

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO  
“SAN GABRIEL”**



**ÁREA:**

**CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN**

**TÍTULO:**

ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA CREAR LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO ESTUDIANTIL, EN EL “INSTITUTO TECNOLÓGICO SUPERIOR SAN GABRIEL” EN EL SEGUNDO SEMESTRE DEL AÑO 2021.

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO  
TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN**

**AUTORA:**

**SINTHYA JACQUELINE ALMEIDA ALMEIDA**

**TUTOR:**

**LIC. WULLIAN NIETO DORADO MSG.**

**RIOBAMBA – ECUADOR**

**2022**

## **CERTIFICADO**

Certifico que la Sra. SINTHYA JACQUELINE ALMEIDA ALMEIDA con el número de cédula 060282793-3 ha elaborado bajo mi Asesoría el Proyecto de Investigación:

ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA CREAR LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO ESTUDIANTIL, EN EL INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO SAN GABRIEL EN EL SEGUNDO SEMESTRE DEL AÑO 2021.

Por lo tanto, autorizo la presentación para la calificación respectiva.

---

LIC. WUILIAN NIETO DORADO MSG.  
ASESOR DEL PROYECTO

## **LA DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD**

Yo, SINTHYA JACQUELINE ALMEIDA ALMEIDA soy responsable de las ideas y los resultados expuestos en esta tesis, y el patrimonio intelectual de la misma le pertenece al Instituto Superior Tecnológico “San Gabriel ”

---

SINTHYA JACQUELINE ALMEIDA ALMEIDA

## **FIRMA DE TRIBUNAL DE GRADO**

Tema de Investigación: ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA CREAR LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO ESTUDIANTIL, EN EL INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO SAN GABRIEL EN EL SEGUNDO SEMESTRE DEL AÑO 2021

### **APROBADO:**

<b>INTEGRANTES DEL TRIBUNAL</b>	<b>NOMBRES</b>	<b>FIRMA</b>
<b>Asesor del Proyecto de Investigación</b>		
<b>Presidente del Tribunal</b>		
<b>Primer vocal</b>		
<b>Segundo Vocal</b>		
<b>Secretaria</b>		

### **DEDICATORIA**

La elaboración del presente trabajo se lo dedico, a mi esposo e hijos quienes son mi fuerza y los que han estado conmigo en todo momento por siempre darme una voz de aliento cuando lo necesitaba y por ayudarme a ser una mejor persona.

**SINTHYA**

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios en primer lugar por colmarme de bendiciones a lo largo de mi vida estudiantil en cada decisión tomada, a mi familia que siempre ha estado apoyándome en cada uno de mis sueños, al Instituto Superior Tecnológico San Gabriel que me abrió sus puertas para prepararme como profesional, a los docentes y compañeros quienes a lo largo de la carrera se convirtieron en amigos fraternos en los buenos momentos vividos en las aulas y de manera especial a la Doctora Mirella Vera quién supo encaminar de mejor manera todo mi proceso estudiantil.

**SINTHYA**

## ÍNDICE GENERAL

CERTIFICADO.....	ii
LA DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD .....	iii
FIRMA DE TRIBUNAL DE GRADO .....	iv
DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO .....	vi
RESUMEN .....	xvi
SUMMARY .....	xvii
INTRODUCCIÓN.....	xviii
CAPÍTULO I.....	1
1 MARCO REFERENCIAL .....	1
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....	2
1.2 Justificación .....	2
1.3 Objetivos.....	4
1.3.1 Objetivo general.....	4
1.3.2 Objetivos específicos .....	4
1.4 ANTECEDENTES .....	5
1.5 RESEÑA HISTÓRICA DEL “INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO SAN GABRIEL” .....	5
1.6 Ubicación.....	9
1.7 Instalaciones .....	9
1.8 FILOSOFIA INSTITUCIONAL .....	10
1.8.1 Misión.....	10
1.8.2 Visión.....	10
1.8.3 Objetivos.....	10
1.9 ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL .....	12
CAPÍTULO II.....	13
2 MARCO TEÓRICO .....	13
2.1 Estado del arte.....	14
2.2 conceptos .....	16
2.2.1 Proyecto .....	16
2.2.2 Etapas de los proyectos de inversión .....	16
2.2.3 Tipos de proyectos .....	17

2.3	ESTUDIO DE FACTIBILIDAD .....	19
2.3.1	Objetivo de un estudio de factibilidad .....	19
2.3.2	Estudio de mercado.....	19
2.3.3	Estudio Técnico .....	22
2.3.4	Estudio administrativo legal .....	26
2.3.5	Estudio Financiero .....	29
2.4	LEY ORGÁNICA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA .....	37
2.4.1	De las organizaciones del sector comunitario .....	38
2.4.2	De las unidades económicas y populares .....	38
2.5	CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO .....	38
2.5.1	Definición de caja de ahorro y crédito.....	38
2.5.2	Objetivos de la caja de ahorro y crédito .....	39
2.5.3	Características de la caja de ahorro y crédito .....	39
2.5.4	Ventajas de la caja de ahorro y crédito .....	40
2.5.5	Definición de ahorro .....	40
2.5.6	Definición de captaciones.....	40
2.5.7	Depósitos a plazo fijo .....	41
2.5.8	Certificados de aportación .....	41
2.5.9	Servicios de la caja de ahorro y crédito .....	41
2.6	EL SISTEMA FINANCIERO .....	42
2.6.1	Importancia del sistema financiero.....	42
2.6.2	Objetivo del sistema financiero .....	43
2.6.3	Funciones básicas del sistema financiero .....	43
2.6.4	Instituciones que conforman el sistema financiero.....	43
2.6.5	Clasificación de entidades del sistema financiero popular solidario .....	44
2.6.6	Elementos del sistema monetario .....	45
2.6.7	Segmentación del sector financiero popular y solidario.....	46
	CAPÍTULO III .....	48
3	MARCO METODOLÓGICO .....	48
3.1	Tipo de investigación.....	49
3.1.1	Investigación básica.....	49
3.1.2	Investigación de campo .....	49
3.2	DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN.....	49
3.2.1	Investigación no experimental .....	49

3.2.2	Investigación Descriptiva .....	49
3.3	MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN.....	49
3.3.1	Método cuantitativo .....	49
3.3.2	Método analítico y sintético.....	50
3.3.3	Método inductivo.....	50
3.4	Técnicas e instrumentos de investigación.....	50
3.4.1	Encuesta.....	50
3.4.2	Revisión bibliográfica.....	50
CAPÍTULO IV .....		51
4	RESULTADOS .....	51
4.1	ESTUDIO DE FACTIBILIDAD .....	52
4.1.1	Objetivos del estudio de factibilidad .....	52
4.2	ESTUDIO DE MERCADO .....	52
4.2.1	Objetivos del estudio de mercado.....	52
4.2.2	Identificación de la población.....	53
4.2.3	Resultados de las encuestas aplicadas .....	53
4.2.4	Identificación del servicio.....	65
4.2.5	Características.....	66
4.2.6	Mercado meta .....	67
4.2.7	Segmentación del mercado .....	67
4.2.8	Identificación de la demanda .....	67
4.2.9	Análisis de la oferta .....	67
4.2.10	Plan de mercado.....	67
4.2.11	Balance de la oferta y demanda .....	69
4.2.12	Tasa de interés .....	70
4.2.13	Análisis de la comercialización .....	71
4.2.14	Conclusiones del estudio de mercado.....	72
4.3	ESTUDIO TÉCNICO.....	72
4.3.1	Localización del proyecto.....	72
4.3.2	Diseño de las instalaciones .....	73
4.3.3	Capacidad instalada ahorro.....	73
4.3.4	Capacidad instalada crédito .....	73
4.3.5	Capacidad utilizada de ahorro y crédito .....	74
4.4	INGENIERÍA DEL PROYECTO .....	74

4.4.1	Proceso de prestación de servicios .....	74
4.4.2	Flujograma de apertura de una cuenta de ahorro.....	75
4.4.3	Apertura libreta de ahorros .....	76
4.4.4	Flujograma de crédito .....	77
4.4.5	Distribución física de la planta .....	77
4.4.6	Máquina, equipos de computación, muebles y enseres .....	78
4.4.7	Recursos humanos .....	79
4.4.8	Estudio administrativo legal .....	81
4.5	ESTUDIO ECONÓMICO .....	82
4.5.1	Inversión de Activos Fijos .....	82
4.5.2	Inversiones activos diferidos .....	84
4.5.3	Inversión de activos intangibles.....	85
4.5.4	Capital de trabajo.....	85
4.5.5	Resultados de la inversión .....	86
4.5.6	Proyección de ingresos, costos y gastos .....	86
4.5.7	Balance general inicial.....	93
4.5.8	Estado de pérdidas y ganancias .....	93
4.5.9	Flujo de caja.....	95
4.6	EVALUACIÓN DE LA INVERSIÓN.....	96
4.6.1	Costo del capital .....	96
4.6.2	Valor actual neto.....	97
4.6.3	Tasa interna de retorno .....	97
4.6.4	Período de recuperación de la inversión.....	98
4.6.5	Costo beneficio .....	98
4.6.6	Punto de equilibrio.....	99
4.6.7	Colocación de cartera .....	99
4.7	PROPUESTA ESTRATÉGICA .....	100
4.7.1	Pasos para la creación de la CAC .....	100
4.7.2	Nombre de la CAC .....	101
4.7.3	Propuesta administrativa.....	101
4.7.4	Políticas sobre productos .....	108
4.7.5	Características del producto.....	108
4.7.6	Requisitos para otorgar un crédito.....	108
5	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....	111

5.1	CONCLUSIONES .....	111
5.2	RECOMENDACIONES .....	112
	BIBLIOGRAFÍA.....	113
	ANEXOS.....	115

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1.</b> Simbología de los flujogramas .....	24
<b>Tabla 2.</b> Resultados del VAN .....	35
<b>Tabla 3.</b> Conocimiento de una caja de ahorro y crédito .....	53
<b>Tabla 4.</b> Servicios financieros que utiliza el encuestado con mayor frecuencia .....	54
<b>Tabla 5.</b> Frecuencia de ahorro .....	55
<b>Tabla 6.</b> Dinero que destina el encuestado a su ahorro mensual .....	56
<b>Tabla 7.</b> Aceptación de los servicios financieros de la caja de ahorro y crédito por parte del encuestado .....	57
<b>Tabla 8.</b> Requiere un préstamo .....	58
<b>Tabla 9.</b> Monto del préstamo que necesita el encuestado.....	59
<b>Tabla 10.</b> Uso del préstamo .....	60
<b>Tabla 11.</b> Trato de las instituciones financieras .....	61
<b>Tabla 12.</b> Servicios que le gustaría obtener al encuestado .....	62
<b>Tabla 13.</b> Medios de comunicación por los cuales le gustaría recibir información de los servicios de la Caja de Ahorro y Crédito por parte del encuestado.....	63
<b>Tabla 14.</b> Importancia de la imagen y logo de una entidad financiera .....	64
<b>Tabla 15.</b> Balance entre oferta y demanda .....	69
<b>Tabla 16.</b> Tasa de interés ahorro.....	70
<b>Tabla 17.</b> Tasa de interés ahorro programado .....	70
<b>Tabla 18.</b> Tasas de interés créditos .....	71
<b>Tabla 19</b> Publicidad y promoción.....	72
<b>Tabla 20</b> Maquinaria, equipos de computación, muebles y enseres.....	78
<b>Tabla 21</b> Recursos Humanos .....	80
<b>Tabla 22</b> Costos Iniciales.....	82
<b>Tabla 23:</b> Muebles y enseres .....	82
<b>Tabla 24:</b> Equipos de computación .....	83
<b>Tabla 25:</b> Maquinaria .....	83
<b>Tabla 26:</b> Inversiones activos fijos.....	83
<b>Tabla 27:</b> Gastos de constitución.....	84
<b>Tabla 28:</b> Promoción y publicidad .....	84
<b>Tabla 29:</b> Activo intangible .....	85
<b>Tabla 30:</b> Capital de trabajo .....	85

<b>Tabla 31.</b> Resultados de la inversión para la creación de la caja de ahorro y crédito estudiantil San Gabriel .....	86
<b>Tabla 32:</b> Porcentaje del interés por crédito en promedio.....	87
<b>Tabla 33.</b> Presupuesto de ingresos para créditos (interés ganado) .....	87
<b>Tabla 34.</b> Presupuesto de para ahorro a la vista .....	88
<b>Tabla 35.</b> Presupuesto de gastos para ahorro programado .....	88
<b>Tabla 36.</b> Total, de ingresos en el tiempo de vida útil del proyecto.....	89
<b>Tabla 37:</b> Depreciación de activos fijos .....	89
<b>Tabla 38:</b> Servicios básicos requeridos .....	90
<b>Tabla 39:</b> Suministros de oficina.....	90
<b>Tabla 40:</b> Estructura de costos del proyecto.....	91
<b>Tabla 41.</b> Estructura de gastos fijos y variables .....	92
<b>Tabla 42:</b> Balance general .....	93
<b>Tabla 43:</b> Estado de pérdidas y ganancias.....	93
<b>Tabla 44:</b> Flujo de caja .....	95
<b>Tabla 45:</b> Forma de financiar el proyecto .....	96
<b>Tabla 46:</b> Amortización de la deuda.....	96
<b>Tabla 47:</b> Flujos de caja del proyecto.....	97
<b>Tabla 48:</b> Punto de equilibrio .....	99
<b>Tabla 49:</b> Colocación de cartera.....	100
<b>Tabla 50:</b> Manual de gerencia .....	102
<b>Tabla 51</b> Manual de funcionamiento Secretaria/Contadora .....	104

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

<b>Gráfico 1.</b> Ubicación Instituto Tecnológico Superior San Gabriel .....	9
<b>Gráfico 2.</b> Instalaciones Instituto Tecnológico Superior San Gabriel .....	9
<b>Gráfico 3.</b> Organigrama estructural .....	12
<b>Gráfico 4</b> Etapas de los proyectos de inversión.....	16
<b>Gráfico 5</b> Tipos de proyectos.....	18
<b>Gráfico 6</b> Sistema financiero ecuatoriano .....	44
<b>Gráfico 7</b> Ubicación de las entidades del sector financiero según sus activos.....	46
<b>Gráfico 8.</b> Conocimiento de una caja de ahorro y crédito .....	53
<b>Gráfico 9.</b> Servicios financieros que utiliza el encuestado con mayor frecuencia .....	54
<b>Gráfico 10.</b> Frecuencia de ahorro .....	55
<b>Gráfico 11.</b> Dinero que destina el encuestado a su ahorro mensual .....	56
<b>Gráfico 12.</b> Aceptación de los servicios financieros de la caja de ahorro y crédito por parte del encuestado .....	57
<b>Gráfico 13.</b> Requiere un préstamo .....	58
<b>Gráfico 14.</b> Monto del préstamo que necesita el encuestado .....	59
<b>Gráfico 15.</b> Uso del préstamo .....	60
<b>Gráfico 16.</b> Trato de las instituciones financieras .....	61
<b>Gráfico 17.</b> Servicios que le gustaría obtener al encuestado .....	62
<b>Gráfico 18.</b> Medios de comunicación por los cuales le gustaría recibir información de los servicios de la Caja de Ahorro y Crédito por parte del encuestado .....	64
<b>Gráfico 19.</b> Importancia de la imagen y logo de una entidad financiera.....	65
<b>Gráfico 20:</b> Ubicación CAC San Gabriel .....	73
<b>Gráfico 21:</b> Prestación de servicios .....	74
<b>Gráfico 22:</b> Apertura de cuenta de ahorro .....	75
<b>Gráfico 23:</b> Libreta de ahorros .....	76
<b>Gráfico 24</b> Petición de un crédito .....	77
<b>Gráfico 25</b> Distribución de CAC San Gabriel .....	78
<b>Gráfico 26</b> Organigrama Estructural .....	102
<b>Gráfico 27:</b> Proceso de aprobación de crédito.....	110

## ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO 1. ANTEPROYECTO .....	115
ANEXO 2. AUTORIZACIÓN DEL ITSGA .....	171
ANEXO 3. RUC DEL ITSGA .....	172

## RESUMEN

El presente proyecto se desarrolló conforme al desarrollo de un estudio de factibilidad para crear la caja de ahorro y crédito estudiantil, en el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel en el segundo semestre del año 2021. Para ello se estableció una metodología que establece el levantamiento de información que permitió obtener el estudio de mercado llegando a determinar la demanda objetivo que tendrá la caja de ahorro y crédito. A continuación, se detalla el estudio técnico que precisa ámbitos como la localización, el diseño y la capacidad que tendrá el proyecto. Posteriormente se determina la ingeniería del proyecto donde se organiza la parte organizativa que requiere la caja de ahorro y crédito estudiantil para su operatividad. Se incluye con todos los rubros el estudio económico que reúne todos los costos, gastos e ingresos para así obtener la evaluación de la inversión y conocer si el proyecto es factible o no. Finalmente se hace la propuesta estratégica para generar un correcto funcionamiento de los procesos de la caja de ahorro y crédito estudiantil con respecto a los servicios a ofertar cuando sea implementada. Con todo lo mencionado se obtuvieron los resultados los mismos que establecen que se posee una demanda que atender y se desarrollaron los servicios a ofertar como el ahorro y el crédito principalmente con varias tasas de interés. El estudio técnico dio a conocer la localización, el diseño de las instalaciones como su capacidad instalada y todo lo que se requiere para atender adecuadamente los clientes. En la ingeniería del proyecto se estableció el personal que se requiere para la atención de la caja de ahorro y crédito estudiantil y como se manejan los procesos operativos como administrativos para tener una mayor organización. Con todo lo que se requiere se estableció la inversión por medio de un estudio económico que permitió organizar todos los rubros para generar la evaluación del proyecto que dio como resultado que la implementación de la caja de ahorro y crédito estudiantil San Gabriel es factible en cuanto a los resultados del VAN, TIR, PRC, el costo beneficio y el punto de equilibrio. Finalmente se establece una propuesta estratégica con el nombre que se le dará al proyecto y los pasos para administrar adecuadamente la caja de ahorro y crédito estudiantil.

## SUMMARY

This project was developed in accordance with the development of a feasibility study to create the student savings and credit fund, at the San Gabriel Higher Technological Institute in the second semester of 2021. For this, a methodology was established that establishes the collection of information that allowed to obtain the market study, determining the objective demand that the savings and credit bank will have. The technical study that specifies areas such as location, design and the capacity that the project will have is detailed below. Subsequently, the engineering of the project is determined where the organizational part required by the student savings and credit bank for its operation is organized. Included with all the items is the economic study that gathers all the costs, expenses and income in order to obtain the evaluation of the investment and to know if the project is feasible or not. Finally, the strategic proposal is made to generate a correct functioning of the processes of the student savings and loan account with respect to the services to be offered when it is implemented. With all of the above, the same results were obtained that establish that there is a demand to meet and the services to be offered were developed, such as savings and credit, mainly with various interest rates. The technical study disclosed the location, the design of the facilities as well as their installed capacity and everything that is required to adequately serve customers. In the engineering of the project, the personnel required for the attention of the student savings and loan was established and how the operational and administrative processes are managed to have a greater organization. With everything that is required, the investment was established through an economical study that allowed organizing all the items to generate the evaluation of the project that resulted in the implementation of the San Gabriel student savings and loan bank being feasible in terms of the results of the VAN, IRR, PRC, the cost benefit and the break-even point. Finally, a strategic proposal is established with the name that will be given to the project and the steps to properly manage the student savings and loan.

## INTRODUCCIÓN

En el Ecuador las Cajas de Ahorro y Crédito son parte del sector financiero popular y solidario, realizan captaciones de ahorros y colocación de créditos exclusivamente entre sus socios, mismos que se conforman solamente por miembros que habitan en un mismo recinto, comunidad, barrio, localidad o que mantienen un vínculo común es así que el 3 marzo de 2018 en el Ecuador se instituyó legítimamente la primera Caja o Banco comunal del país, ubicado en Portoviejo, en las instalaciones de la Intendencia Zonal 4 de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2019, pág. 21).

