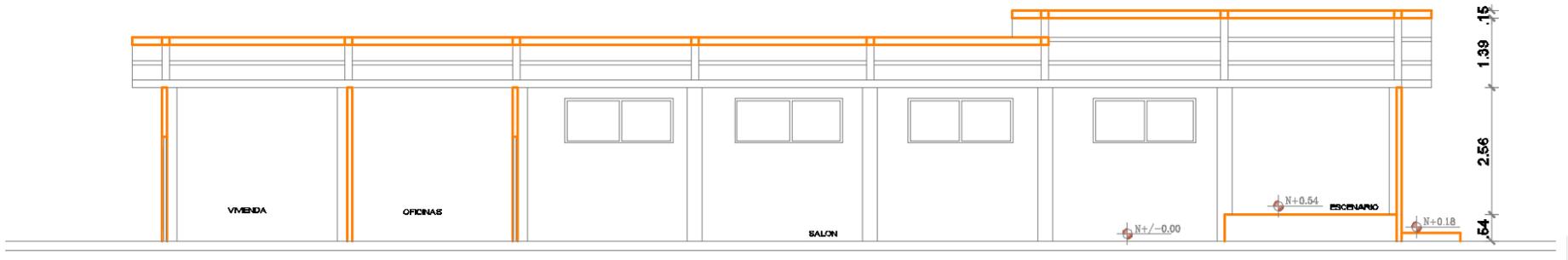
## VULCANIZADORA DEL SR. LUIS CAMPOVERDE



Anexo 9: Fachadas de la sede



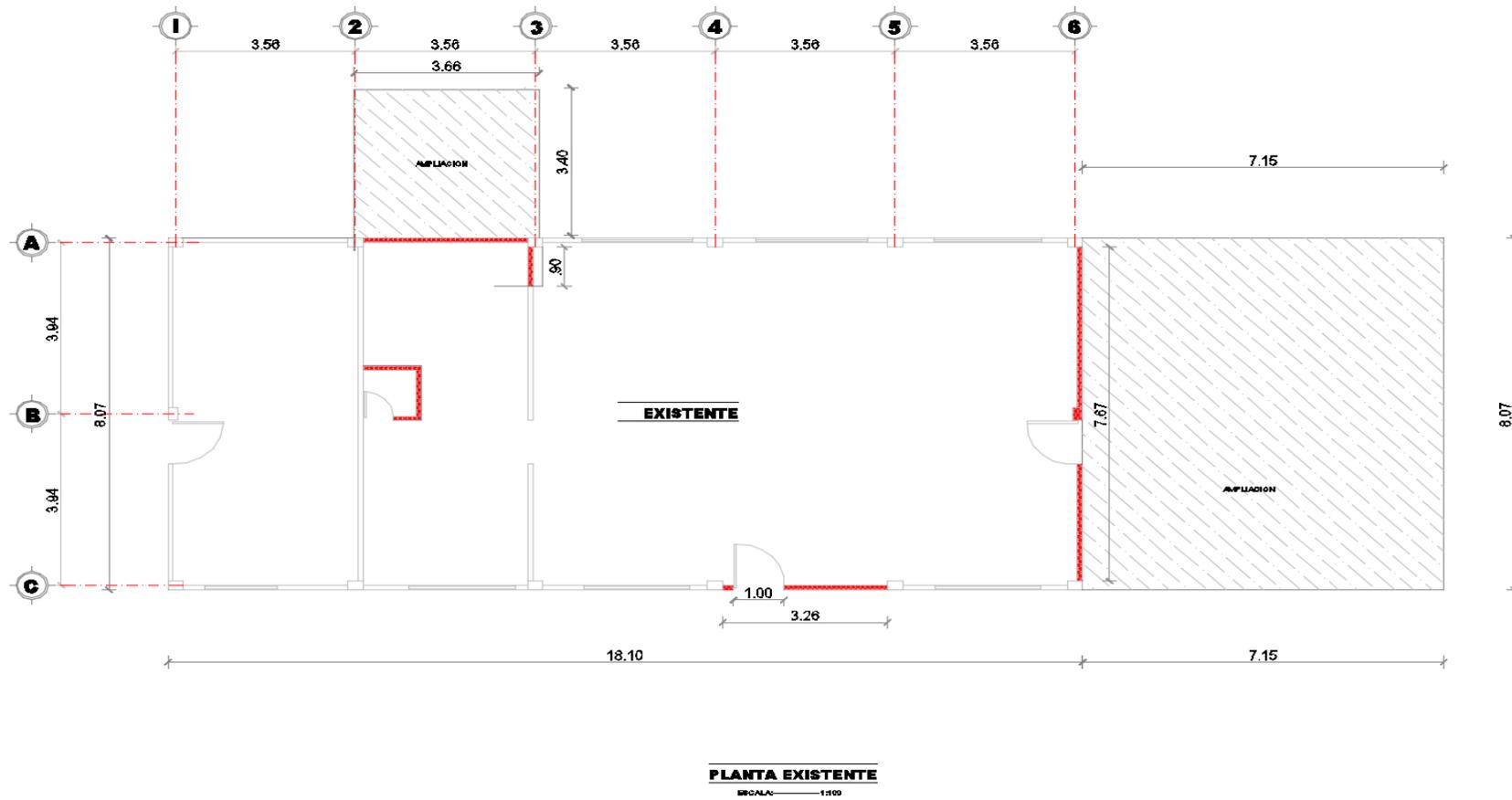
**FACHADA POSTERIOR**  
ESCALA: 1:100



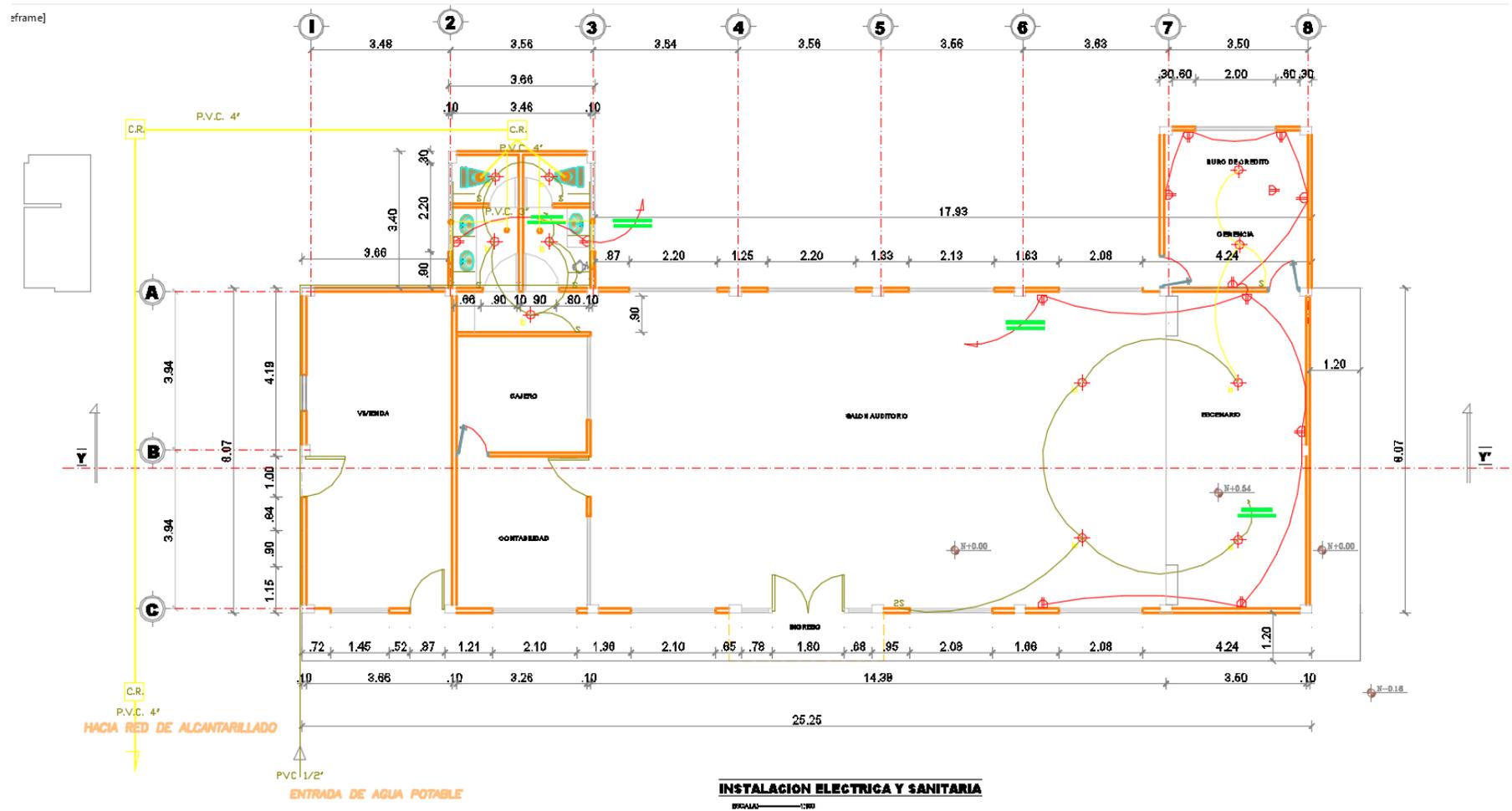
**CORTE Y-Y'**  
ESCALA: 1:100

Anexo 10: Infraestructura interna de la Sede

Gráfico 34: infraestructura interna de la Sede



Gráfica 35: Instalaciones eléctricas y sanitarias de Planta de funcionamiento de la caja de Ahorro y crédito.



Anexo 11: Cuadro de Depreciaciones

**DEPRECIACIONES**

Activo	Valor del Activo	Vida Útil (años)	Depreciación Anual					Valor Residual
			1	2	3	4	5	
EQUIPOS DE COMPUTO	\$ 3.200,00	3	\$ 1.066,67	\$ 1.066,67	\$ 1.066,67	\$ -	\$ -	\$ -
IMPRESORAS	\$ 825,00	5	\$ 165,00	\$ 165,00	\$ 165,00	\$ 165,00	\$ 165,00	\$ -