Las finanzas comunitarias son desarrolladas por todas las personas que emprenden actividades productivas y financieras donde una Caja Comunitaria tienen como finalidad el brindar servicios financieros en forma de créditos, en base a los ahorros de sus socios. En tal virtud todos los dineros generados no deben salir de la misma, sino deben ser recapitalizados y de esta manera se incentivará la acción de aportes, ahorro, y crédito entre los socios.

Lo que me motivó la realización de este trabajo investigativo fue la oportunidad de poner en práctica, los conocimientos adquiridos en las aulas del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel, durante mi formación estudiantil.

La presente investigación tiene como objetivo general: Elaborar un estudio de factibilidad para crear la Caja de Ahorro y Crédito estudiantil, en el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel en el segundo semestre del año 2021.

El trabajo de investigación está compuesto de:

**Capítulo I**, abarca el Marco Referencial, mencionando la problemática de investigación, la justificación, los objetivos planteados, los antecedentes y otras reseñas del Instituto Tecnológico Superior San Gabriel, provincia de Chimborazo, ciudad Riobamba. En este capítulo se recoge datos de la institucionalidad.

**Capítulo II**, este capítulo contiene el Marco Teórico, donde se describe las conceptualizaciones y teorías científicas relacionadas con la factibilidad y las cajas de

ahorro y crédito. Esta información sirve de sustento para el desarrollo del proyecto de factibilidad.

**Capítulo III**, contiene el Marco Metodológico donde se describe el tipo, diseño, métodos, técnicas de investigación científica, utilizados para la realización del estudio de factibilidad en la creación de la caja comunitaria de ahorro y crédito.

**Capítulo IV**, este capítulo contiene los resultados de la investigación: estudio de factibilidad, estudio de mercado, estudio técnico, ingeniería del proyecto, estudio económico, evaluación de la inversión, propuesta estratégica.

Para terminar la presente investigación se enumeran las Conclusiones y Recomendaciones con correlación a cada objetivo trazado como la Bibliografía examinada y los Anexos requeridos para el desarrollo de la investigación.

## **CAPÍTULO I**

### **1 MARCO REFERENCIAL**

## **1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

En la actualidad el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel no cuenta con una caja de ahorro y crédito debido a la falta de iniciativa de crear una cultura de ahorro tanto en los estudiantes como en el personal docente y administrativo, fomentando así el ahorro, préstamo e inversión, una Caja de Ahorro y Crédito es una iniciativa significativa dentro de una sociedad, organización, agrupación o consorcio, porque representan un incentivo para el ahorro y a su vez una opción de cómodo acceso para conseguir un crédito, las mismas que ofrecen beneficios al instante que se es parte de una caja de ahorros, contribuyendo al desarrollo social y económico de los socios, tomando en cuenta que una caja de ahorro es una institución financiera sin fines de lucro con el objetivo de otorgar ayuda social.

En tal virtud es primordial la ejecución de un Estudio de Factibilidad para creación de una Caja de Ahorro y Crédito estudiantil, en el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel en el segundo semestre del año 2021, misma que está direccionada a los estudiantes que integran el Instituto; brindando un servicio de calidad y acceso inmediato, donde los futuros socios podrán fomentar actividades mercantiles mediante créditos que se ajustan a las realidades económicas para mejorar su calidad de vida y promoviendo de esa manera un sistema de ahorro e inversión voluntario.

## **1.2 JUSTIFICACIÓN**

La investigación es llevada a cabo para establecer la factibilidad de una caja de ahorro y crédito en el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel. Enfocado a prestar servicios propios de una entidad de intermediación financiera como es: captar cierta cantidad de dinero de los estudiantes, colocar créditos, pagar intereses en ahorros, generar ingresos de los prestamistas.

La investigación es realizada siguiendo el orden científico de los proyectos de factibilidad es así que se desarrolló un estudio de mercado, estudio técnico, ingeniería del proyecto, estudio económico, evaluación de la inversión, propuesta estratégica.

La necesidad de esta investigación surge debido a la permanente preocupación que el Instituto tiene para sus estudiantes, esto es, incentivarlos a la disciplina del ahorro y que

ganen intereses, así mismo que se beneficien de un crédito para cubrir sus estudios dentro de la institución.

Los beneficiarios directos de este trabajo de investigación son las autoridades del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel y los beneficiarios indirectos son los 500 estudiantes de las carreras de: tecnología en contabilidad superior, desarrollo de software, farmacia, técnicos en: enfermería, cuidado canino, odontología, emergencias médicas, radiología e imagenología.

### **Enfoque legal**

El contexto legal de la presente investigación se fundamenta en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario que manifiestan:

- **Art. 104.- Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro.**

Son organizaciones que se forman por voluntad de sus socios y con aportes económicos que, en calidad de ahorros, sirven para el otorgamiento de créditos a sus miembros, dentro de los límites señalados por la Superintendencia de conformidad con lo dispuesto en la Ley, de igual manera se consideran como parte de estas entidades, aquellas organizaciones de similar naturaleza y actividad económica, cuya existencia haya sido reconocida por otras instituciones del estado (Asamblea Nacional, 2018, pág. 29).

### **Enfoque documentado**

Una Caja de Ahorro y Crédito hace referencia a los principios de la Economía Popular y Solidaria, que tienen como finalidad la prestación de servicios financieros dirigidos a medianos y pequeños productores, de igual manera a estudiantes que no tienen acceso para solicitar recursos que satisfagan sus requerimientos. Todo lo argumentado con el propósito de sistematizar una actividad económica con la asociación de personas,

fomentado de esta manera el ahorro e inversión que servirá como beneficio personal y comunitario. <https://leadsolutions.ec/caja-de-ahorros>

### **Enfoque económico**

La presente investigación de ejecutar un estudio de factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito en el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel tiene como propósito incentivar al ahorro en los estudiantes, personal docente y administrativo de la institución, para mejorar los ingresos económicos, de esta manera establecer una dinámica en la económica de los socios.

## **1.3 OBJETIVOS**

### **1.3.1 Objetivo general**

Determinar la factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito estudiantil, en el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel en el segundo semestre del año 2021.

### **1.3.2 Objetivos específicos**

- Realizar un diagnóstico de mercado para establecer la oferta, demanda, nichos de mercado con los estudiantes de las carreras de tecnología y técnicos del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel.
- Realizar el estudio técnico, administrativo y económico que permita la identificación la disponibilidad de los recursos económicos en la creación de la caja de ahorro y crédito.
- Evaluación de la inversión económica mediante indicadores financieros que permitan el establecimiento de la viabilidad de la caja de ahorro y crédito.
- Plantear propuestas estratégicas en base al Art. 66 literal 19 de la Constitución de la república del Ecuador, donde se guardará todo tipo de datos del cliente y no divulgarlos.

## **1.4 ANTECEDENTES**

En la actualidad el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel no cuenta con una caja de ahorro y crédito debido a la falta de iniciativa de crear una cultura de ahorro tanto en los estudiantes como en el personal docente y administrativo, fomentando así el ahorro, préstamo e inversión. Una Caja de Ahorro y Crédito es un emprendimiento significativo dentro de una sociedad, organización, agrupación o consorcio, porque representa un incentivo para el ahorro y a su vez una opción de cómodo acceso para conseguir un crédito, ofreciendo beneficios al instante, contribuyendo el desarrollo social y económico de los socios, considerando se establecerá una institución financiera sin fines de lucro su objetivo será el de otorgar ayuda social.

En tal virtud es primordial la ejecución de un Estudio de Factibilidad para determinar la viabilidad en la creación de una Caja de Ahorro y Crédito estudiantil, en el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel en el año 2020, misma que se direcciona a sus estudiantes; brindando un servicio de calidad y acceso inmediato, donde los futuros socios podrán fomentar actividades mercantiles mediante créditos que se ajusten a las realidades económicas para mejorar su calidad de vida y promoviendo de esa manera un sistema de ahorro e inversión voluntario.

## **1.5 RESEÑA HISTÓRICA DEL “INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO SAN GABRIEL”**

El Instituto Superior Tecnológico San Gabriel de la ciudad de Riobamba fue creado mediante Resolución N° 0626 emitido por el Ministerio de Educación el 15 de Junio de 2001, a través de la cual se faculta al Instituto otorgar el título de TÉCNICO SUPERIOR en Programación de Sistemas y Marketing. Cabe indicar que este emprendimiento fue producto del esfuerzo y dedicación del MsC. Patricio Moreno Costales, la MsC. María Elena Vallejo, la Ing. Gabriela Vallejo, La Lic Norma Vallejo y la Lic. Nelly Vallejo, quienes gestionan la autorización de funcionamiento en el campus matriz ubicado en la Veloz y Lavalle, asumiendo el Rectorado la Lic. Norma Vallejo.

Con estos antecedentes y una vez presentada la documentación por parte del Instituto solicitada por el Consejo Nacional de Educación Superior CONESUP entidad que

regentaba en ese entonces la Educación Superior, otorga al Instituto el Registro Institucional N° 07-020 con el que definitivamente se autoriza el funcionamiento del Nivel Técnico Superior el 17 de Julio del 2002.

Posteriormente en febrero del año 2004 asume el Vicerrectorado - Académico del Instituto la Dra. Mirella del Pilar Vera Rojas quien por solicitud de la Ing. Gabriela Vallejo Rectora interina en ese entonces, elabora el Proyecto de Factibilidad para convertir al Instituto Técnico Superior San Gabriel en Instituto Tecnológico. Una vez concluido el proyecto se presenta al CONESUP donde se le somete a una revisión técnica y al cumplir con todos los requerimientos exigidos por la normativa de la educación superior, el Consejo de Educación Superior emite la resolución de aprobación mediante Registro Institucional N° 224 el 09 de Agosto del 2004, con la que el Instituto Técnico se convierte en Instituto Tecnológico Superior con la licencia de funcionamiento de las dos nuevas carreras propuestas en el proyecto como son: Informática mención Análisis de Sistemas y Marketing Publicitario.

Ante la demanda de estudiantes en el área de Contabilidad, y con el afán de servir a la juventud estudiosa del Centro del País, se propone un nuevo reto para la gestión académica y administrativa del Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel” y desde el Vicerrectorado - Académico dirigido por la Doctora Vera se presenta nuevamente ante el CONESUP el Proyecto de Factibilidad para ofertar ahora la Carrera de Técnico y Tecnólogo en Contabilidad y Tributación, proyecto que al ser aprobado por la Dirección Académica del Consejo Nacional de Educación Superior concede licencia de funcionamiento y autorización mediante Registro Institucional N° 354 con fecha 02 de Enero del 2007.

Con el propósito de legalizar el rectorado interino de la Ing. Gabriela Vallejo el Consejo Gubernativo del Instituto Tecnológico Superior San Gabriel, mediante resolución de N° 020 de Noviembre del 2007, nombra legalmente a la Ing. Gabriela Vallejo Rectora y por tanto Represente legal del mismo por el lapso de cinco años, a partir de entonces el Instituto se propuso continuar coadyuvando al desarrollo social, lo que conllevó a un comprometimiento administrativo y académico aún mayor lo que permitió que la institución incursione en el campo de la ciencia, la técnica y la tecnología.

Trascurrido 5 años de fructífera labor por la rectoría de la Ing. Vallejo, el Consejo Gubernativo en reconocimiento a su trabajo desplegado, con Resolución del 21 Noviembre de 2012 ratifica nuevamente a la Ing. Gabriela Vallejo como Rectora por un nuevo período, quien siempre pensando en el bienestar de los estudiantes del ITSGA amplía las instalaciones del edificio matriz de la Veloz y la Valle y por la gran demanda de estudiantes arrienda también otro local en la 10 de Agosto y Joaquín Chiriboga, lo que requirió el aumento también de su planta administrativa, razón por la cual se procede a la Contratación del Ing. Mauro Gavilánez quien desde junio del 2014 asume el Vicerrectorado Administrativo y la Dra. Mirella Vera Rojas por situaciones labores de la UNACH entidad donde también labora asume la Dirección Académica y de Investigación del ITSGA cumpliendo ahora su responsabilidad con contrato de servicios Profesionales a Medio Tiempo. Una vez conformado el equipo de trabajo se proponen asumir la evaluación externa que el Consejo de Evaluación, Acreditación y Aseguramiento de la Calidad de la Educación Superior CEAACES disponía realizar a los Institutos Tecnológicos Superiores a partir del 23 de Octubre del 2014.

Fueron cinco meses de arduo trabajo de autoridades, personal docente y administrativo que unidos al gran esfuerzo e inversión que realizó la MsC. Gabriela Vallejo Rectora del ITSGA quien para hacer frente al proceso de evaluación del CEAACES adquiere un nuevo campus en la Loja entre Villaroel y Olmedo, lo que contribuyó significativamente con el cumplimiento de criterios de evaluación que tienen que ver con la infraestructura, además del equipamiento de laboratorios y aulas que constituyen apoyo fundamental en el criterio docencia.

Producto del trabajo mancomunado de todos quienes hacemos la familia ITSGA, se alcanza la anhelada Acreditación Institucional como IES de Clase "A" emitido en Informe Final el 18 de Mayo de 2016, donde el CEEACES en función al cumplimiento de los criterios de evaluación, otorga al Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel" la categoría de ACREDITADO con Resolución N° 447 - CEAACES-SE-12-2016.

Puesto que la Misión del San Gabriel es continuar formando entes útiles para la sociedad y contribuir al desarrollo del país crea la Carrera de Tecnología en Enfermería mediante resolución No. 315 emitida por el Consejo de Educación Superior del 30 de Mayo del 2018: Por disposición legal del Ministerio de Salud y del CES, se crea el

Proyecto para ofertar la carrera de Técnico Superior en Enfermería mediante resolución CES No. 601 del 02 de Octubre del 2019. para lo cual se cuenta con una nueva sede ubicada en la 11 de Noviembre y Colón.

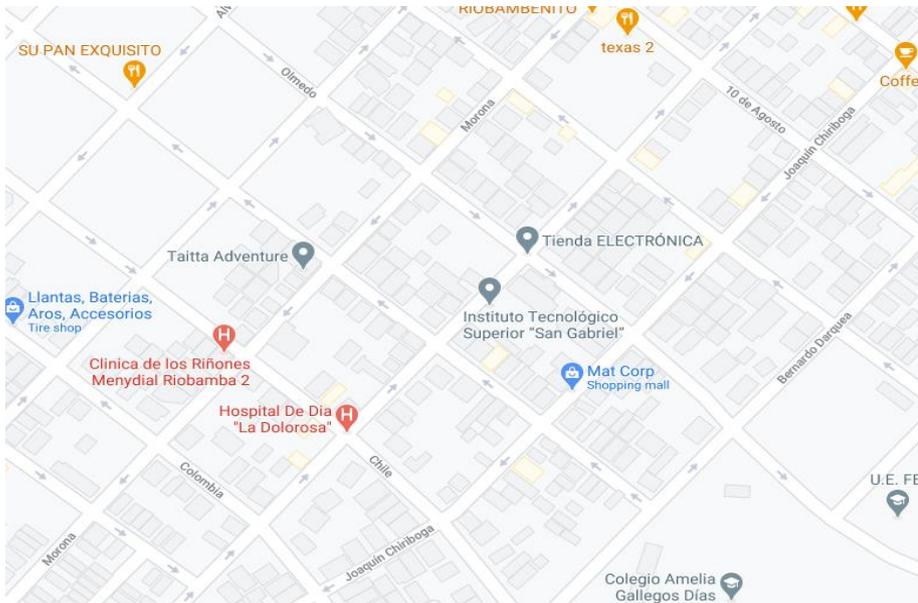
Finalmente cabe indicar que la tarea continua, puesto que se ha llegado a la meta pero mantenerse y seguir mejorando cuesta más, y pensando siempre en el bienestar de la juventud estudiosa del centro del País, la gestión académica y administrativa del ITSGA crea la Carrera de Técnico Superior en Odontología mediante resolución del CES No. 779 del 18 de diciembre del 2019, y la Carrera de Tecnología en Cuidado Canino mediante resolución del CES No. 107 del 19 de Febrero del 2021, actualmente en este mismo año el Instituto propuso un nuevo proyecto para crear la Carrera de Tecnología en Emergencias Médicas obteniendo la resolución de creación CES RPC-SO-15-No.406-2021 el 14 de Julio de 2021.

Como oportunidad para que los futuros profesionales de las Tecnologías en Contabilidad y Desarrollo de Software tengan la posibilidad de acceder a una educación superior de cuarto nivel, en un corto tiempo y con altos estándares de calidad el instituto obtiene la condición de superior Tecnológico el 15 de diciembre de 2021 con resolución del CES- RPC-SO-35-No.784-2021

Con el objetivo de formar tecnólogos en Farmacia e Imagenología, Radiología calificados desde las bases teóricas- prácticas, científicas, humanísticas y éticas, competentes en la ejecución y validación de protocolos y técnicas encaminadas a la obtención de imágenes médicas diagnósticas, en consonancia con los avances tecnológicos, el Instituto crea la nueva Carrera de Tecnología Superior en Imagenología y Radiología obteniendo su resolución de creación RPC-SO-24-No.376-2022 del CES con fecha 22 de Junio de 2022. Actualmente en este mismo año 2022 el Instituto propuso un nuevo proyecto para crear la Carrera de Tecnología en Desarrollo Infantil Integral esperando contribuir con las necesidades educativas de nuestra Provincia.

## 1.6 UBICACIÓN

**Gráfico 1.** Ubicación Instituto Tecnológico Superior San Gabriel



**Fuente:** <https://www.google.com.ec/maps/@-1.6788939,-78.6469454,17.75z>

## 1.7 INSTALACIONES

**Gráfico 2.** Instalaciones Instituto Tecnológico Superior San Gabriel



**Fuente:** <https://www.google.com.ec/maps/@-1.6788939,-78.6469454,17.75z>

## **1.8 FILOSOFIA INSTITUCIONAL**

### **1.8.1 Misión**

El Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel” está constituido en una institución de educación superior generador de innovaciones científicas, pedagógicas y tecnológicas, gracias a una formación integral de sus estudiantes quienes satisfacen profesionalmente las exigencias laborales del sector productivo con un rol protagónico.

### **1.8.2 Visión**

El Instituto Tecnológico Superior “San Gabriel” es una Institución de Educación Superior, comprometida con la formación integral de Tecnólogos, en el área de la Contabilidad, el Desarrollo de Software y la Enfermería, como profesionales críticos y competentes para el mercado laboral ecuatoriano, capaces de generar proyectos y la productividad necesaria para el bienestar de la sociedad.

### **1.8.3 Objetivos**

#### *1.8.3.1 Objetivos General*

Fortalecer las actividades de las áreas estratégicas del ITSGA mediante la aplicación de procesos basados en su proyecto educativo institucional y enmarcado en los lineamientos del Sistema de Educación Superior que fortalezcan la actividad académica, la vinculación con la colectividad y la investigación, en concordancia con el avance científico y tecnológico.

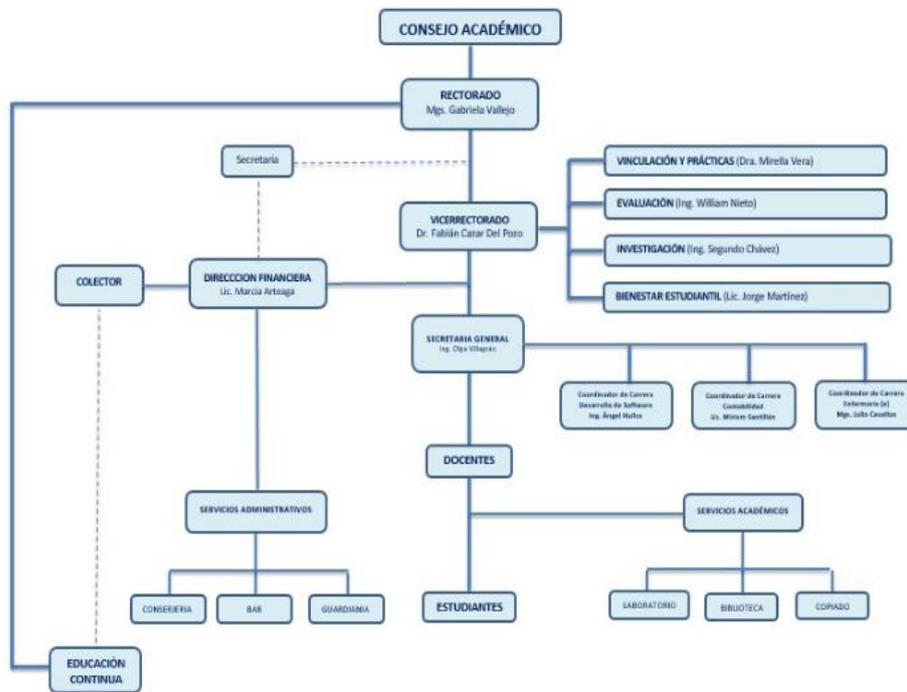
#### *1.8.3.2 Objetivos específicos*

- Mejorar la gestión administrativa y académica de la institución mediante la aplicación del modelo pedagógico institucional.
- Orientar las actividades en las áreas: académico, investigación, vinculación con la sociedad y evaluación.

- Desarrollar de manera permanente programas de vinculación con la sociedad, articulados a la docencia e investigación con responsabilidad social para contribuir al desarrollo local y regional.
- Potenciar la investigación para la generación de conocimiento, desarrollo tecnológico e innovación, que mejoren la productividad, competitividad y calidad de vida.
- Fortalecer el desarrollo científico y tecnológico de la institución gestionando y apoyando proyectos en la ciencia y tecnología como factor estratégico en la calidad académica de la entidad.
- Consolidar a la institución como una organización que planea, ejecuta y evalúa, potenciando la capacidad profesional en los alumnos con sólidos conocimientos técnicos, científicos y tecnológicos.
- Consolidar la educación especializada en TICs garantizando los recursos humanos demandados por la creciente incorporación a la sociedad de conocimiento, con igualdad de oportunidades para todos los grupos poblacionales.
- Ofertar capacitación continua de calidad para la profesionalización de las actividades productivas de la sociedad.
- Alcanzar eficiencia e integración interna en la gestión institucional que garantice la búsqueda permanente de la excelencia los programas de educación superior.

## 1.9 ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

Gráfico 3. Organigrama estructural



Fuente: <https://www.google.com.ec/maps/@-1.6788939,-78.6469454,17.75>

**CAPÍTULO II**  
**2 MARCO TEÓRICO**

## **2.1 ESTADO DEL ARTE**

En la presente investigación se tomaron en cuenta varios conceptos teóricos referentes al Estudio de Factibilidad y Caja de Ahorro y Crédito, fundamentos que instituyen la relación directa con el tema propuesto definido como: Estudio de Factibilidad para crear la Caja de Ahorro y Crédito Estudiantil, en el Instituto Tecnológico Superior San Gabriel en el año 2020, mencionando a continuación otras investigaciones que servirán de apoyo al marco teórico para el desempeño de las fuentes bibliográficas y prácticas del presente estudio, para alcanzar los objetivos planteados.

### **Título**

“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO EN LA PARROQUIA COLAISACA CANTÓN CALVAS, PROVINCIA DE LOJA”.

### **Objetivo general**

Objetivo el conocer la viabilidad al momento de implementar un proyecto, especificando los principales elementos y la disponibilidad de los recursos necesarios para llevar a cabo los objetivos o metas señaladas que lo componen.

### **Institución**

Universidad Nacional de Loja

### **Conclusión**

Por medio del estudio técnico se estableció la localización de la entidad la misma que será en las instalaciones del GAD parroquial tomando en consideración que para su funcionamiento se debe considerar la capacidad instalada y la utilizada siendo estas de suma importancia, en la capacidad instalada se contará con una participación en el mercado del 85% y la utilizada será del 70% para el primer año y se contará con \$38870,69 para iniciar sus labores (Gonza, 2016).

### **Título**

“PROPUESTA METODOLÓGICA PARA LA MEJORA DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO COMUNITARIA “LIDER” UBICADA NE LA PARROQUIA DE SAN ANTONIO DE PICHINCHA”

### **Objetivo general**

Diseñar una propuesta metodológica, con el fin de mejorar la gestión financiera de la Caja de Ahorro y Crédito Comunitaria “Líder”, creando alternativas válidas de generación y capitalización de recursos que promuevan el progreso de los socios y sus familias.

**Institución**

Universidad Politécnica Salesiana

**Conclusión**

Mediante el impulso de EPS, se logró que grupos más vulnerables tengan la posibilidad de acceder a fuentes de financiamiento diferentes a las que ofrece el sistema financiero tradicional evitando así que opten por medios ilegales o poco comunes de financiamiento (Almache, 2020).

**Título**

“PROPUESTA DE CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO EN LA EMPRESA WILERCONST CIA. LTDA. QUE INCIDA FAVORABLEMENTE EN LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LOS TRABAJADORES AL CIERRE DEL AÑO 2020”

**Objetivo general**

Proponer la creación de una caja de ahorro en la empresa Wilerconst CIA: Ltda. Que incida favorablemente en la situación financiera de los trabajadores, al cierre del año 2020.

**Institución**

Pontificia Universidad Católica del Ecuador sede Santo Domingo

**Conclusión**

Mediante el análisis socio económico de los trabajadores de la empresa Wilerconst CIA: Ltda. se determina que 49 trabajadores están de acuerdo con la creación de la Caja de Ahorro (Gallegos, 2020).

## 2.2 CONCEPTOS

### 2.2.1 Proyecto

Es una combinación de procedimientos precisos que tienen como finalidad acrecentar la productividad de una empresa para aumentar las utilidades o la prestación de servicios, a través el uso idóneo de los recursos en un plazo razonable (Reyes, 2011, pág. 10).

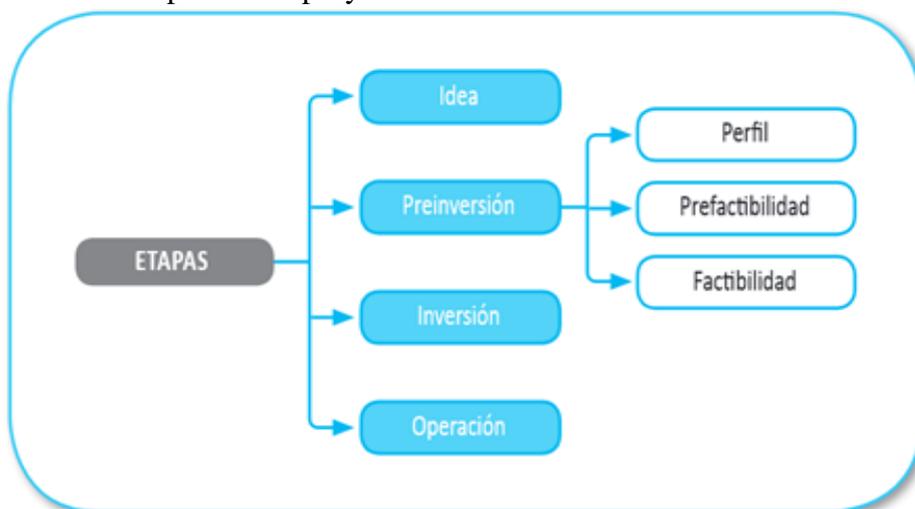
El proyecto de inversión es un conjunto de movimientos que se desenvuelven en un periodo de tiempo fijo, donde se requieren de recursos con el objetivo de corregir un problema, satisfacer una necesidad o aprovechar una oportunidad.

### 2.2.2 Etapas de los proyectos de inversión

Existen cuatro etapas básicas más comunes que son:

- La concepción de la idea del proyecto
- Análisis de pre inversión para calcular el beneficio económico de llevar a cabo el proyecto
- La inversión para la implementación del proyecto
- La puesta en marcha y operación del proyecto (Sapag, 2011, pág. 29).

**Gráfico 4** Etapas de los proyectos de inversión



**Fuente:** (Sapag, 2011, pág. 30).

#### 2.2.2.1 *Etapa de la idea*

Esta etapa describe el proceso metódico de indagación de nuevas oportunidades de negocios o de posibilidades de mejoramiento en el funcionamiento de una empresa, proceso que nace de la individualización de criterios de solución de problemas que pudieran existir, o de las diferentes formas de enfrentar las oportunidades de negocios que se pudieran presentar (Sapag, 2011, pág. 35)..

#### 2.2.2.2 *Etapa de pre inversión*

A esta etapa corresponde el estudio de la posibilidad económica de las diferentes opciones de solución identificadas para cada una de las ideas de proyectos, esta etapa se puede desenvolver de tres formas distintas, dependiendo de la cantidad y la calidad de la información considerada en la evaluación: perfil, prefactibilidad y factibilidad (Sapag, 2011, pág. 35)..

#### 2.2.2.3 *Etapa de inversión*

“En esta etapa se ejecuta el proceso de implementación del proyecto, donde se realizan todas las inversiones previas a su puesta en marcha” (Sapag, 2011, pág. 35).

#### 2.2.2.4 *Etapa de operación*

Es aquella donde la inversión ya realizada está en ejecución; por ejemplo, el uso de una nueva máquina que reemplazó a otra anterior, la compra a terceros de servicios antes provistos internamente, el mayor nivel de producción observado como resultado de una inversión en la ampliación de la planta o con la puesta en marcha de un nuevo negocio (Sapag, 2011, pág. 35).

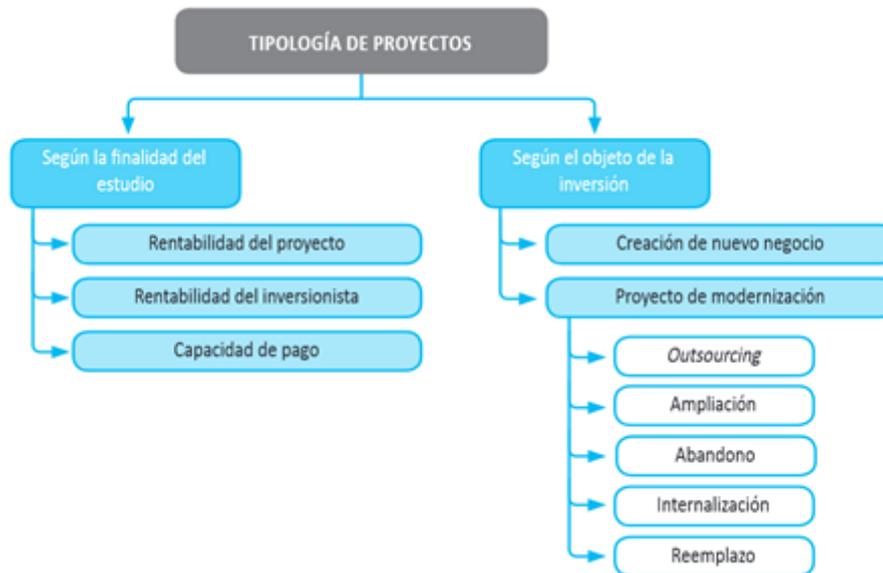
### **2.2.3 Tipos de proyectos**

La tipología de los proyectos es:

- Según el objeto de la inversión

- Según la finalidad del estudio

**Gráfico 5.** Tipos de proyectos



**Fuente:** (Sapag, 2011, pág. 24).

### 2.2.3.1 Según el objeto de la inversión

Hace referencia, a la asignación de recursos que admite diferenciar entre proyectos que investigan crear nuevos negocios o empresas, y proyectos que buscan evaluar un cambio, mejorar o innovación en una empresa.

### 2.2.3.2 Según la finalidad de estudio

Según la finalidad del estudio se puede medir con su realización, bajo este contexto, se identifica tres tipos de proyectos que obligan a desarrollar diferentes formas de desarrollar los flujos de caja para alcanzar el resultado esperado:

- Estudio para medir la rentabilidad de la inversión independientemente de dónde provengan los fondos.
- Estudio para medir la rentabilidad de los recursos propios invertidos en el proyecto.
- Estudio para medir la capacidad del propio proyecto con la finalidad de enfrentar los compromisos de pago asumidos en un eventual endeudamiento para su realización (Sapag, 2011, pág. 23).

## **2.3 ESTUDIO DE FACTIBILIDAD**

Se entiende por factibilidad a las probabilidades que tiene de alcanzar un determinado proyecto, en tal virtud el estudio de factibilidad es el análisis que ejecuta una empresa para determinar si el negocio que se plantea será exitoso o fracasara, y cuáles serán las destrezas que se deben desenvolverán para alcanzar el exitoso (Duvergel & Argota, 2017, pág. 5).

Un estudio de factibilidad tiene la facultad de examinar diversos contextos concernientes para la implantación de un proyecto y así comprobar si será o no exitoso.

### **2.3.1 Objetivo de un estudio de factibilidad**

Un estudio de factibilidad tiene como objetivo, el manejo inmediato, y la ejecución de una propuesta, haciendo referencia la formulación de políticas, programas, tecnologías, métodos o procesos, que sólo tienen sentido en el ámbito de las necesidades de una empresa y que deberá determinar si es viable o no para su implementación (Duvergel & Argota, 2017, pág. 9).

El propósito de un estudio de factibilidad es el de analizar diferentes factores relacionados, para de esta manera conocer si la idea será exitosa y si cubrirá las necesidades o si se necesita hacer ciertas modificaciones en el proyecto.

### **2.3.2 Estudio de mercado**

Estudio del mercado tiene la finalidad de indagar si un producto o servicio, desarrolla la estrategia comercial más conveniente, donde el mercado es la colocación donde se ejecutan intercambios, desde el punto de vista comercial mercado es el conjunto de compradores y vendedores de un producto o servicio (Duvergel & Argota, 2017, pág. 8).

En tal virtud un estudio de mercado permite examinar y contemplar una sección en preciso donde la empresa pretende ingresar mediante la producción de un bien o de la prestación de un servicio, por otra parte, un estudio del mercado no sólo sirve para

determinar la demanda, la oferta, y los precios, sino también es el fundamento precedente para el análisis técnico, financiero y económico de un proyecto.

#### 2.3.2.1 *Objetivo del estudio de mercado*

El objetivo de este estudio es establecer cuál es la demanda del servicio o producto estimado que puede esperarse sea atendida por el proyecto al entrar en ejecución, la viabilidad de aportación que el proyecto tendrá en la solicitud de la demanda insatisfecha la misma que se determina en función de varios elementos, como el precio o tarifa ajustables y servicios de apoyo, que determinan el éxito del proyecto y que deben ser precisados como resultado del análisis de mercado (Duvergel & Argota, 2017, pág. 11).

El objetivo de un estudio de mercado es considerar la oferta y la demanda de un producto o servicio concreto, para determinar una sucesión opciones ayudarán a tomar decisiones de manera adecuada y minimizar riesgos en un proyecto.

#### 2.3.2.2 *Servicios o producto*

Un servicio o producto es todo aquello que se puede ofrecer en un mercado para su uso o consumo, y que está destinado a satisfacer un deseo o una necesidad, estos pueden ser bienes o servicios, personas, lugares, organizaciones e ideas.

#### 2.3.2.3 *Socios o clientes*

Son a quienes va dirigido el servicio o producto para ser vendido, es importante conocer diversas características de los posibles socio o clientes: cómo son, dónde viven, cuánto ganan, qué gustos tienen, etc.

#### 2.3.2.4 *Demanda*

La demanda es la cantidad de bienes o servicios que son conseguidos por consumidores a diferentes precios, en una unidad de tiempo específica tales como: un día, un mes, un año, etc., ya que sin una cuantificación de tiempo no se puede conocer si una cantidad de demanda crece o decrece.

- **Estudio de la demanda**

Un estudio de demanda es un trabajo de investigación que analiza como seleccionar datos acerca del mercado y considerar contextos sobre posibles potenciales consumidores, conocer qué es lo que desean, poseer propósitos de promociones para poder vender mejor.

- **Plan de mercado**

Un plan de mercado es un instrumento que permite resumir lo que se conoce sobre el mercado e indica cómo es que la empresa pretende alcanzar sus objetivos de mercadeo, un plan de mercado incluye lineamientos tácticos para los programas de marketing y asignaciones financieras para el periodo que cubre.

#### 2.3.2.5 *Oferta*

La oferta es la cantidad de un producto o servicio que el vendedor pone a la venta, el mismo que puede ser: bicicletas, horas de clases de conducir, caramelos o cualquier otra cosa que una empresa disponga.

#### 2.3.2.6 *Precio*

El precio radica en añadir al coste del producto o servicio la ganancia que en principio se quiera obtener por su venta, donde la ganancia será un porcentaje sobre el coste o sobre el precio del producto o servicio y variará según el resto de los condicionantes de la empresa.

#### 2.3.2.7 *Distribución*

La distribución del servicio o producto comprende todos los trabajos necesarios para hacerlo llegar hasta el consumidor.

#### 2.3.2.8 *Plaza*

La plaza es la mezcla de mercadeo que hace referencia a los medios de distribución o canales adecuados por los cuales el cliente podrá tener acceso a los productos o servicios que ofrece una empresa.

#### 2.3.2.9 *Publicidad*

La publicidad es una técnica de comunicación masiva, predestinada a publicar mensajes a través de los medios, con el objetivo de persuadir a los socios o clientes la meta al consumo de un servicio o producto (Duvergel & Argota, 2017, pág. 58).

#### 2.3.2.10 *Estructura del mercado*

Una estructura del mercado está estipulada según por los agentes que intervienen en él, los mismos que son:

- **Fabricantes de bienes y prestadores de servicios.** Son los que intervienen en la organización del mercado si su número es pequeño o si se trata de empresas líderes.
- **Intermediarios.** Son los encargados de dar a conocer los productos o los servicios a las empresas, los consumidores, poseen un gran efecto en el mercado.
- **Prescriptores.** No compran ni venden, pero tienen un dominio relevante en la compra por ejemplo más conocido de prescriptor son los médicos, que condicionan la compra de productos farmacéuticos.
- **Compradores.** Influirán en la estructura del mercado por sus particularidades y por el modo en que realizan las compras (Duvergel & Argota, 2017, pág. 12).

### 2.3.3 **Estudio Técnico**

Un estudio técnico es plantear y considerar las diversas alternativas tecnológicas para originar un bien o servicio que se solicitan, por otra parte, permite comprobar la factibilidad técnica de cada una de ellas (Sapag, 2011, pág. 123).

Mediante este análisis se logran identificar los costos de inversión, de operación, los equipos, la maquinaria, las materias primas y las instalaciones necesarias para el proyecto, así como el capital de trabajo que se necesita.

#### 2.3.3.1 *Objetivos de un estudio técnico*

Los objetivos de un estudio técnico son parte primordial del mismo por lo cual deben ser claros y precisos, a continuación, se exponen los siguientes:

- Estudiar y establecer el tamaño óptimo, la localización óptima, equipos, instalaciones y aspectos organizativos para ejecutar la producción de los bienes o la prestación de servicios.
- Delinear la función de producción óptima, que mejor utilice los recursos disponibles para conseguir el producto/servicio esperado.
- Determinar los costos que se derivan para su realización y operación.
- Comprobar la disponibilidad técnica de elaboración del producto o servicio que se pretende crear.
- Exponer la viabilidad y factibilidad técnica del proyecto (Sapag, 2011, pág. 125).

El propósito de un estudio técnico es netamente financiero porque se calcula los costos, inversiones y beneficios derivados de los aspectos técnicos o de la ingeniería del proyecto.

#### 2.3.3.2 *Tamaño de un estudio técnico*

Radica en establecer la capacidad de fabricación de bienes o la cobertura de los servicios que tendrá el proyecto en un período determinado.

#### 2.3.3.3 *Localización del proyecto*

Es la determinación de la mejor ubicación del proyecto, el estudio de localización se ha subdividido en dos partes: Macro localización y Micro localización.

- **Macro localización:** La macro localización del proyecto hace referencia a la ubicación de la macrozona dentro de la cual se establecerá un determinado proyecto.
- **Micro localización:** El análisis de micro localización exterioriza cuál es la mejor opción de instalación de un proyecto dentro de la macrozona designada.

#### 2.3.3.4 Ingeniería del proyecto

La ingeniería del proyecto es una propuesta de solución a necesidades detectadas en el ámbito empresarial, social, individual, entre otros.