COPIADORAS	\$ 5.099,00	5	\$ 1.019,80	\$ 1.019,80	\$ 1.019,80	\$ 1.019,80	\$ 1.019,80	\$ -
SOFTWARE CONTABLE	\$ 110,00	3	\$ 36,67	\$ 36,67	\$ 36,67	\$ -	\$ -	\$ -
CÁMARAS DE SEGURIDAD e INSTALACION	\$ 400,00	3	\$ 133,33	\$ 133,33	\$ 133,33	\$ -	\$ -	\$ -
GAVETA MONEDERA	\$ 70,00	6	\$ 11,67	\$ 11,67	\$ 11,67	\$ 11,67	\$ 11,67	\$ 11,67
CÁMARAS DE SEGURIDAD	\$ 772,00	6	\$ 128,67	\$ 128,67	\$ 128,67	\$ 128,67	\$ 128,67	\$ 128,67
<b>SUBTOTAL DE EQUIPO DE COMPUTO</b>			\$ 2.561,80	\$ 2.561,80	\$ 2.561,80	\$ 1.325,13	\$ 1.325,13	\$ 140,33
MESAS	\$ 340,00	10	\$ 34,00	\$ 34,00	\$ 34,00	\$ 34,00	\$ 34,00	\$ 170,00
SILLAS	\$ 150,00	10	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 75,00
SILLAS DE PRESIDENCIA	\$ 175,00	10	\$ 140,33	\$ 140,33	\$ 140,33	\$ 140,33	\$ 140,33	\$ 140,33