#### 2.3.3.5 Flujo grama del proceso

Es un instrumento empleado para representar la secuencia de los movimientos en un proceso, donde se usa una simbología internacionalmente aceptada para simbolizar las operaciones efectuadas, dicha simbología es la siguiente:

**Tabla 1.** Simbología de los flujogramas

Proceso	Detalle
	<p><b>Operación.</b> Significa que se efectúa un cambio o transformación en algún componente del producto, ya sea por medios físicos, mecánicos, químicos, o la combinación de cualquiera de los tres.</p>
	<p><b>Transporte.</b> Es la acción de movilizar de un sitio a otro algún elemento en determinada operación o hacia algún punto de almacenamiento o demora.</p>
	<p><b>Demora.</b> Se presenta generalmente cuando existen cuellos de botella en el proceso y hay que esperar turno para efectuar la actividad correspondiente, en ocasiones el propio proceso exige una demora.</p>
	<p><b>Almacenamiento.</b> Tanto de materia prima, de producto en proceso o de producto terminado.</p>

	<b>Inspección.</b> Es la operación de inspeccionar que se efectuó correctamente una operación, un transporte o verificar la calidad del producto.
	<b>Operación combinada.</b> Ocurre cuando se efectúan simultáneamente dos de las acciones mencionadas
	<b>Pregunta:</b> Establece un cuestionamiento para la aceptación de una actividad

Fuente: (Sapag, 2011, pág. 145).

### • Tipos de flujograma

Los tipos de flujogramas son los siguientes:

- **Por su presentación:** de bloque, para destacar determinados aspectos; de detalle, plasman las actividades en su más mínima expresión.
- **Por su formato:**
  - **De formato vertical.** - en el que el flujo de las operaciones va de arriba hacia abajo y de derecha a izquierda; de formato horizontal, en el que el flujo de las operaciones va de izquierda a derecha en forma descendente.
  - **De formato tabular.** - conocido como formato columnar o panorámico, en el que se presenta en una sola carta el flujo total de las operaciones, correspondiendo a cada puesto o unidad una columna
  - **De formato arquitectónico,** muestra el movimiento o flujo de personas, formas, materiales, o bien la secuencia de las operaciones a través del espacio donde se realizan.
- **Por su propósito:**
  - **De forma,** se ocupa de documentos con poca o ninguna descripción de las operaciones.

- **De labores**, indica el flujo o secuencia de las operaciones, así como quién o en dónde se realizan y en qué consisten.
- **De método**, muestra la secuencia de las operaciones, la persona que las realiza y la manera de hacerlas.
- **Analítico**, describe no solo el procedimiento, quién lo hace, y cómo hacer cada operación, sino para qué sirven
- **De espacio**, indica el espacio por el que se desplaza una forma o una persona
- **Combinados**, dos o más diagramas en forma integrada; de ilustraciones y textos, ilustra el manejo de la información con textos y dibujos; asistido por computadora, el flujo de información se hace con recursos de software (Quindemil, 2014, pág. 63).

### 2.3.4 Estudio administrativo legal

El estudio administrativo legal de un proyecto es el análisis estratégico de la empresa a crear donde se considera la intervención ideológica tales como: misión, visión, valores, principios, planes, políticas y programas, y se complementa con un diagrama organizacional acorde al tipo empresa, a una proyección de gastos de personal, segregación de los perfiles de cargos, definición del tipo de empresa a crear, la estructura tributaria que se espera impacte y genere la empresa a crear, la relación de normatividad y legislación a cumplir (Quindemil, 2014, pág. 8).

El estudio administrativo legal suministra las herramientas que serán una guía el administrador del proyecto mediante este estudio se determinan los elementos administrativos, y el aspecto legal, fiscal, laboral que debe tomar en cuenta toda organización para iniciar sus operaciones.

#### 2.3.4.1 Organización

Es establecer la estructura organizacional administrativa óptima y los planes de trabajo administrativos con la cual aplicara el proyecto una vez este se ponga en funcionamiento.

### 2.3.4.2 Organigramas

Son compartimientos que personifican los puestos en una organización y los niveles jerárquicos mediante líneas, canales de autoridad y responsabilidad, estos deben ser claros, procurar no colocar el nombre de las personas que ocupan el puesto y no deben ser demasiado extensos ni complicados, únicamente s mostrar la estructura del cuerpo administrativo de la empresa (Quindemil, 2014, pág. 15).

- **Tipos de organigramas**

Existen variedad de tipos de organigrama, en cuanto a diseño, no tienen límite siempre que sea la mejor manera de reflejar la información que contienen, a continuación, se mencionan los siguientes:

- **Según el tipo de información**

- **Los organigramas informativos:** Ofrecen una visión simplificada de toda la organización ya que solo muestran la información más relevante.
- **Los organigramas analíticos:** Muestran datos mucho más detallados y específicos de la organización, tienen un objetivo metódico que puede ayudar a detectar fugas de presupuesto, distribución, relaciones entre departamentos...
- **Los organigramas formales:** Representan el modelo de funcionamiento planificado o formal de una empresa y requieren de aprobación previa.
- **Los organigramas informales:** En este caso el organigrama no ha sido aprobado por la organización.

- **Según la organización**

- **Organigrama jerárquico.** Es el más común, pues depende del poder o control dentro de la empresa (de mayor a menor), siguiendo un diseño piramidal.
- **Organigrama matricial.** Es típica en empresas con más de un director, o más de un responsable por proyecto, o más de un superior por departamento o trabajador.
- **Organigrama plano.** Un organigrama sin cargos de mando intermedios, dejando solo dos roles; directivos y empleados.

- **Según las necesidades de la empresa**

- **Organigrama general.** Se especifican los cargos hasta llegar a los departamentos.
- **Organigrama integral.** Llega un paso más allá, entrando en todas las unidades administrativas.
- **Organigrama funcional.** Se especifican todos los puestos que existen en la empresa, e incluso pueden añadirse las tareas que dependen de cada rol.

- **Según la representación visual**

- **Organigrama vertical:** Los datos se representan en forma de pirámide, en la cúspide de la pirámide se encuentran los directivos de la empresa o entidad más importantes, y abajo están los trabajadores con menos poder de toma de decisiones.
- **Organigrama horizontal:** Se ordenan de izquierda a derecha, donde los niveles de jerarquía se representan en forma de columna.
- **El organigrama circular:** En el centro está la dirección y alrededor los demás miembros ocupando un puesto en base a su cargo y poder.
- **El organigrama mixto:** Incluye elementos verticales y horizontales para completar las posibilidades de graficación (Quindemil, 2014, pág. 22).

#### 2.3.4.3 *Misión*

Define principalmente, cual es la labor o actividad de una empresa en el mercado, además se puede completar, haciendo referencia al público hacia el que va dirigido y con la singularidad, particularidad o factor diferencial.

#### 2.3.4.4 *Visión*

Define las metas que pretende conseguir en el futuro una empresa, mismas que tienen que ser realistas y alcanzables, puesto que la propuesta de visión tiene un carácter inspirador y motivador.

#### 2.3.4.5 *Valores institucionales*

Son principios éticos sobre los que se asienta la cultura de una empresa y permiten crear pautas de comportamiento.

#### 2.3.4.6 *Políticas*

Son normas o medidas que se toman en cuenta para el logro de objetivos en una empresa, permiten administrar la acción en el caminar hacia un objetivo, apoyando a facultar y mantener la buena relación entre personas.

#### 2.3.4.7 *Razón social*

La razón social es el nombre legal que adopta una empresa, una compañía para su registro legal en la entidad estatal competente, en el Ecuador la Superintendencia de Compañías (Quindemil, 2014, pág. 24).

### **2.3.5 Estudio Financiero**

Un estudio financiero es el proceso de determinar el riesgo y la rentabilidad de un proyecto de inversión, es decir organizar la información financiera sobre la cantidad de inversión, gastos, utilidad de la operación del proyecto de inversión, capital de trabajo etc., con la finalidad de identificar con exactitud el montón de inversión, el flujo del efectivo que generara el proyecto (Morales & Morales, 2009, pág. 165).

El propósito de un estudio financiero de un proyecto de inversión es el de indicar que recursos económicos se necesita para ejecutar proyecto, mediante este análisis se calcula el costo total, así como también los ingresos que se estiman recibir del proyecto.

#### 2.3.5.1 *Presupuestos*

El presupuesto financiero es una herramienta eficaz para conseguir los objetivos planteados en un proyecto de inversión.

- **Presupuesto de inversión**

La inversión está determinada como la estimación de los recursos económicos necesarios para el cumplimiento de un proyecto, los mismos que son:

- Activos fijos
- Activos diferidos
- Capital de trabajo

Para que la ganancia de los recursos se contemple favorable debe ser igual o mayor a la utilidad que la inversión conseguirá (Morales & Morales, 2009, pág. 167).

- **Presupuesto de operación**

Envuelven la estimación de todas las actividades de la empresa para el período siguiente al cual se elabora y cuyo contenido se resume en un estado de pérdidas y ganancias proyectadas.

- **Presupuesto de ingresos**

Se calcula acorde al costo promedio y la demanda descontenta del producto o servicio, procedentes del estudio de mercado, el cual representa el soporte del programa de producción y compone el origen de los estimativos acerca del consumo de los usuarios.

- **Presupuesto de egresos**

Se componen de varias clases de costos y estimaciones que requiere la inversión, los mismos que tienen relación con: remuneración del personal, mantenimiento de recursos físicos, entre otros (Morales & Morales, 2009, pág. 170).

- **Depreciaciones**

Las depreciaciones es el prorrateo ordenado del valor depreciable de las propiedades, planta y equipo a lo largo de su vida útil donde el valor depreciable es el costo de las

propiedades, plantas y equipos, o el valor que lo haya suplantado, menos su valor residual.

Se depreciará de forma apartada cada elemento de las propiedades, planta y equipo que tenga un precio significativo con relación al costo total del activo.

El cargo por depreciación de cada tiempo se reconocerá en el resultado del periodo, salvo que se haya incluido en el precio en libros de otras propiedades, planta y equipo.

- **Amortizaciones**

La amortización radica en manifestar de manera habitual la pérdida o depreciación del valor que experimentan a lo largo del tiempo los bienes que haya adquirido una empresa, que constituyen el inmovilizado material, el intangible o inmaterial y las inversiones inmobiliarias.

- **Estado de pérdidas y ganancias**

Es un informe financiero que consiente identificar el nivel de eficacia de la empresa, es decir, indica la rentabilidad alcanzada en un periodo fiscal determinado, con dicha información proceder a analizar la situación financiera, la distribución de ingresos, costos, gastos y poder realizar una toma de decisiones sobre el futuro de la misma (Morales & Morales, 2009, pág. 175).

### 2.3.5.2 *Las inversiones del proyecto*

Para establecer las inversiones requeridas para la puesta en marcha de un proyecto de negocio o empresa, es primordial la caracterización y parámetro de las adquisiciones de activos fijos, los gastos necesarios para la constitución, organización y elaboración de estudios previo al inicio de operaciones de una empresa, y los recursos mínimos para atender los desembolsos que se incurran en las actividades vinculadas a las operaciones de la misma a corto plazo (Puente, Ávalos, Córdova, & Viñán, 2018, pág. 50).

- **Activos fijos**

Se invierte en activos fijos porque se utilizarán y garantizaran la operación del proyecto durante su vida útil, son entre otras: los bienes tangibles como terrenos para la construcción de instalaciones, edificios, maquinaria y equipo, muebles y enseres, equipo de cómputo (Puente, Ávalos, Córdova, & Viñán, 2018, pág. 51).

Comprende los activos fijos necesarios para la producción de bienes o servicios objeto del proyecto.

### 2.3.5.3 *Activo circulante*

Conocido también como activo corriente y es el dinero disponible, así como todo aquello que puede reducirse al mismo en un plazo de un año, incluso si procede de la cancelación de pasivo circulante o corriente. Por tanto, el activo circulante se identifica con:

- Caja
- Bancos
- Clientes
- Inversiones a corto plazo
- Almacén o inventario
- Cuentas por cobrar
- Material e intereses pagados por adelantado. (Puente, Ávalos, Córdova, & Viñán, 2018, pág. 51).

En tal virtud es el dinero que una empresa tiene disponible para usar en cualquier momento tales como: el dinero que tiene en caja y bancos, las existencias, las deudas de los clientes.

#### 2.3.5.4 *Activo diferido*

El activo diferido es la compra de servicios o derechos que son necesarios para la puesta en marcha del proyecto tales como: los estudios técnicos, económicos y jurídicos; los gastos de organización; los gastos de montaje, ensayos y puesta en marcha; el pago por el uso de marcas y patentes; los gastos por capacitación y entrenamiento de personal (Puente, Ávalos, Córdova, & Viñán, 2018, pág. 52).

Es toda aquella inversión que beneficie a varios periodos, se debe considerar como un Activo diferido.

#### 2.3.5.5 *Capital de trabajo*

Corresponde al conjunto de recursos necesarios, sobre todo en la etapa inicial del proyecto en forma de activos corrientes, para la operación normal del mismo, esto es: el proceso que se inicia con el primer desembolso para cancelar los insumos de operación y finaliza cuando los insumos son transformados en productos terminados o servicios son vendidos, donde el monto de la venta es recaudado quedando disponible para cancelar la compra de nuevos insumos (Puente, Ávalos, Córdova, & Viñán, 2018, pág. 52).

En consecuencia, el capital de trabajo es el dinero requerido para financiar el valor de los inventarios finales promedio (materia prima, producto en proceso, producto terminado), las cuentas por cobrar y los desembolsos en efectivo requeridos para la atención de gastos de destinación a corto plazo como los gastos operacionales.

#### 2.3.5.6 *Determinación de costos*

La determinación de los costos nace como derivación lógica y esencial del estudio técnico, puesto que este admitirá valorar y distribuir los costos del proyecto en términos totales y unitarios, es decir, se calcula la cantidad de recursos monetarios que exige el proyecto en su vida útil (Puente, Ávalos, Córdova, & Viñán, 2018, pág. 53).

La estimación correcta de las inversiones iniciales del proyecto (inversión fija, Inversión preoperativa y capital de trabajo) permite establecer los costos de un proyecto.

- **Costos fijos**

Son aquellos en los que incide la empresa y que en el corto plazo o para ciertos niveles de producción, no dependen del volumen de productos.

- **Costos variables**

Costo que incurre la empresa y guarda sometimiento importante con los volúmenes de fabricación.

Es así que el costo total es la suma del costo fijo total con el costo variable total, el costo variable total consta del producto entre el costo variable unitario y la cantidad.

#### 2.3.5.7 *Evaluación financiera*

Permite conocer y medir la utilidad que genera el proyecto de inversión a fin de compararla con los estándares de rendimiento para desarrollar dicha evaluación es necesaria la siguiente información:

- Flujo del efectivo
- Inversión neta
- Costo del capital
- Tasa mínima de rendimiento que debe generar el proyecto de inversión
- Tiempo estimado del proyecto de inversión

#### **1) Flujo de caja**

El flujo de caja es una herramienta donde se refleja los ingresos y egresos o costos operacionales reales, presentados cronológicamente, año por año durante la vida o perfil temporal del proyecto (Puente, Ávalos, Córdova, & Viñán, 2018, pág. 84).

El flujo de caja es el registro de todos los ingresos y egresos a la caja a lo largo del tiempo, donde el flujo de caja se puede programar para efectos de la evaluación de la viabilidad de un proyecto.

## 2) Valor actual neto (VAN)

Mide el excedente resultante después de obtener la rentabilidad deseada o exigida y después de recuperar toda la inversión. Para ello se calcula el valor actual de todos los flujos futuros de caja proyectados a partir del primer periodo de operación, y le resta la inversión total expresada en el momento 0.

- **Si el resultado es mayor que 0** mostrará cuánto se gana con el proyecto, después de recuperar la inversión, por sobre la tasa de retorno que se exigía al proyecto
- **Si el resultado es igual a 0**, indica que el proyecto reporta exactamente la tasa que se quería obtener después de recuperar el capital invertido
- **Si el resultado es negativo**, muestra el monto que falta para ganar la tasa que se deseaba obtener después de recuperada la inversión (Sapag, 2011, pág. 300).

Cuando el VAN es negativo, el proyecto puede alcanzar una alta rentabilidad, pero será menor a la exigida, en algunos casos, un VAN negativo puede incluso indicar que, además de que no se obtiene rentabilidad, parte o toda la inversión no se recupera.

**Tabla 2.** Resultados del VAN

VAN > 0	VAN = 0	VAN < 0
Proyecto aceptado	No presenta ganancias ni pérdidas.	Proyecto rechazado

**Fuente:** (Puente, Ávalos, Córdova, & Viñán, 2018, pág. 84).

## 3) Tasa interna retorno (TIR)

Mide la rentabilidad como porcentaje, la TIR muestra el retorno promedio sobre la inversión, pero eso no significa que esa rentabilidad se reciba cada año, ya que, al igual que el VAN, supone que cuando los flujos son negativos, puede quedar debiéndole al

inversionista la rentabilidad informada y, también, que este aportará los recursos faltantes para cubrir el déficit (Sapag, 2011, pág. 306).

La Tasa Interna de Retorno o TIR es la tasa de interés o de rentabilidad que ofrece una inversión, en tal virtud se puede decir que la Tasa Interna de Retorno es el porcentaje de beneficio o pérdida que conllevará cualquier inversión.

#### **4) Período recuperación (PR)**

Tiene como propósito medir en cuánto tiempo se recupera la inversión, incluyendo el costo de capital involucrado; esto hace que se pueda medir la rentabilidad en términos de tiempo y se interpreta como el tiempo necesario para que el proyecto recupere el capital invertido (Sapag, 2011, pág. 307).

Para su cálculo se divide la inversión inicial entre los ingresos promedios de caja obtenidos en la vida útil del proyecto.

$$PR = \frac{\text{Inversion inicial}}{\text{Ingresos promedios}}$$

#### **5) Relación costo beneficio**

La relación costo beneficio coteja el valor actual de los beneficios proyectados con el valor actual de los costos, incluida la inversión, este método lleva a la misma regla de decisión del VAN.

Si el VAN es 0, la relación costo beneficio es igual a 1

Si el VAN es mayor que 0, la relación costo beneficio es mayor que 1

Si el VAN es negativo, la relación costo beneficio es menor que 1 (Sapag, 2011, pág. 307).

La relación costo beneficio compara directamente, los beneficios y los costos de un proyecto para definir su viabilidad.

## **6) Análisis de sensibilidad**

Este análisis revela el resultado que sobre la rentabilidad del proyecto tienen las variaciones en los pronósticos de las variables relevantes o de mayor incidencia en el flujo de caja del proyecto, en este caso las variables a considerar serán el costo de la materia prima, precio de venta de los productos y la tasa de descuento (Sapag, 2011, pág. 310).

El análisis de sensibilidad es una herramienta que permite a los proyectos o empresas pronosticar los resultados de un proyecto, ayudando a comprender las incertidumbres, las limitaciones y los alcances de un modelo de decisión.

### *2.3.5.8 Punto de equilibrio*

El punto de equilibrio es el volumen de producción y ventas con el cual el ingreso total compensa exactamente los costos totales, que son la suma de los costos fijos y los costos variables, por otra parte el punto de equilibrio es una representación gráfica o matemática del nivel de apalancamiento, es decir es una relación entre los ingresos totales de la empresa y su costo total.

## **2.4 LEY ORGÁNICA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA**

Se entiende por economía popular y Solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital (Asamblea Nacional, 2018, pág. 4).

La economía popular y solidaria es una forma de organización económica en la que sus integrantes, ya sea individual o colectivamente, organizan y desarrollan técnicas de producción, intercambio, comercialización, financiamiento, consumo de bienes y

servicios mediante relaciones basadas en la solidaridad, cooperación y reciprocidad, situando al ser humano como sujeto y fin de su actividad

#### **2.4.1 De las organizaciones del sector comunitario**

Sector Comunitario es el conjunto de organizaciones, vinculadas por relaciones de territorio, familiares, identidades étnicas, culturales, de género, de cuidado de la naturaleza, urbanas o rurales; o, de comunas, comunidades, pueblos y nacionalidades que, mediante el trabajo conjunto, tienen por objeto la producción, comercialización, distribución y el consumo de bienes o servicios lícitos y socialmente necesarios, en forma solidaria y auto gestionada, bajo los principios de la presente Ley (Asamblea Nacional, 2018, pág. 9).

#### **2.4.2 De las unidades económicas y populares**

Unidades Económicas Populares (UEP), las mismas que se dedican a la economía del cuidado, los emprendimientos unipersonales, familiares, domésticos, comerciantes minoristas y talleres artesanales, que ejecutan actividades económicas de producción, comercialización de bienes y prestación de servicios que serán promovidas fomentando la asociación y la solidaridad (Asamblea Nacional, 2018, pág. 23).

Es un sistema organizativo, con el único propósito de generar trabajo y empleo entre sus integrantes en el territorio nacional.

### **2.5 CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO**

#### **2.5.1 Definición de caja de ahorro y crédito**

Son agrupaciones que se constituyen por voluntad de sus socios y con aportaciones económicas en calidad de ahorros, que se utilizan para el otorgamiento de créditos a sus socios, dentro de las condiciones señaladas por la Superintendencia de aprobación con lo dispuesto en la presente ley (Asamblea Nacional, 2018, pág. 29).

Una caja de ahorro se constituye con aportaciones económicas de socios, en calidad de ahorros, sin que intervengan fondos de terceros su único propósito es el consentimiento de créditos a sus miembros, bajo las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera JPRMF y la supervisión que realice la Super Intendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS.  
<https://www.finanzas.gob.ec/norma-para-la>

### **2.5.2 Objetivos de la caja de ahorro y crédito**

A una caja de ahorro y crédito se le atribuyen varios objetivos que terminan por definir su misión

- Fomentar el ahorro entre las clases medias/bajas evitando su exclusión del sistema financiero.
- Movilizar del ahorro en condiciones de seguridad y rentabilidad
- Luchar contra la usura
- Prestación de servicios de índole beneficio -social
- Atender intereses genuinos del territorio donde están integradas (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2018, pág. 5).

El principal objetivo de la caja de ahorro y crédito consiste en reunir los excedentes de pequeños ahorradores remunerándolos con tipos de interés reales positivos.

### **2.5.3 Características de la caja de ahorro y crédito**

Entre las principales características de una caja de ahorro y crédito se tiene:

- Se componen con un número no menor a 11 socios.
- Operan bajo criterios financieros pero un porcentaje significativo de sus beneficios lo reinvierten en su obra social.
- No pueden acudir a los mercados de capitales para aumentar sus recursos propios.

- Tienen una fuerte creación local que se deriva en parte de la participación de las corporaciones locales y sus órganos de administración (Asamblea Nacional, 2018, pág. 32).

#### **2.5.4 Ventajas de la caja de ahorro y crédito**

- Su alcance está dirigido a pequeñas comunidades que en general no interesan a los bancos.
- Son concretas en los préstamos de cantidades menores para el público que por su patrimonio e ingresos no es aceptado por los bancos.
- Brindan tasa de interés ligeramente más bajas que los bancos.
- Proporcionan parte de los ahorros a los socios que solicitan créditos e invierten el resto en los bancos obteniendo un buen rendimiento por el volumen del depósito (Asamblea Nacional, 2018, pág. 32).

#### **2.5.5 Definición de ahorro**

El ahorro es una parte de las rentas que una persona decide no consignarlo a su consumo, entonces, reserva ese capital fuera cualquier riesgo para cubrir una necesidad o contingencia futura (López & Sebastián, 2010, pág. 23).

En tal virtud un ahorro es el porcentaje de los ingresos que la persona no gasta ni invierte. Para buscar contar con un fondo para un desembolso que deberá efectuar a futuro.

#### **2.5.6 Definición de captaciones**

Las captaciones como su nombre indica, es captar o recolectar dinero de las personas u organizaciones, donde este dinero que capta la banca, dependiendo del tipo de cuenta que se tenga, genera unos intereses de captación, que se definen por la llamada tasa de interés de captación (López & Sebastián, 2010, pág. 23).

Son los dineros que las personas coloquen o dentro de instituciones bancarias; ya que por medio de estos ingresos se genera una cierta cantidad de intereses de captación.

### **2.5.7 Depósitos a plazo fijo**

Es un beneficio de ahorro por el cual se entrega la custodia de una cantidad de dinero a la entidad financiera, esto a cambio de recuperar el capital más intereses tras el periodo establecido (López & Sebastián, 2010, pág. 23).

En tal virtud el depósito a plazo fijo admite que el ahorrador cree un fondo en la entidad financiera del cual no podrá disponer, únicamente cuando culminado el tiempo acordado, al cliente se le devolverá su dinero más un rendimiento.

### **2.5.8 Certificados de aportación**

Los Certificados de Aportación son el título específico del aporte efectuado y expresado en el mismo que otorga la caja y confiere la calidad de asociada o asociado a su titular, con los derechos inherentes, conforme al Estatuto Orgánico de la entidad (López & Sebastián, 2010, pág. 24).

Son inversiones que realizan los socios para capitalizar la caja y están representadas por certificados de aportación nominativos y transferibles entre socios o a favor de la entidad acorde a lo establecido en el Estatuto de la Institución.

### **2.5.9 Servicios de la caja de ahorro y crédito**

Los servicios que ofrece una caja de ahorro y crédito son:

- **Ahorro:** Donde la caja de ahorro y crédito paga una tasa de interés, acorde a las establecidas en el Sistema Bancario.
- **Préstamos:** Una caja de ahorro y crédito otorga créditos encaminados a actividades agrícolas, pecuarias industriales, comerciales con plazos y tasas de interés acorde a la actividad financiera.

- **Inversión:** La caja de ahorro y crédito conseguirá colocar recursos de sus socios al financiamiento de inversiones colectivas u otras que la Asamblea General de socios considere pertinentes (López & Sebastián, 2010, pág. 26).

## **2.6 EL SISTEMA FINANCIERO**

El sistema financiero es el conjunto de instituciones que tiene como objetivo regularizar el ahorro de las personas, mediante esta regularización de recursos se logra el desarrollo de la actividad económica del país admitiendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos (López & Sebastián, 2010, pág. 19).

Un sistema financiero es la unión de organismos que tiene como propósito registrar, administrar el ahorro de los individuos, esta administración de recursos permite el progreso de una actividad comercial como es producir y consumir organizando que los fondos vengan desde las personas que tienen recursos monetarios abundantes hacia las personas que requieren estos recursos monetarios.

### **2.6.1 Importancia del sistema financiero**

El sistema financiero es importante porque promueve el desarrollo económico de un país y además admite la inversión de capital direccionada a las actividades productivas, como la construcción, la industria, tecnología y el esparcimiento de los mercados, en tal virtud un sistema financiero ayuda al progreso de una sociedad, ofreciendo soluciones para suplir necesidades de vivienda, estudio, trabajo, entre otros (López & Sebastián, 2010, pág. 21).

El sistema financiero es un elemento de valiosa importancia para el crecimiento de las economías de todo el mundo y de su desarrollo, su función principal radica en atraer los recursos excesivos de los agentes económicos para orientarlos a actividades de inversión y consumo.

### **2.6.2 Objetivo del sistema financiero**

El principal objetivo del Sistema Financiero nacional es canalizar el ahorro de las personas y contribuir de forma directa en el óptimo desarrollo económico del país, está conformado por todas las instituciones bancarias públicas o privadas, mutualistas, o Cajas, legalmente constituidas en el país (Asamblea Nacional, 2018, pág. 18).

### **2.6.3 Funciones básicas del sistema financiero**

Entra las funciones básicas del sistema financiero se tiene:

- Direccionar los recursos económicos de entes financieras con superávit para satisfacer las demandas de unidades financieras con déficit.
- Certificar el buen funcionamiento y transparencia en las operaciones de las instituciones que operan dentro del sistema financiero.
- Incitar el crecimiento económico del país (PIB) a través del correcto uso de los ahorros e inversiones.
- Suministrar el control de riesgos.
- Establecer de manera eficiente los recursos económicos de un agente económico a otro a cambio de ciertas garantías para los oferentes (Asamblea Nacional, 2018, pág. 13).

### **2.6.4 Instituciones que conforman el sistema financiero**

El sistema financiero ecuatoriano está conformado por instituciones financieras privadas (cajas, bancos, sociedades financieras, cooperativas y mutualistas); instituciones financieras públicas; instituciones de servicios financieros, compañías de seguros y compañías auxiliares del sistema financiero para la Superintendencia de Bancos y Seguros, los bancos constituyen el mayor y más importante participante del mercado con más del 90% de las operaciones del total del sistema (Súper Intendencia de Bancos y Seguros, 2021, pág. 36).

Según el Código Monetario y Financiero, que entró en vigencia en septiembre 2014, las nueve sociedades financieras existentes en el país deberán convertirse en bancos en un plazo de 18 meses; y agrega como parte del sector de la economía popular y solidaria a las mutualistas de vivienda.

**Gráfico 6** Sistema financiero ecuatoriano



**Fuente:** (Súper Intendencia de Bancos y Seguros, 2021, pág. 36)

### **2.6.5 Clasificación de entidades del sistema financiero popular solidario**

El sistema financiero popular y solidario se clasifica en dos categorías que son:

- Sector financiero
- Sector no financiero

#### **Sector financiero popular y solidario**

Se encuentra conformado por:

- Cooperativas de ahorro y crédito
- Caja y bancos comunales

## **Sector no financiero popular y solidario**

Está constituido por:

- Cooperativas no financieras
- Asociaciones
- Comunas
- Unidades económicas populares (SPEPS, 2012, pág. 49)

### **2.6.6 Elementos del sistema monetario**

Un sistema financiero está compuesto por tres elementos primordiales que son:

- **Instrumentos o activos financieros**

Los activos financieros son valores emitidos por las unidades económicas deudoras que tienen como características principales:

- El grado de liquidez en función de su facilidad de conversión en dinero
- El riesgo en función de la solvencia del emisor y sus garantías
- La rentabilidad es decir la capacidad de producir interés u otros rendimientos.

- **Instituciones o intermediarios financieros**

Son de dos tipos:

- **Entidades de crédito.** - son aquellas instituciones encargadas de recibir fondos prestables del público con el compromiso futuro de reembolsar dichos fondos
- **No entidades de crédito.** –a este grupo pertenecen las siguientes organizaciones:
  - Compañías aseguradoras
  - Instituciones de inversión colectiva
  - Fondos de inversión
  - Fondos de pensiones
  - Sociedades

- Agencia de valores
- **Mercados financieros**

Es un instrumento o lugar mediante el cual se origina una compensación de activos financieros o se establecen sus precios (López & Sebastián, 2010, págs. 19-20-21-22).

### **2.6.7 Segmentación del sector financiero popular y solidario**

En el artículo 447 del Código Orgánico Monetario y Financiero se indica que las cooperativas se ubicarán en los segmentos que la Junta determine. El segmento con mayores activos del Sector Financiero Popular y solidario se define como segmento I e incluirá a las entidades con un nivel de activos superior a USD 80'000.000,00 (ochenta millones de dólares de los Estados Unidos de América); monto que será actualizado anualmente por la Junta aplicando la variación del índice de precios al consumidor.

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

En el ejercicio de las jurisdicciones que le confiere el Código Orgánico Monetario y Financiero resuelve expedir la siguiente:

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

**Gráfico 7** Ubicación de las entidades del sector financiero según sus activos

<b>Segmento</b>	<b>Activos (USD)</b>
<b>1</b>	<i>Mayor a 80'000.000,00</i>
<b>2</b>	<i>Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00</i>
<b>3</b>	<i>Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00</i>
<b>4</b>	<i>Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00</i>
<b>5</b>	<i>Hasta 1'000.000,00</i>
	<i>Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales</i>

**Fuente:** (Junta de Regulaciòn Monetaria Financiera, 2018).

Artículo 2.- Las entidades de los segmentos 3, 4 y 5 definidas en el artículo anterior se segmentarán adicionalmente al vínculo con sus territorios se entenderá que las entidades referidas tienen vínculo territorial cuando coloquen al menos el 50% de los recursos en los territorios donde estos fueron captados.

En el artículo 447 del Código Orgánico Monetario y Financiero se indica que las cooperativas se ubicarán en los segmentos que la Junta determine.

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se acoge a lo dispuesto por el Código Monetario Financiero y precautelando los intereses del Sector de la Economía Popular y Solidaria (Asamblea Nacional, 2018, pág. 33).

**CAPÍTULO III**  
**3 MARCO METODOLÓGICO**

### **3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN**

#### **3.1.1 Investigación básica**

La presente investigación es de tipo básica porque sustenta el estudio de factibilidad por medio de proyectos similares, como en la consulta de libros, textos, artículos que se encuentren enmarcados a la formación de la viabilidad.

#### **3.1.2 Investigación de campo**

La información será levantada en el Instituto Tecnológico Superior San Gabriel, por medio de la aplicación de encuestas al segmento estudiantil de la institución.

### **3.2 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN**

#### **3.2.1 Investigación no experimental**

La presente investigación no requiere de la manipulación de variables, se generará de acuerdo a la información documental, la observación y las respuestas de las encuestas los datos necesarios para desarrollar el estudio de factibilidad.

#### **3.2.2 Investigación Descriptiva**

La investigación es descriptiva porque se evidencia la construcción de los componentes que posee un estudio de factibilidad para su correcto desarrollo y sobre todo entregue resultados adecuados para generar una buena decisión sobre la posible implementación de la caja comunitaria a futuro.

### **3.3 MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN**

#### **3.3.1 Método cuantitativo**

En la investigación se analizarán datos cuantificables por medio de la aplicación de una encuesta a los involucrados directos sobre el desarrollo de la caja comunitaria en el Instituto Tecnológico Superior San Gabriel. La finalidad recae en el grado de aceptación como de las preferencias en la generación de la mencionada idea.

### **3.3.2 Método analítico y sintético**

Se realizará un análisis de los componentes que refieren a la creación de un estudio de factibilidad por medio de la investigación teórica y se sintetizará aquella información pertinente que permita la creación de una caja comunitaria, al igual que los datos levantados por la encuesta.

### **3.3.3 Método inductivo**

La investigación estudiará el comportamiento de los hechos de acuerdo a la encuesta aplicada, determinado datos que determinaran la aceptación de la implementación de la Caja comunitaria. Además, con el análisis de la teoría y datos económicos permitirán determinar la viabilidad de esta idea. Con las características mencionadas permitirán la generación de conclusiones que apunte a la toma de decisión en la implementación de la caja comunitaria.

## **3.4 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN**

### **3.4.1 Encuesta**

La encuesta será aplicada a los estudiantes que integran el Instituto Tecnológico Superior San Gabriel, para conocer su grado de aceptación y preferencias sobre la creación de una caja comunitaria para el establecimiento y que estos podrán ser parte de la misma.

### **3.4.2 Revisión bibliográfica**

Es un elemento de gran importancia para cualquier investigación y debe asegurar que la información se acerque al campo que se desea estudiar pues en la actualidad existe una gama amplia de datos.

Este recurso permitirá el desarrollo del marco teórico, que es la base fundamental para la construcción de la propuesta.

**CAPÍTULO IV**  
**4 RESULTADOS**

## **4.1 ESTUDIO DE FACTIBILIDAD**

### **4.1.1 Objetivos del estudio de factibilidad**

Los objetivos del estudio de factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito estudiantil, en el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel en el segundo semestre del año 2021, se establecen conforme los siguientes estudios:

- Realizar el estudio de mercado
- Establecer el estudio técnico
- Diseñar la ingeniería del proyecto
- Desarrollar el estudio económico y la evaluación de la inversión.
- Determinar la propuesta estratégica para la creación de la CAC.

## **4.2 ESTUDIO DE MERCADO**

### **4.2.1 Objetivos del estudio de mercado**

#### *4.2.1.1 General*

Realizar un estudio de mercado para la implementación de una caja ahorro y crédito para el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel.

#### *4.2.1.2 Específicos*

- Determinar la demanda de estudio
- Realizar el análisis de la oferta
- Establecer la confrontación de la oferta vs la demanda

#### 4.2.2 Identificación de la población

La población de estudio se encuentra definida por todos los estudiantes matriculados en el año 2020 que de acuerdo a la información suministrada por la secretaría general del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel existe un total de 390 estudiantes.

#### 4.2.3 Resultados de las encuestas aplicadas

En el Instituto Superior Tecnológico “San Gabriel” existe una población de 390 estudiantes de los cuales de acuerdo al cálculo de la muestra se obtuvo un total de 194 estudiantes donde se recopilaron los siguientes resultados de la aplicación de la encuesta.

1. ¿Usted conoce que es una caja de ahorro y crédito?

**Tabla 3.** Conocimiento de una caja de ahorro y crédito

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	134	69%
NO	60	31%
TOTAL	194	100%

**Fuente:** Encuestas realizadas

**Elaborado por:** Sinthya Almeida

**Gráfico 8.** Conocimiento de una caja de ahorro y crédito



**Fuente:** Tabla 3

**Elaborado por:** Sinthya Almeida

## Análisis e Interpretación:

Mediante el análisis de la encuesta planteada a los estudiantes del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel se obtuvo que del total de los encuestados el 69% representa a 134 estudiantes conoce lo que es una caja de ahorro y crédito, mientras que el 31% desconoce sobre la misma.

Dato que aporta a la implementación de la caja de ahorro y crédito estudiantil en el Instituto Tecnológico Superior San Gabriel puesto que es de uso común y no requiere de capacitaciones para la inducción sobre su funcionalidad.

### 2. ¿Qué tipo de servicios financieros utiliza usted con mayor frecuencia?

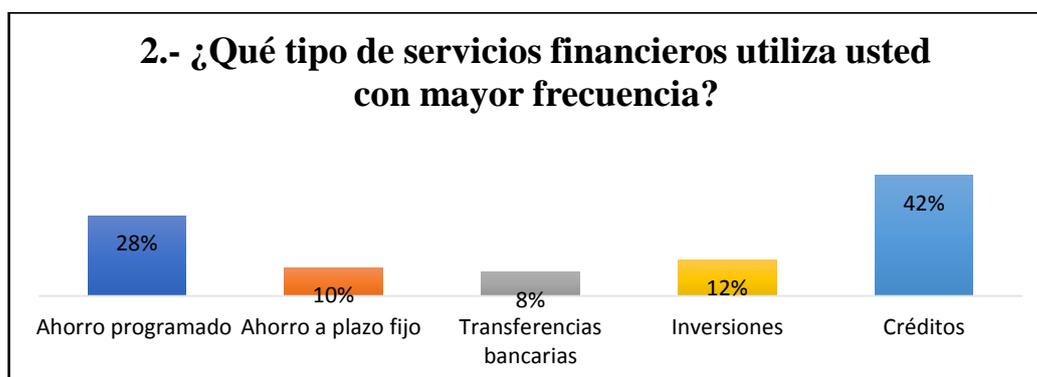
**Tabla 4.** Servicios financieros que utiliza el encuestado con mayor frecuencia

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Ahorro programado	54	28%
Ahorro a plazo fijo	19	10%
Transferencias bancarias	16	8%
Inversiones	24	12%
Créditos	81	42%
TOTAL	194	100%

**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Sinthya Almeida

**Gráfico 9.** Servicios financieros que utiliza el encuestado con mayor frecuencia



**Fuente:** Tabla 4

**Elaborado por:** Sinthya Almeida

### Análisis e Interpretación:

Como se presenta en el gráfico el 42% considera que la caja de ahorro y crédito es importante para la obtención de préstamos, el 28% está relacionado en el ahorro programado que les ayudará a generar interés, el 12% invertirá su dinero en la caja de ahorro que puede ser a corto o largo plazo, un 10% optará por el ahorro a plazo fijo, y por último el 8% desearía trabajar con transferencias bancarias.

Es importante incentivar a los estudiantes a que realicen ahorros de su dinero ya que obtendrán un interés, y estos ingresos servirán para otorgar préstamos de una forma ágil, con una tasa de interés menor en comparación a otras instituciones financieras.