BUTACAS PARA SALA DE ESPERA	\$ 360,00	10	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 180,00
BASUREROS	\$ 80,00	10	\$ 8,00	\$ 8,00	\$ 8,00	\$ 8,00	\$ 8,00	\$ 40,00
ESCRITORIOS	\$ 360,00	10	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 180,00
Vitrina Biblioteca Book	\$ 300,00	10	\$ 30,00	\$ 30,00	\$ 30,00	\$ 30,00	\$ 30,00	\$ 150,00
Vitrina Biblioteca P. Abatible de Melamina y Vidrio	\$ 180,00	10	\$ 18,00	\$ 18,00	\$ 18,00	\$ 18,00	\$ 18,00	\$ 90,00
ARCHIVADORES	\$ 60,00	10	\$ 6,00	\$ 6,00	\$ 6,00	\$ 6,00	\$ 6,00	\$ 30,00
<b>SUBTOTAL DE MUEBKES Y ENSERES</b>			\$ 323,33	\$ 323,33	\$ 323,33	\$ 323,33	\$ 323,33	\$ 1.055,33
<b>TOTAL</b>			\$ 2.885,13	\$ 2.885,13	\$ 2.885,13	\$ 1.648,47	\$ 1.648,47	\$ 1.195,67

Elaborado por: María Josse Pacheco T.