### 3. ¿Con qué frecuencia usted ahorra?

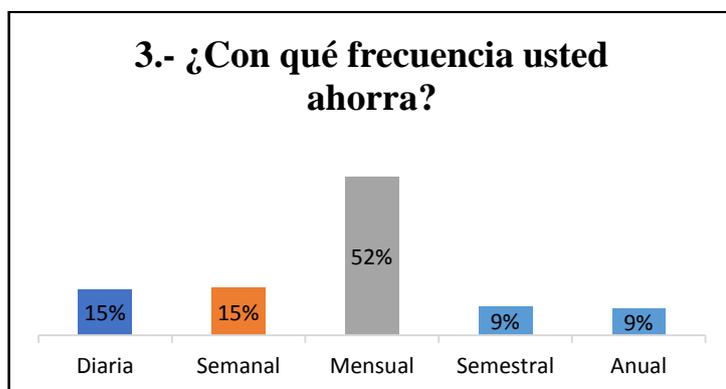
**Tabla 5.** Frecuencia de ahorro

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Diaria	29	15%
Semanal	30	15%
Mensual	100	52%
Semestral	18	9%
Anual	17	9%
TOTAL	194	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Sinthya Almeida

**Gráfico 10.** Frecuencia de ahorro



Fuente: Tabla 5

Elaborado por: Sinthya Almeida

## Análisis e Interpretación:

Mediante el análisis de la encuesta planteada a los estudiantes del Instituto Tecnológico Superior San Gabriel se obtuvo que del total de los encuestados el 52% equivale a 100 estudiantes realizarían ahorros de forma mensual, mientras que el 15% ahorrarían de manera diaria y semanal y el 9% lo harían de manera semestral y anual.

La creación de la caja de ahorro y crédito es rentable para los estudiantes ya que estos ingresos les permitirán ganar intereses y podrán ser invertidos en ahorros a corto o largo plazo.

### 4. ¿Cuánto dinero usted destina al ahorro mensualmente?

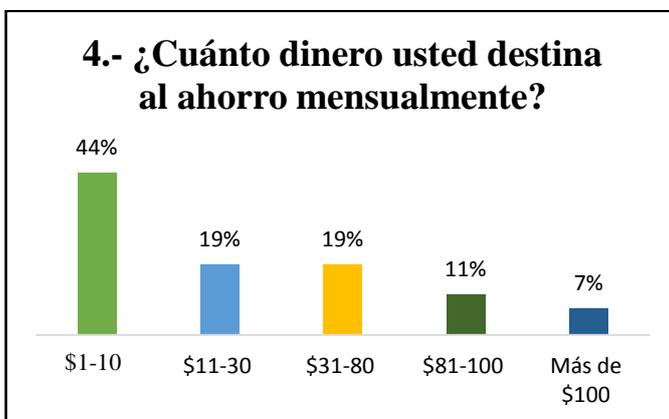
**Tabla 6.** Dinero que destina el encuestado a su ahorro mensual

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
\$1-10	85	44%
\$11-30	37	19%
\$31-80	37	19%
\$81-100	21	11%
Más de \$100	14	7%
TOTAL	194	100%

**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Sinthya Almeida

**Gráfico 11.** Dinero que destina el encuestado a su ahorro mensual



**Fuente:** Tabla 6

**Elaborado por:** Sinthya Almeida

## Análisis e Interpretación:

Del análisis de las encuestas realizadas a los estudiantes del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel se obtuvo que del total de los encuestados el 44% representa a 85 estudiantes quienes ahorrarían de \$1 a \$10, el 19% estaría dispuesto a depositar en la caja de ahorro y crédito de \$31-\$80, mientras que el 11% destinaría al ahorro de \$81 a \$100, y el 7% guardarían más de \$100.

La caja de ahorro y crédito estudiantil incentivará a los estudiantes a que se eduquen financieramente y en el futuro esta institución pueda brindar más servicios financieros a sus clientes.

5. ¿Si existiera una caja de ahorro y crédito que le brinde servicios financieros a tasas de interés bajas, usted estaría dispuesto a convertirse en socio?

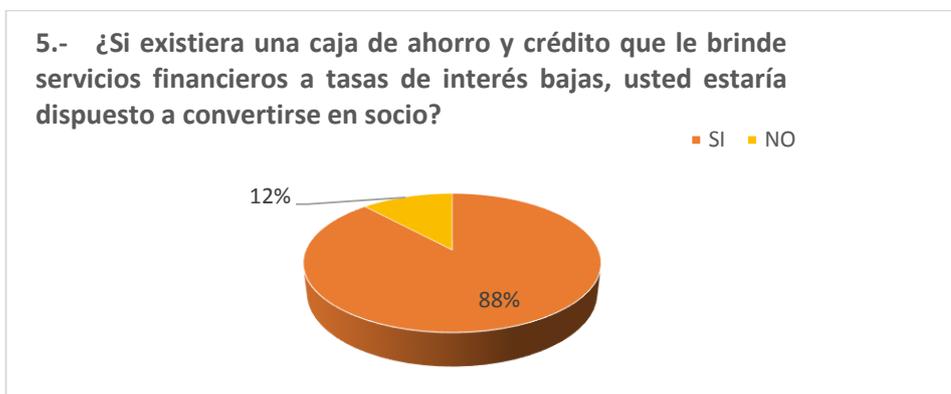
**Tabla 7.** Aceptación de los servicios financieros de la caja de ahorro y crédito por parte del encuestado

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	171	88%
NO	23	12%
TOTAL	194	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Sinthya Almeida

**Gráfico 12.** Aceptación de los servicios financieros de la caja de ahorro y crédito por parte del encuestado



Fuente: Tabla 7

Elaborado por: Sinthya Almeida

## Análisis e Interpretación:

De acuerdo al resultado de las encuestas realizadas se obtiene que del total de estudiantes del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel 171 personas representa el 88% que, si formarían parte de la caja de ahorro y crédito recibiendo diferentes servicios financieros, mientras que los 23 estudiantes con el 12% no tendrían la confianza para ser socios.

Con la mayoría de votos a favor de la creación de la caja de ahorro y crédito esta institución se fortalecería a nivel local, provincial, brindando servicios que les ayudaría a resolver sus problemas económicos con las mejores tasas de interés del mercado financiero.

6. ¿Actualmente usted requiere de un préstamo?

**Tabla 8.** Requiere un préstamo

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	115	59%
NO	79	41%
TOTAL	194	100%

**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Sinthya Almeida

**Gráfico 13.** Requiere un préstamo



**Fuente:** Tabla 8

**Elaborado por:** Sinthya Almeida

## Análisis e Interpretación:

De acuerdo al análisis de la encuesta realizada a los estudiantes del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel se obtuvo que del total de los encuestados el 59% equivale a 115 estudiantes requieren adquirir préstamos, mientras que el 41% no aceptaría realizar un crédito.

Información que ayuda a decidir si se realiza la implementación de la caja de ahorro y crédito estudiantil debido a que los socios están en condiciones de solicitar préstamos ya que invertirán el dinero en proyectos de educación.

### 7. ¿Qué monto necesitaría usted de préstamo?

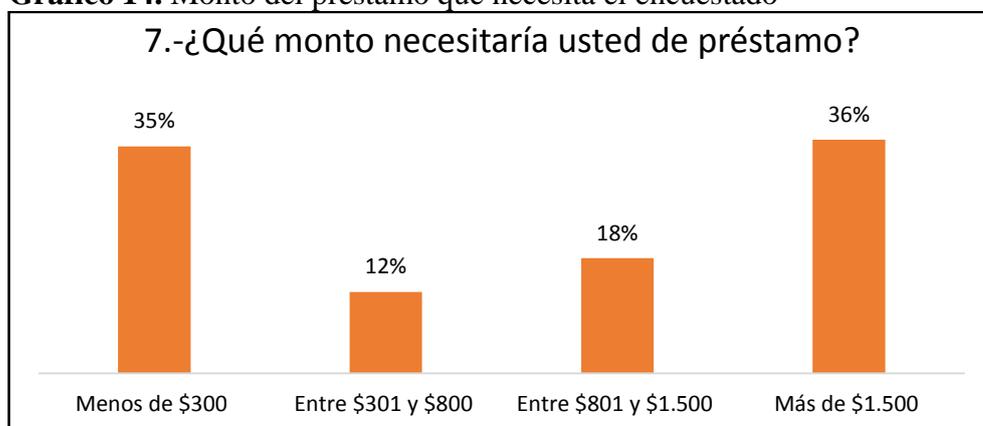
**Tabla 9.** Monto del préstamo que necesita el encuestado

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Menos de \$300	67	35%
Entre \$301 y \$800	24	12%
Entre \$801 y \$1.500	34	18%
Más de \$1.500	69	36%
TOTAL	194	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Sinthya Almeida

**Gráfico 14.** Monto del préstamo que necesita el encuestado



Fuente: Tabla 9

Elaborado por: Sinthya Almeida

### Análisis e Interpretación:

De las encuestas planteadas a los estudiantes del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel se obtuvo que del total de los encuestados el 36% representa a las personas que solicitaran préstamos de más \$ 1.500, el 35% necesitará menos de \$300; el 18% solicitara entre \$801 y \$1.500; el 12% requerirá entre \$301 y \$800.

De acuerdo a los resultados obtenidos nos indica, que los socios solicitarán préstamos de una cantidad considerable; ya que la institución ofrece créditos a tasas bajas y eso ayuda a que haya rotación de efectivo.

#### 8. ¿Para qué utilizaría el préstamo?

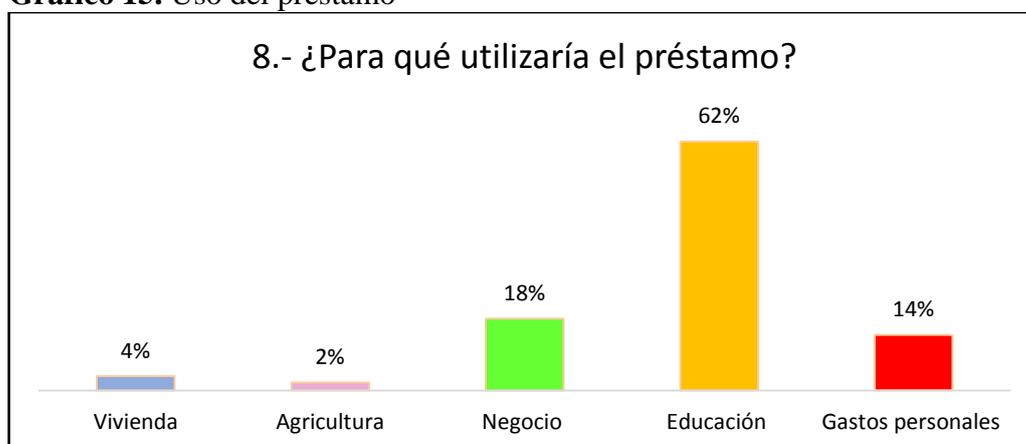
**Tabla 10.** Uso del préstamo

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Vivienda	7	4%
Agricultura	4	2%
Negocio	35	18%
Educación	121	62%
Gastos personales	27	14%
TOTAL	194	100%

**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Sinthya Almeida

**Gráfico 15.** Uso del préstamo



**Fuente:** Tabla 10

**Elaborado por:** Sinthya Almeida

## Análisis e Interpretación:

De las encuestas planteadas a los estudiantes del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel se obtuvo que del total de los encuestados el 62% empleará el préstamo educación, el 18% emprenderá un negocio, el 14% en gastos personales; el 4% en vivienda, y el 2% destinará a la agricultura.

Con la información obtenida nos indica que los socios de la caja de ahorro y crédito estudiantil, será una fuente productiva para el desarrollo y superación personal, ya que las personas optarán como una oportunidad de obtener préstamos con las tasas más bajas de interés, recibiendo una atención de calidad por parte del personal de la institución.

9. ¿Cómo considera que es el trato que le brindan las instituciones financieras?

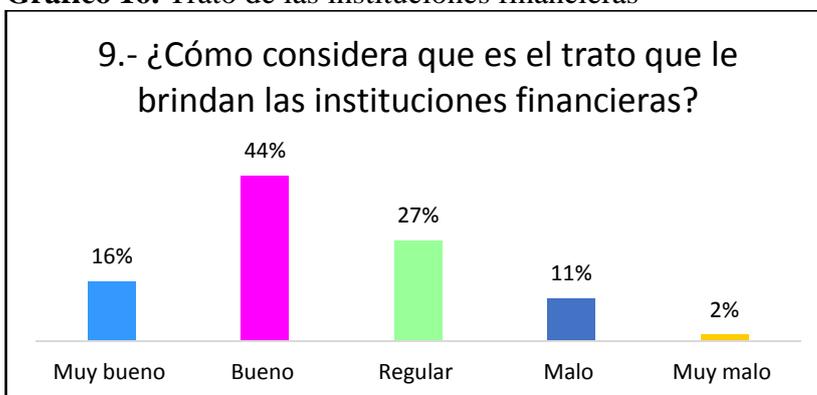
**Tabla 11.** Trato de las instituciones financieras

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Muy bueno	31	16%
Bueno	86	44%
Regular	52	27%
Malo	22	11%
Muy malo	3	2%
TOTAL	194	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Sinthya Almeida

**Gráfico 16.** Trato de las instituciones financieras



Fuente: Tabla 11

Elaborado por: Sinthya Almeida

## Análisis e Interpretación:

De las encuestas planteadas a los estudiantes del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel se obtuvo que del total de los encuestados el 44% considera la atención como buena, el 27% califica como regular, el 16% como una atención muy buena; el 11% como mala atención, y el 2% como muy mala atención.

Con la información obtenida nos indica que el personal que trabajará en la caja de ahorro y crédito estudiantil, deberá recibir capacitaciones de servicio al cliente para que mejore el trato a los socios.

10. Si el Instituto Tecnológico Superior San Gabriel apertura una Caja de Ahorro y Crédito ¿Qué servicios le gustaría que ofreciera?

**Tabla 12.** Servicios que le gustaría obtener al encuestado

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Ahorro	72	37%
Préstamo	97	50%
Capacitación	16	8%
Asesoría	3	2%
Pago de servicios básicos	6	3%
TOTAL	194	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Sinthya Almeida

**Gráfico 17.** Servicios que le gustaría obtener al encuestado



Fuente: Tabla 12

Elaborado por: Sinthya Almeida

## Análisis e Interpretación:

De las encuestas planteadas a los estudiantes del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel se obtuvo que del total de los encuestados el 50% desearía que el servicio que ofrezca sea el préstamo, el 37% el servicio de ahorro, el 8% en capacitación; el 3% en el servicio del pago de servicios básicos, y el 2% en asesoría.

Es importante reconocer que el servicio principal que tendría la caja de ahorro y crédito para ofrecer a sus socios es el préstamo y el ahorro; siendo la base principal para que siga creciendo y continúen brindando la ayuda social ya que es una institución sin fines de lucro.

11. ¿Por qué medios de comunicación le gustaría recibir información de los servicios de la Caja de Ahorro y Crédito del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel?

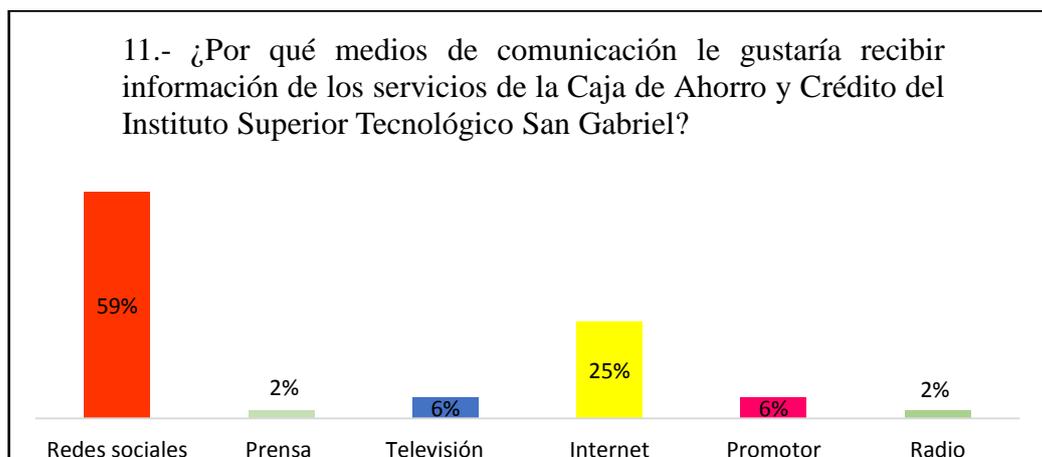
**Tabla 13.** Medios de comunicación por los cuales le gustaría recibir información de los servicios de la Caja de Ahorro y Crédito por parte del encuestado

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Redes sociales	115	59%
Prensa	4	2%
Televisión	11	6%
Internet	49	25%
Promotor	11	6%
Radio	4	2%
TOTAL	194	100%

**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Sinthya Almeida

**Gráfico 18.** Medios de comunicación por los cuales le gustaría recibir información de los servicios de la Caja de Ahorro y Crédito por parte del encuestado



**Fuente:** Tabla 13

**Elaborado por:** Sinthya Almeida

### **Análisis e Interpretación:**

De las encuestas entregadas a los estudiantes del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel se obtuvo que del total de los encuestados el 59% desearía que la información de la caja de ahorro y crédito sea por medio de las redes sociales, el 25% por medio del internet, el 6% sea transmitido por medio de un promotor y de la televisión; el 2% brinde la información por la radio, y el 2% a través de la radio.

Será importante dar a conocer los diferentes servicios por los medios de comunicación, así habrá una mayor captación de clientes, que obtendrán recursos económicos si lo requieren, o a su vez realizar depósitos en una institución que brinda confianza y honradez.

12. ¿Considera que la imagen y logo en una Entidad Financiera es importante?

**Tabla 14.** Importancia de la imagen y logo de una entidad financiera

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	186	96%
NO	8	4%
TOTAL	194	100%

**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Sinthya Almeida

**Gráfico 19.** Importancia de la imagen y logo de una entidad financiera



**Fuente:** Tabla 14

**Elaborado por:** Sinthya Almeida

#### **Análisis e Interpretación:**

De acuerdo al análisis de la encuesta realizada a los estudiantes del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel se obtuvo que del total de los encuestados el 96% considera que requiere la imagen y logo, mientras que el 4% no.

Es importante que exista una correcta presentación a través de logos e imágenes que las personas puedan reconocer la caja de ahorro y crédito del instituto, a la que van a formar parte como socios.

#### **4.2.4 Identificación del servicio**

La caja de ahorro y crédito del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel tiene la finalidad de ofrecer diversos servicios a los estudiantes, docentes, y al personal administrativo, que los mismos podrán acceder a créditos con la tasa de interés más bajo del que ofertan otras instituciones financieras, de este modo se desea brindar una alternativa para los socios, en que pueden visitar las instalaciones del instituto, optimizando las actividades cotidianas de cada socio.

En base a la encuesta planteadas en el punto 4.2.3, a los estudiantes del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel consideran que si habrá una aceptación para la

creación de la caja de ahorro y crédito, deberán fortalecer el servicio de créditos, ya que es el rubro más solicitado por parte de los estudiantes, los socios solicitarán créditos del monto menor de \$300 hasta más de \$1500 de acuerdo a la pregunta 7 tabla 9; estos fondos serán invertidos en educación, en emprender un negocio, en gastos personales, en vivienda, y en la agricultura. No dejando atrás la alternativa que tienen los socios al realizar ahorros programados con una tasa de interés considerable, considerando que los ahorros pueden ser mensual, diaria, semanal, semestral y anual, entre los valores de \$1 a \$10; de \$31 a \$80 pregunta 4 tabla 6; siendo los montos que tiene mayor acogida por los estudiantes; de igual manera se evalúa la calidad de atención que van a brindar el personal que va a trabajar en la caja de ahorro y crédito como buena, siendo aconsejable que reciban las correspondientes capacitaciones para que puedan ofrecer servicios de calidad, con eficiencia y eficacia al momento de tomar decisiones; es necesario recalcar que se debe tener una imagen y logo de la institución para que se pueda realizar publicidad mediante redes sociales, e internet.

#### **4.2.5 Características**

La caja de Ahorro y créditos se caracteriza por motivar al ahorro y a su vez una opción de cómodo acceso para conseguir un crédito con tasas bajas de interés, en el menor tiempo posible, contribuyendo al desarrollo social y económico de los socios.

Se establecerá como una institución financiera sin fines de lucro cuyo objetivo será el de otorgar ayuda social.

El lugar físico que utilizará para la creación será en las instalaciones del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel.

La caja de ahorro y crédito tendrá una modalidad de socios cerrada ya que está destinada para los estudiantes que estén matriculados legalmente en el Institución.

#### **4.2.6 Mercado meta**

El mercado meta los constituyen específicamente los estudiantes y podrá expandirse también para docentes, y al personal administrativo del Instituto Tecnológico Superior San Gabriel

#### **4.2.7 Segmentación del mercado**

El servicio se enfoca primordialmente a los estudiantes que se encuentran matriculados en el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel

#### **4.2.8 Identificación de la demanda**

La demanda de estudio para la factibilidad de la creación de la caja de ahorro y crédito del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel serán sus estudiantes matriculados.

##### *4.2.8.1 Análisis de la demanda*

La población de estudio se establece conforme al total de estudiantes matriculados en el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel que representan 390.

#### **4.2.9 Análisis de la oferta**

Conforme a la oferta dentro del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel no se evidencian instituciones financieras que compitan con el presente proyecto, por lo cual, la oferta será 0.

#### **4.2.10 Plan de mercado**

##### **Servicio**

El servicio, que ofrece la Caja de Ahorro y Crédito “San Gabriel” agencia Riobamba, está basada en la atención al cliente con amabilidad, ayudar al socio con un asesoramiento a sus necesidades financieras.

**Nombre:**

## **CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO “SAN GABRIEL”**

**Logo:**



**ESLOGAN:**

**AHORRA PARA UN FUTURO MEJOR**

**CARTERA DE PRODUCTOS:**

La cartera de productos de la Caja de Ahorro y Crédito “San Gabriel” está definidos de acuerdo a las necesidades de los usuarios pregunta 8 tabla 10 así como:

**Ahorro:** se denomina ahorro a los recursos monetarios que los usuarios de la Caja sea el caso de ahorro programado o plazo fijo que se obtendrá mediante el depósito en las cuentas de ahorros sea:



- A la vista
- Programado
- Fijo

**Créditos:** los créditos se destinarán para pagos de:



- Educación
- Consumo

#### 4.2.11 Balance de la oferta y demanda

**Tabla 15.** Balance entre oferta y demanda

			BALANCE DE OFERTA Y DEMANDA				
Año	Oferta potencial	Demanda	Demanda insatisfecha	Demanda objetivo 88%	Mensual	Semanal	Diario
0	0	390	390	343	29	7	1
1	0	400	400	352	29	7	1
2	0	410	410	361	30	8	2
3	0	421	421	370	31	8	2
4	0	432	432	380	32	8	2
5	0	443	443	390	32	8	2

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

Al conformar oferta y demanda tabla 15 se obtiene la demanda insatisfecha y de acuerdo al porcentaje de aceptación de servicios financieros por medio de una caja de ahorro y crédito en el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel se obtuvo un 88%, la demanda total que se podría captar en el primer año del proyecto podría ser de 352 estudiantes.

La demanda se proyectó conforme a la fórmula del interés compuesto, establecido por  $P=(1+i)^n$ , donde P representa la población, i es la tasa porcentual y n los números de los años a proyectar.

La tasa porcentual i es 2,57% que se estableció conforme a la tasa de crecimiento de estudiantes matriculados para el año 2018, según el Boletín de Anual de Educación superior, ciencia, tecnología e innovación publicado en el 2020 por la (Secretaría de Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación, 2020).

#### 4.2.12 Tasa de interés

En el Art. 309 de la Constitución de la República menciona que "El sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones" (Banco Central del Ecuador, 2015), para lo cual la Caja de Ahorro y Crédito se definen las tasas de interés:

**Tabla 16.** Tasa de interés ahorro

	<b>TASA DE INTERÉS AHORRO</b>
<b>PRODUCTO</b>	<b>% de INTERÉS ANUAL</b>
A LA VISTA	1,5

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almedia Almedia

**Tabla 17.** Tasa de interés ahorro programado

	<b>TASA DE INTERÉS AHORRO PROGRAMADO</b>
<b>PLAZO DÍAS</b>	<b>% de INTERÉS ANUAL</b>
30-60	4,07
61-90	4,99
91-120	5,34
121-180	5,53
181-360	6,08
361 y más	7,78

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almedia Almedia

La fijación de las tasas de interés para la entrega de créditos, están por debajo de las tasas fijadas por el Banco Central del Ecuador. Esto se discutió con ejecutivos especialistas en créditos quienes parten del criterio que la caja de ahorro y crédito será creada como apoyo a los estudiantes.

**Tabla 18.** Tasas de interés créditos

	<b>TASA DE INTERÉS CRÉDITOS</b>
<b>DETALLE</b>	<b>% de INTERÉS ANUAL</b>
Productivo PYMES	10,18
Consumo	15,93
Educativo	8,56
Educativo Social	5,49
Microcrédito Minorista	19,60
Promedio	12

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

**Fuente:** Las tasas de intereses están definidas por la superintendencia de bancos y compañías.

#### **4.2.13 Análisis de la comercialización**

##### *4.2.13.1 Publicidad y Promoción*

La Caja de Ahorro y Crédito “San Gabriel” realizara su publicidad y promoción de centralizado en la ciudad de Riobamba, específicamente en el Instituto Tecnológico Superior San Gabriel mediante trípticos o dípticos, flyers y publicidad mediante redes sociales y en especial en la página web de la institución.

**Tabla 19** Publicidad y promoción

	<b>PUBLICIDAD Y PROMOCIÓN</b>	
	<b>DETALLE</b>	<b>COSTO MENSUAL</b>
Publicidad visual	\$250	\$1000
Publicidad impresa (Trípticos, flyers)	\$135	\$ 135
Redes Sociales	\$49	\$ 588
<b>COSTOS TOTALES</b>	<b>\$434</b>	<b>\$1723</b>

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

#### **4.2.14 Conclusiones del estudio de mercado**

- El 88% de los encuestados que equivale a 170 estudiantes se obtuvo la aceptación de la creación de una CAC en el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel con una proyección al alza de 352 estudiantes en el primer año de creación.
- Los productos más utilizados según las encuestas serian ahorros con un porcentaje 38%, transferencias bancarias con un 8%, inversiones y créditos 54% , tomando los más aceptados como son Inversiones, créditos y ahorros siendo estos en los que se incrementara el volumen de publicidad y atención.
- La publicidad se basará en dar a conocer los productos de la CAC “San Gabriel” con una proyección al incremento pasado el año de creación.
- Mantener el análisis de la oferta y al plan de marketing para tener una captación de más estudiantes que permitan el crecimiento de la CAC “San Gabriel”.

### **4.3 ESTUDIO TÉCNICO**

#### **4.3.1 Localización del proyecto**

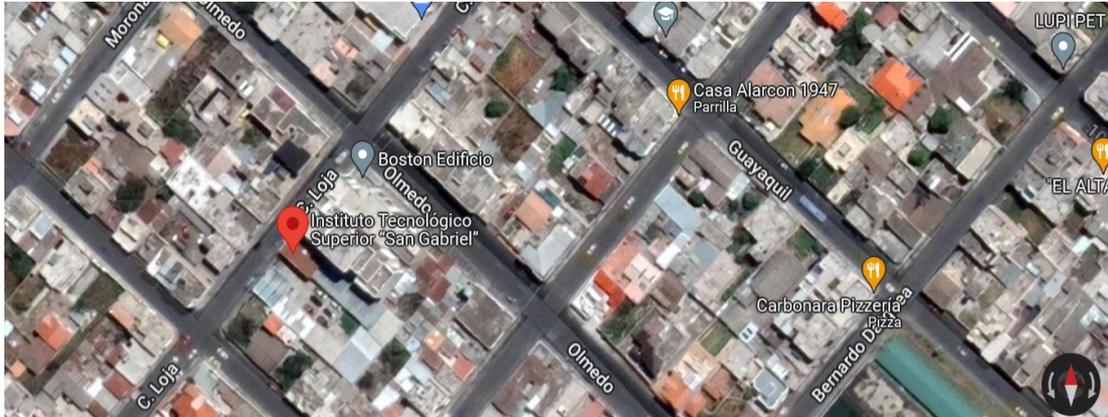
##### *4.3.1.1 Macrolocalización*

CAC San Gabriel se encontrará ubicada en Ecuador en la provincia de Chimborazo ciudad de Riobamba

#### 4.3.1.2 *Microlocalización*

CAC San Gabriel estará ubicada en la ciudad de Riobamba en las calles Loja 19-28, intersección Olmedo, y Gaspar de Villarroel como se muestra en el gráfico 20.

**Gráfico 20:** Ubicación CAC San Gabriel



**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

### 4.3.2 **Diseño de las instalaciones**

#### 4.3.2.1 *Distribución de las instalaciones*

CAC San Gabriel se encontrará ubicada en el interior del Instituto Tecnológico Superior San Gabriel, en la secretaría en un cubículo en el cual su distribución estará definida como se muestra en la Gráfico 23.

### 4.3.3 **Capacidad instalada ahorro**

De acuerdo a la pregunta 5 de la encuesta se tiene una aceptación del 88% de capacidad de ahorro que corresponde a 171 alumnos con un incremento de 10 estudiantes por año.

### 4.3.4 **Capacidad instalada crédito**

En la pregunta 6 de la encuesta el requerimiento de un préstamo es del 59% que corresponde a 115 estudiantes.

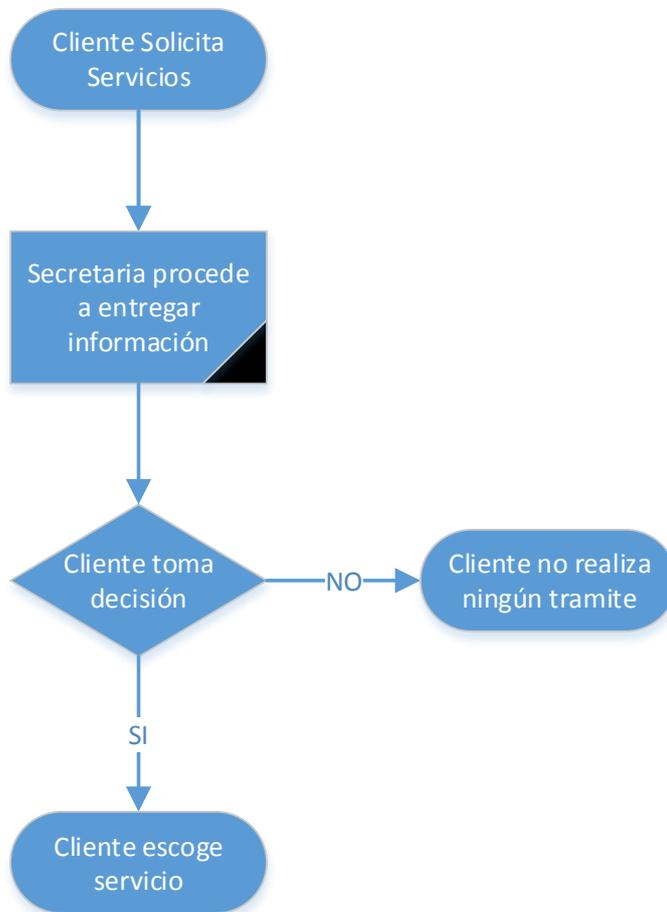
### 4.3.5 Capacidad utilizada de ahorro y crédito

Definidos anteriormente la capacidad de ahorro y crédito es de 171 y 115 alumnos respectivamente, por lo tanto, se definirá como media a 143 alumnos.

## 4.4 INGENIERÍA DEL PROYECTO

### 4.4.1 Proceso de prestación de servicios

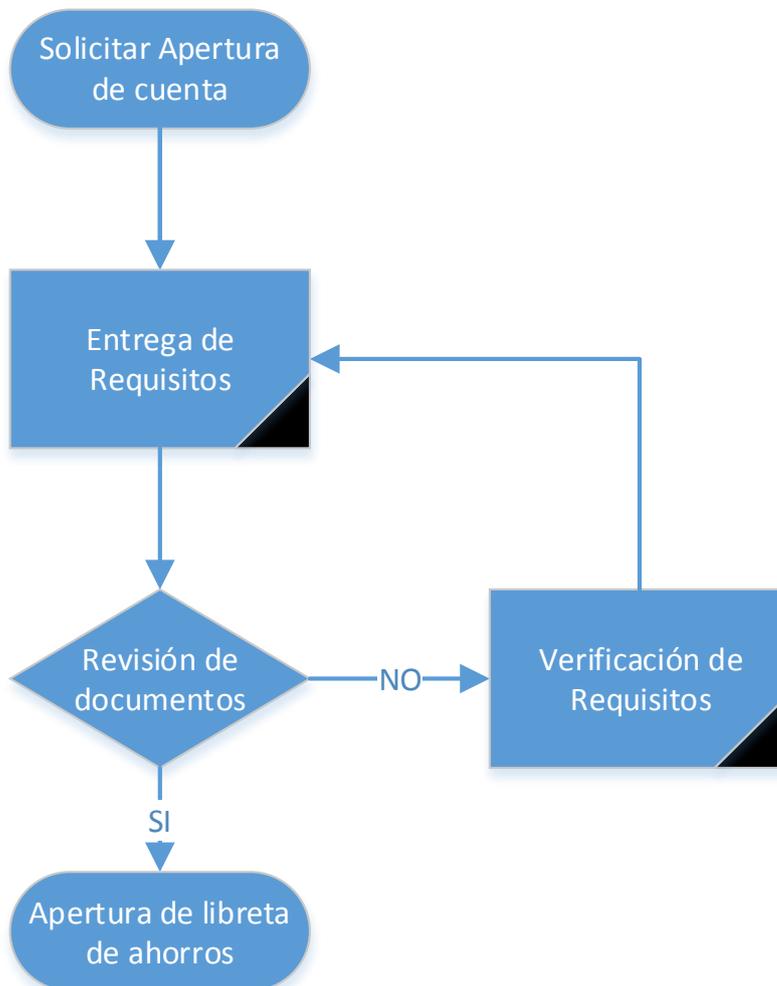
**Gráfico 21:** Prestación de servicios



**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

#### 4.4.2 Flujograma de apertura de una cuenta de ahorro

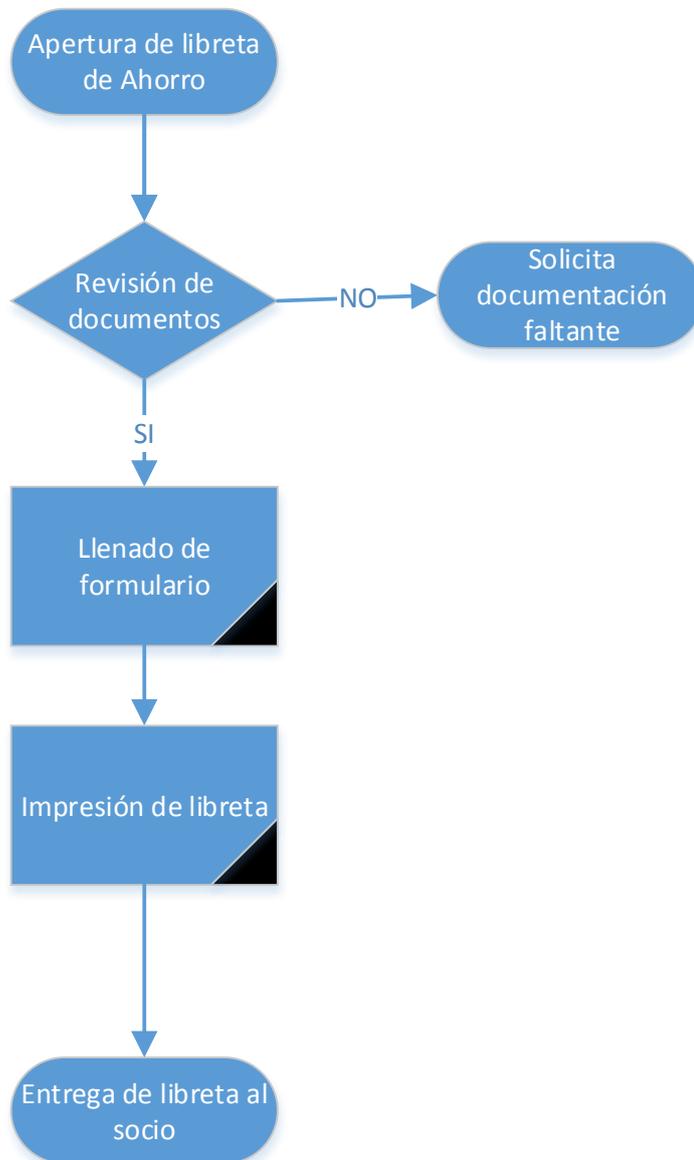
**Gráfico 22:** Apertura de cuenta de ahorros (requisitos) ojo



**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

### 4.4.3 Apertura libreta de ahorros

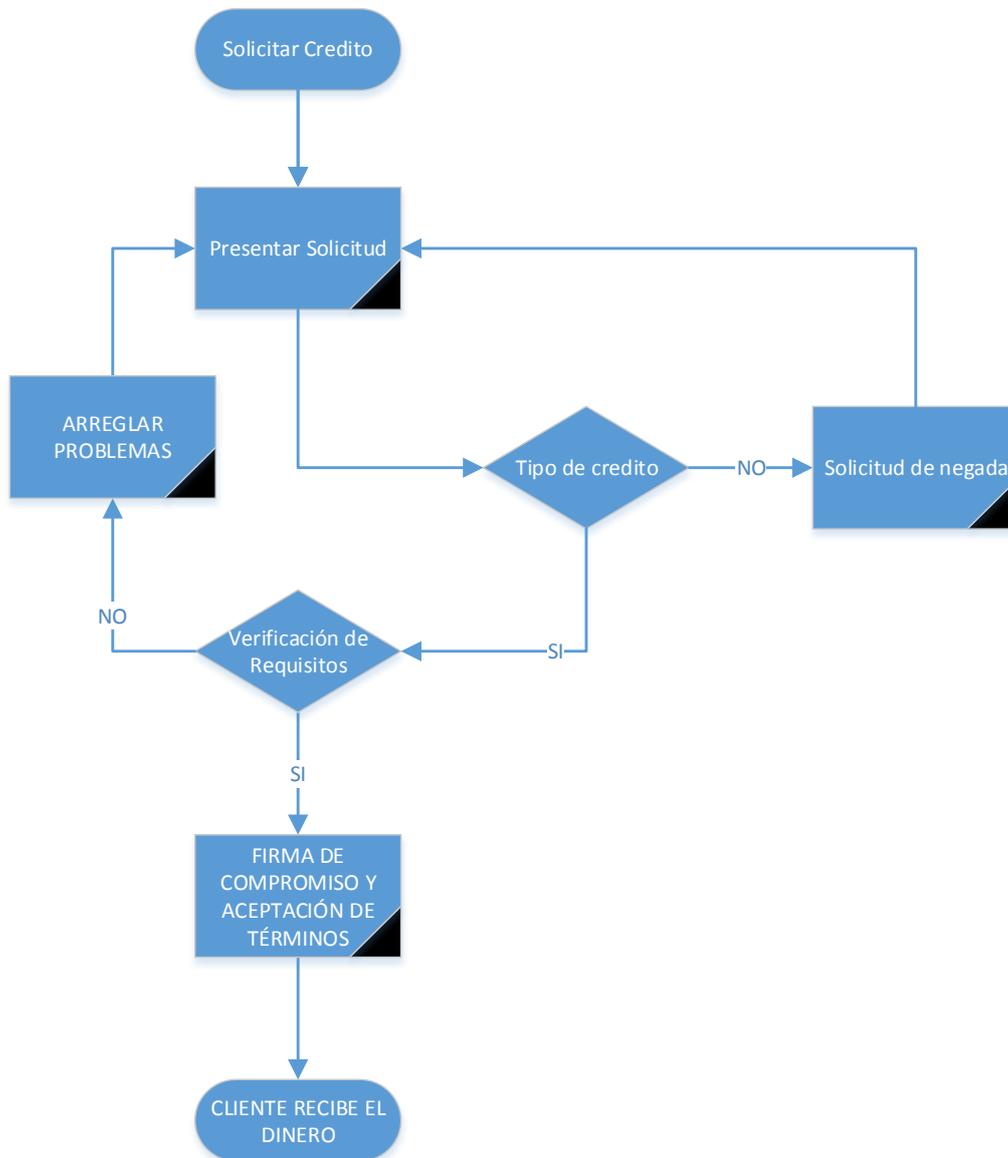
Gráfico 23: Libreta de ahorros



**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

#### 4.4.4 Flujograma de crédito

Gráfico 24 Petición de un crédito



**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

#### 4.4.5 Distribución física de la planta

En el gráfico 25 se muestra cómo se encontrará distribuida la CAC San Gabriel se encontrará ubicada en el interior del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel, en la secretaría en un cubículo la computadora y el escritorio de atención al cliente con una separación con una mampara de vidrio reforzado, con un sillón de espera, la caja fuerte estará en la parte trasera al lado del archivero en donde se colocará todos los documentos receptados.