Anexo 12: Cuadro de amortizaciones

<b>TABLA DE AMORTIZACIÓN DEL PRÉSTAMO</b>				
<b>Período</b>	<b>Pago Capital</b>	<b>Pago Interés</b>	<b>Cuota</b>	<b>Saldo</b>
0				\$ 32.000,00
1	\$ 5.138,25	\$ 3.520,00	\$ 8.658,25	\$ 26.861,75
2	\$ 5.703,46	\$ 2.954,79	\$ 8.658,25	\$ 21.158,29
3	\$ 6.330,84	\$ 2.327,41	\$ 8.658,25	\$ 14.827,45
4	\$ 7.027,23	\$ 1.631,02	\$ 8.658,25	\$ 7.800,23
5	\$ 7.800,23	\$ 858,02	\$ 8.658,25	\$ 0,00

Elaborado por: María Josse Pacheco T.

Fuente: Investigación propia

Anexo 13: Cuadro de depreciaciones

**DEPRECIACIONES Administrativos**

Activo	Valor del Activo	Vida Útil (años)	Depreciación Anual					Valor Residual
			1	2	3	4	5	
EQUIPOS DE COMPUTO	\$ 1.600,00	3	\$ 533,33	\$ 533,33	\$ 533,33	\$ -	\$ -	\$ -
IMPRESORAS	\$ 550,00	5	\$ 110,00	\$ 110,00	\$ 110,00	\$ 110,00	\$ 110,00	\$ -
SOFTWARE CONTABLE	\$ 110,00	5	\$ 22,00	\$ 22,00	\$ 22,00	\$ 22,00	\$ 22,00	\$ -
CÁMARAS DE SEGURIDAD	\$ 386,00	3	\$ 128,67	\$ 128,67	\$ 128,67	\$ -	\$ -	\$ -
<b>SUBTOTAL DE EQUIPO DE COMPUTO</b>			\$ 794,00	\$ 794,00	\$ 794,00	\$ 132,00	\$ 132,00	\$ -
SILLAS	\$ 100,00	10	\$ 10,00	\$ 10,00	\$ 10,00	\$ 10,00	\$ 10,00	\$ 50,00
SILLAS DE PRESIDENCIA	\$ 105,00	10	\$ 10,50	\$ 10,50	\$ 10,50	\$ 10,50	\$ 10,50	\$ 52,50
ESCRITORIOS	\$ 360,00	10	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 180,00
Vitrina Biblioteca Book	\$ 150,00	10	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 75,00
Vitrina Biblioteca P. Abatible	\$ 180,00	10	\$ 18,00	\$ 18,00	\$ 18,00	\$ 18,00	\$ 18,00	\$ 90,00

<b>SUBTOTAL DE MUEBKES Y ENSERES</b>			\$ 89,50	\$ 89,50	\$ 89,50	\$ 89,50	\$ 89,50	\$ 447,50
<b>TOTAL</b>			<b>\$ 883,50</b>	<b>\$ 883,50</b>	<b>\$ 883,50</b>	<b>\$ 221,50</b>	<b>\$ 221,50</b>	<b>\$ 447,50</b>

**DEPRECIACIONES DE SERVICIOS**

Activo	Valor del Activo	Vida Útil (años)	Depreciación Anual					Valor Residual
			1	2	3	4	5	
EQUIPOS DE COMPUTO	\$ 1.600,00	3	\$ 533,33	\$ 533,33	\$ 533,33	\$ -	\$ -	\$ -
IMPRESORAS	\$ 275,00	5	\$ 55,00	\$ 55,00	\$ 55,00	\$ 55,00	\$ 55,00	\$ -
COPIADORA	\$ 5.099,00	5	\$ 1.019,80	\$ 1.019,80	\$ 1.019,80	\$ 1.019,80	\$ 1.019,80	\$ -
SOFTWARE CONTABLE	\$ 110,00	3	\$ 36,67	\$ 36,67	\$ 36,67	\$ -	\$ -	\$ -
GAVETA MONEDERA	\$ 70,00	6	\$ 11,67	\$ 11,67	\$ 11,67	\$ 11,67	\$ 11,67	\$ 11,67
CÁMARAS DE SEGURIDAD	\$ 386,00	3	\$ 128,67	\$ 128,67	\$ 128,67	\$ -	\$ -	\$ -
<b>SUBTOTAL DE EQUIPO DE COMPUTO</b>			<b>\$ 1.785,13</b>	<b>\$ 1.785,13</b>	<b>\$ 1.785,13</b>	<b>\$ 1.086,47</b>	<b>\$ 1.086,47</b>	<b>\$ 11,67</b>
MESAS	\$ 340,00	10	\$ 34,00	\$ 34,00	\$ 34,00	\$ 34,00	\$ 34,00	\$ 170,00
SILLAS	\$ 50,00	10	\$ 5,00	\$ 5,00	\$ 5,00	\$ 5,00	\$ 5,00	\$ 25,00
SILLAS DE PRESIDENCIA	\$ 70,00	10	\$ 128,67	\$ 128,67	\$ 128,67	\$ -	\$ -	\$ -
BUTACAS PARA SALA DE ESPERA	\$ 360,00	10	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 180,00
ESCRITORIOS	\$ 180,00	10	\$ 18,00	\$ 18,00	\$ 18,00	\$ 18,00	\$ 18,00	\$ 90,00
Vitrina Biblioteca Book	\$ 150,00	10	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 75,00
ARCHIVADORES	\$ 60,00	10	\$ 6,00	\$ 6,00	\$ 6,00	\$ 6,00	\$ 6,00	\$ 30,00
<b>SUBTOTAL DE MUEBKES Y ENSERES</b>			<b>\$ 242,67</b>	<b>\$ 242,67</b>	<b>\$ 242,67</b>	<b>\$ 114,00</b>	<b>\$ 114,00</b>	<b>\$ 570,00</b>
<b>TOTAL</b>			<b>\$ 2.027,80</b>	<b>\$ 2.027,80</b>	<b>\$ 2.027,80</b>	<b>\$ 1.200,47</b>	<b>\$ 1.200,47</b>	<b>\$ 581,67</b>

Elaborado por: María Josse Pacheco T.

Fuente: Investigación propia

Anexo 14: Cuadro de Mano de Obra y Rol de pago

ROL DE PAGOS											
CARGO	SALARIO BASICO	TOTAL ANUAL BASICO	APORTE IESS	DECIMO TERCERO	DECIMO CUARTO	TOTAL ANUAL 1	PROMEDIO MENSUAL	TOTAL AÑO 2	TOTAL AÑO 3	TOTAL AÑO 4	TOTAL AÑO 5
Gerente General	\$ 361,12	\$ 4.333,44	\$ 526,51	\$ 361,12	\$ 361,12	\$ 5.582,19	\$ 465,18	5943,17	5943,17	5943,17	5943,17
Secretaria	\$ 356,80	\$ 4.281,60	\$ 520,21	\$ 356,80	\$ 356,80	\$ 5.515,41	\$ 459,62	5872,07	5872,07	5872,07	5872,07
Contador	\$ 360,27	\$ 4.323,24	\$ 525,27	\$ 360,27	\$ 360,27	\$ 5.569,05	\$ 464,09	5929,18	5929,18	5929,18	5929,18
Cajeros	\$ 358,78	\$ 4.305,36	\$ 523,10	\$ 358,78	\$ 358,78	\$ 5.546,02	\$ 462,17	5904,66	5904,66	5904,66	5904,66
Asesor de crédito	\$ 360,27	\$ 4.323,24	\$ 525,27	\$ 360,27	\$ 360,27	\$ 5.569,05	\$ 464,09	5929,18	5929,18	5929,18	5929,18
Guardia	\$ 358,43	\$ 4.301,16	\$ 522,59	\$ 358,43	\$ 264,00	\$ 5.446,18	\$ 453,85	5804,47	5804,47	5804,47	5804,47
						\$ 33.227,92	\$ 2.768,99				

Elaborado por: María Josse Pacheco T.

Fuente: Investigación propia