**Gráfico 25** Distribución de CAC San Gabriel



**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

#### 4.4.6 Máquina, equipos de computación, muebles y enseres

Para que CAC San Gabriel se ponga en marcha, necesita definir la maquinaria, equipos, muebles y enseres que van a ser utilizados en el proceso el mismo que esta detallado en la tabla 20.

**Tabla 20** Maquinaria, equipos de computación, muebles y enseres

		<b>Maquinaria, Muebles y Equipo de Oficina</b>			
DETALLE	CANTIDAD	PRECIO	12% IVA	PRECIO TOTAL	
<b>ACTIVOS FIJOS</b>					
<b>Equipos de computación</b>				<b>\$ 456.00</b>	
Monitor Acer SB220Q bi de 21.5 pulgadas, Full HD (1920 x 1080), monitor IPS Ultra delgado, sin marco (puertos HDMI y VGA), color negro	1	\$ 87,12	\$ 11,88	\$ 99,00	
CPU HP 600 g2 micro ordenador mini tower pc (intel quad core i5-6500t, 16gb ddr4 ram, 256gb ssd de estado sólido, wifi, vga, usb 3.0) win 10 pro (renovado)	1	\$ 139,92	\$ 19,08	\$ 159,00	

Impresora Epson EcoTank ET-4850 - Impresora inalámbrica todo en uno sin cartuchos con escáner, copiadora, fax, ADF y Ethernet, la impresora perfecta para tu oficina, color negro	1	174,24	\$ 23,76	\$ 198,00
<b>Muebles y Enseres</b>			<b>\$619.00</b>	
Archivador Archivador con candado, archivador para el hogar y la oficina, archivador de 3 cajones con ruedas para cartas/documentos de tamaño A4, documentos de tamaño legal, carpetas colgantes	1	\$ 127,60	\$ 17,40	\$ 145
Mesón para atención Madera adaptable y colocado en la pared de color cafer	1	\$ 176	\$ 24	\$ 200
Sillón de espera Sillón moderno de mediados de siglo, sofá individual de piel sintética, silla de salón con brazo para muebles del hogar, color marrón	1	\$ 128,48	\$ 17,52	\$146
Silla giratoria Silla de escritorio giratoria de malla, color azul	1	\$ 43,12	\$ 5,88	\$ 49
Separador de ambiente Paneles de privacidad de escritorio de plexiglás esmerilado doble de 30.0 x 18.0 in, separadores de escritorio para cubículos acrílicos, particiones de oficina	1	\$ 69,52	\$ 9,48	\$ 79
<b>Maquinaria</b>			<b>\$ 250.00</b>	
Caja Fuerte Temporalizadora  <b>Color</b> Black <b>Marca</b> Genie Hand <b>Tipo de cierre</b> Key <b>Material</b> Stainless Steel <b>Peso del artículo</b> 5 kilogramos	1	\$ 220	\$ 30	\$ 250

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

#### 4.4.7 Recursos humanos

En lo referente a los recursos humanos se requiere de una persona capacitada, en manejo financiero y atención al cliente con lo que permita alcanzar un nivel alto y la atracción en a nuevos clientes.

### Perfil Gerente

- Gestión Empresarial
- Conocimientos en contabilidad
- Relaciones humanas
- Manejo alto en software ofimática.
- Disponibilidad de tiempo
- Conocimiento en leyes de Superintendencia de Bancos
- Capacidades de liderazgo y de gestión de recursos humanos
- Grado en Administración de Empresas o un campo relacionado

**Horario de trabajo** lunes a viernes 08:30 hasta 16:30 horas.

### Perfil secretaria

- Conocimientos en contabilidad
- Relaciones humanas
- Manejo alto en software ofimática.
- Disponibilidad de tiempo

**Horario de trabajo** lunes a viernes 08:30 hasta 16:30 horas.

**Tabla 21** Recursos Humanos

SUELDOS									
Ord.	Cargo	Código	Ingresos			Descuentos		Total	Valor a Pagar
			SBU	Otros	Total	Varios	9,45%		
1	Gerente		\$850,00	\$0,00	\$850,00	\$0,00	\$80,33	\$80,33	\$769,68
1	Secretaria-contadora		\$600,00	\$0,00	\$600,00	\$0,00	\$56,70	\$56,70	\$543,30
<b>SUBTOTALES</b>			<b>\$1.450,00</b>	<b>\$0,00</b>	<b>\$1.450,00</b>	<b>\$0,00</b>	<b>\$137,03</b>	<b>\$137,03</b>	<b>\$1.312,98</b>
BENEFICIOS DE LEY									
	Patronal 11,15%	SECAP 0,50%	IECE 0,50%	XIII	XIV	Fondo de Reserva 8,33%	Vac.	Total Provisión	Costo MO
	\$94,78	\$4,25	\$4,25	\$70,83	\$0,00	\$0,00	\$35,42	\$209,53	\$1.059,53
	\$66,90	\$3,00	\$3,00	\$50,00	\$0,00	\$0,00	\$25,00	\$147,90	\$747,90
<b>TOTAL</b>	<b>\$161,68</b>	<b>\$7,25</b>	<b>\$7,25</b>	<b>\$120,83</b>	<b>\$0,00</b>	<b>\$0,00</b>	<b>\$60,42</b>	<b>\$357,43</b>	<b>\$1.807,43</b>
<b>TOTAL</b>									<b>\$3.120,41</b>

**Fuente:** Valores basados en el SBU

#### **4.4.8 Estudio administrativo legal**

##### *4.4.8.1 Razón social*

Para la definición de la Razón Social según la Ley de Régimen Tributario Interno, 2018 artículo 98, se debe definir como sociedad a personas jurídicas y fideicomisos mercantiles o en el caso de la CAC patrimonios independiente autónomos que no sean constituidos por una Institución del estado siempre y cuando los beneficiarios no pertenezcan al sector público.

Por tal motivo la Caja de Ahorro y Crédito San Gabriel debe ser definida y registrada como una sociedad con patrimonio independiente como se define en la Ley Organiza de Economía Popular y Solidaria 2019, Registro Oficial N 444 del 10 de mayo del 2011-Art 90 y 104.

##### *4.4.8.2 Proceso de constitución*

Para realizar la constitución de la caja de ahorro se procede de acuerdo a lo definido por la a Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, en el Resolución No. 436-2018-F de 19 de enero de 2018, que determina los costos de constitución de las cajas, siendo estas formadas con aportes económicos de los socios en calidad de ahorro y no se aceptaran fondos de terceros (Ministerio de Economía y Finanzas, 2018).

Para realizar la constitución de la Caja de Ahorro se deben definir varios ítems como:

**Tabla 22** Costos Iniciales

	<b>COSTOS INICIALES</b>	
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR</b>	<b>DETALLE</b>
Permiso de funcionamiento	\$40	Permiso que otorga el cuerpo de bomberos
Registro como sociedad con patrimonio independiente	0	El registro en el SRI de la Caja de ahorros no tiene costo.
Registro en la SEPS	0	No tiene costo.
<b>Nota:</b> los costos de inversión en permisos y registros de la caja seran gratuitos.		

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

**Fuente:** MIES

## 4.5 ESTUDIO ECONÓMICO

El estudio económico establece todos los rubros necesarios para la implementación de la caja de ahorro y crédito estudiantil San Gabriel, además establece los ingresos que se generaran por la entrega de los servicios financieros.

### 4.5.1 Inversión de Activos Fijos

#### 4.5.1.1 Cuadro de muebles y enseres

**Tabla 23:** Muebles y enseres

<b>Muebles y Enseres</b>				
<b>Detalle</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Precio</b>	<b>IVA</b>	<b>Total</b>
Archivador	1	127,60	17,40	145
Mesón para atención	1	176,00	24,00	200
Sillón de espera	1	128,48	17,52	146
Silla giratoria	1	43,12	5,88	49
Separador de ambiente	1	69,52	9,48	79
<b>Total</b>				<b>619</b>

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

Se describen todo los muebles y enseres necesarios para el inicio de la operatividad de la caja de ahorro y crédito.

#### 4.5.1.2 Cuadro de equipos de computación

**Tabla 24:** Equipos de computación

<b>Equipo de computación</b>				
<b>Detalle</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Precio</b>	<b>IVA</b>	<b>Total</b>
Monitor	1	87,12	11,88	99
CPU	1	139,92	19,08	159
Impresora	1	174,24	23,76	198
<b>Total</b>				<b>456</b>

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

Los equipos de computación que se requieren para la entrega de los servicios financieros de la caja de ahorro y crédito a los estudiantes tienen un valor de \$456.

#### 4.5.1.3 Cuadro de maquinaria

**Tabla 25:**Maquinaria

<b>Maquinaria</b>				
<b>Detalle</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Precio</b>	<b>IVA</b>	<b>Total</b>
Caja Fuerte Temporizadora	1	220	30	250
<b>Total</b>				<b>250</b>

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

Se necesitará de una caja fuerte para resguardar el dinero en efectivo que se recolecte por el servicio financiero que se brindará

#### 4.5.1.4 Cuadro inversión activos fijos

**Tabla 26:** Inversiones activos fijos

<b>INVERSIONES FIJAS</b>	<b>\$ 1.325,00</b>
Maquinaria y equipos	\$ 250,00
Muebles y enseres	\$ 619,00
Equipos de computación	\$ 456,00

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

El proyecto en total necesitará un monto de \$1325 en activos fijos para brindar los servicios de caja de ahorro y crédito a los estudiantes del Instituto Tecnológico Superior San Gabriel.

#### 4.5.2 Inversiones activos diferidos

##### 4.5.2.1 Cuadro de gastos de constitución

**Tabla 27:** Gastos de constitución

DETALLE	VALOR
Permiso de funcionamiento	\$40.00
Escritura-minuta	266.26
<b>Total</b>	<b>\$306.26</b>

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

De acuerdo a lo estipulado por Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022) para dar apertura a puntos de atención de una caja de ahorro y crédito estudiantil no se requieren de permisos o registros impositivos. Sin embargo, a nivel de la ciudad conforme a lo estipulado por el cuerpo de bomberos es necesario contar con el permiso de funcionamiento.

##### 4.5.2.2 Cuadro de promoción y publicidad

**Tabla 28:** Promoción y publicidad

DETALLE	COSTO MENSUAL	COSTO ANUAL
Publicidad visual	\$250	\$1000
Publicidad impresa (Trípticos, flyers)	\$135	\$ 135
Redes Sociales	\$49	\$ 588
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>\$434</b>	<b>\$1723</b>

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

La promoción y publicidad que el proyecto requiere es de \$1723.

### 4.5.3 Inversión de activos intangibles

**Tabla 299:** Activo intangible

DETALLE	COSTO ANUAL
Software Contable	500.00
<b>COSTOS TOTALES</b>	<b>\$500.00</b>

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

La inversión del activo intangible es de \$500.00, este valor corresponde a la adquisición de un software contable.

### 4.5.4 Capital de trabajo

#### 4.5.4.1 Cuadro capital de trabajo administrativo y operativo

**Tabla 30:** Capital de trabajo

SUELDOS									
Ord.	Cargo	Código	Ingresos			Descuentos		Total	Valor a Pagar por mes
			SBU	Otros	Total	Varios	9,45%		
1	Gerente		\$850,00	\$0,00	\$850,00	\$0,00	\$80,33	\$80,33	\$769,68
1	Secretaria-contadora		\$600,00	\$0,00	\$600,00	\$0,00	\$56,70	\$56,70	\$543,30
<b>SUBTOTALES</b>			<b>\$1.450,00</b>	<b>\$0,00</b>	<b>\$1.450,00</b>	<b>\$0,00</b>	<b>\$137,03</b>	<b>\$137,03</b>	<b>\$1.312,98</b>
BENEFICIOS DE LEY									
	Patronal 11,15%	SECAP 0,50%	IECE 0,50%	XIII	XIV	Fondo de Reserva 8,33%	Vac.	Total Provisión	Costo MO
	\$94,78	\$4,25	\$4,25	\$70,83	\$0,00	\$0,00	\$35,42	\$209,53	\$1.059,53
	\$66,90	\$3,00	\$3,00	\$50,00	\$0,00	\$0,00	\$25,00	\$147,90	\$747,90
<b>TOTAL</b>	<b>\$161,68</b>	<b>\$7,25</b>	<b>\$7,25</b>	<b>\$120,83</b>	<b>\$0,00</b>	<b>\$0,00</b>	<b>\$60,42</b>	<b>\$357,43</b>	<b>\$1.807,43</b>
<b>TOTAL CAPITAL EN SUELDOS</b>									<b>\$3.120,41</b>
ADMINISTRACIÓN									
Servicios básicos									\$27,36
Suministros de oficina									\$46,00
<b>TOTAL CAPITAL ADMINISTRATIVO</b>									<b>\$73,36</b>
<b>TOTAL</b>									<b>\$3.193,77</b>

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

El capital de trabajo administrativo y operativo que requiere el proyecto asciende a un valor de \$ 3.193,77 incluyendo todos los beneficios de ley, servicios básicos y suministros de oficina.

#### 4.5.5 Resultados de la inversión

**Tabla 31.** Resultados de la inversión para la creación de la caja de ahorro y crédito estudiantil San Gabriel

<b>RUBROS</b>	<b>INVERSIÓN A REALIZAR</b>	<b>INVERSIÓN TOTAL</b>
<b>INVERSIONES FIJAS</b>	<b>\$ 1.325,00</b>	<b>\$ 1.325,00</b>
Maquinaria y equipos	\$ 250,00	\$ 250,00
Muebles y enseres	\$ 619,00	\$ 619,00
Equipos de computación	\$ 456,00	\$ 456,00
<b>INVERSIONES DIFERIDAS</b>	<b>\$ 3.358,26</b>	<b>\$ 3.358,26</b>
Gastos de constitución legal de la empresa	\$ 306,26	\$ 306,26
Promoción y publicidad	\$ 1.723,00	\$ 1.723,00
Pago de financiamiento	\$ 1.329,00	\$ 1.329,00
<b>INVERSIONES INTANGIBLES</b>	<b>\$500,00</b>	<b>\$500,00</b>
Software contable	\$ 500,00	\$500,00
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>\$ 3.620,41</b>	<b>\$ 306,26</b>
Sueldos y Salarios	\$ 3.120,41	\$ 3.120,41
Caja	\$ 500,00	\$ 500,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 8.803,67</b>	<b>\$ 8.803,67</b>

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

El total de la inversión corresponde a la \$ 8.803,67, que se obtienen mediante la suma de las inversiones fijas, diferidas y el capital de trabajo.

#### 4.5.6 Proyección de ingresos, costos y gastos

##### 4.5.6.1 Presupuesto de ingresos

Antes de establecer los ingresos se obtuvo un porcentaje de interés de crédito promedio conforme a los servicios que ofertados de acuerdo al siguiente detalle:

**Tabla 32:** Porcentaje del interés por crédito en promedio

Créditos	
DETALLE	% de INTERÉS ANUAL
Productivo PYMES	10,18%
Consumo	15,93%
Educativo	8,56%
Educativo Social	5,49%
Microcrédito Minorista	19,60%
Promedio	12%

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

Los ingresos se establecieron conforme a la tasa de interés y los montos tanto de depósitos como de créditos dispuestos en las preguntas 4 y 7 de la encuesta aplicada. Además, se ocuparon los porcentajes de las preferencias con respecto a la obtención de créditos u ahorro expuesto en la pregunta 2 y el porcentaje que créditos que requieren las personas expuestas en la pregunta 6, con toda esta información se obtuvieron los siguientes ingresos:

**Tabla 33.** Presupuesto de ingresos para créditos (interés ganado)

Población al 42%	250	550,5	1150,5	1500
	35,00%	15,93%	8,56%	5,49%
147,85	51,75	23,55	12,66	8,12
<b>Subtotal</b>	12936,74	12965,52	14560,53	12175,32
<b>Total monto mensual</b>	52638,12			
<b>Monto anual</b>	631657,5			
<b>AHORRO A LA VISTA</b>	16.599,16			
<b>AHORRO PROGRAMADO</b>	46.477,65			
<b>Requerimiento del 59%</b>	694734,31			
<b>% interés por crédito en promedio</b>	12%			
<b>Ingreso anual por créditos</b>	83368,12			

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

El dato 147,85 representa el 42% de la demanda objetivo obtenida para el primer año de 351 estudiantes. Los rubros se consideraron conforme al promedio según los rangos

con sus respectivos porcentajes. Con el monto mensual se multiplicó por 12 para obtener el dato anual y así relacionarlo con el porcentaje de requerimiento del 59% para posteriormente relacionarlo con el promedio anual del interés conforme a la tasa anual impuesta en los créditos: productivo PYMES, consumo, educativo, educativo social y microcrédito para minoristas (12%). De esta manera se estableció el ingreso anual de créditos.

Con la misma relación se obtuvieron los ingresos por conceptos de ahorro a la vista y del programado, pero sin contar con el porcentaje de requerimiento como se especifica a continuación en las siguientes tablas:

**Tabla 34.** Presupuesto de para ahorro a la vista

Población al 10%	10	38,00	90,50	150
	44,00%	38,00%	11,00%	7,00%
35,20	15,49	13,38	3,87	2,46
<b>Subtotal</b>	154,89	508,32	350,44	369,62
<b>Total monto mensual</b>	1383,26			
<b>Monto anual</b>	16599,16			
<b>% interés por crédito en promedio</b>	1,50%			
<b>Ingreso anual por ahorro a la vista</b>	<b>248,99</b>			

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

**Tabla 35.** Presupuesto de gastos para ahorro programado

Población al 28%	10,00	38,00	90,50	150,00
	44,00%	38,00%	11,00%	7,00%
98,57	43,37	37,45	10,84	6,90
<b>Subtotal</b>	433,69	1423,29	981,22	1034,94
<b>Total monto mensual</b>	3873,14			
<b>Monto anual</b>	46477,65			
<b>% interés por crédito en promedio</b>	5,63%			
<b>Ingreso anual por ahorro programado</b>	<b>2617,47</b>			

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

- **Proyección de los ingresos**

La metodología descrita se aplicó a cada una de las poblaciones objetivas dispuestas en 5 años, que es el tiempo de vida útil de la población, obteniendo de esta manera los siguientes resultados:

**Tabla 36.** Total, de ingresos en el tiempo de vida útil del proyecto

<b>Año</b>	<b>Ingresos</b>
1	83.368,12
2	85.869,16
3	88.445,24
4	91.098,59
5	93.831,55

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

El monto que se colocara en cartera de crédito es la sumatoria de monto anual, ahorro a la vista y ahorro programado, de ese resultado calculamos el 12% de interés (ver tabla 32), está previsto un incremento de periodo a periodo en colocaciones del 0.03

#### 4.5.6.2 *Presupuesto de costos gastos*

Previo de establecer los costos y los gastos se detallan a continuación varios rubros que no han sido estipulados aún en los anteriores estudios, dentro de los cuales destacan:

**Tabla 37:** Depreciación de activos fijos

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR DEL BIEN</b>	<b>DEPR. ANUAL</b>	<b>VALOR SALVA MEN.</b>	<b>VALOR DE DEPRECIACION</b>	<b>DURACION DEL PROYECTO</b>	<b>% DEPR .</b>	<b>AÑOS LEY</b>
Maquinaria y equipos	\$ 250,00	\$ 25,00	\$ 125,00	\$ 125,00	5	10%	10
Muebles y enseres	\$ 619,00	\$ 61,90	\$ 309,50	\$ 309,50	5	10%	10
Equipos de computación	\$ 456,00	\$ 152,00	\$ 0,00	\$ 760,00	5	33%	3
<b>TOTAL</b>		\$ 238,90	\$ 434,50	\$ 1.194,50			

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

Los activos fijos cada año tendrán su valor de depreciación como de acuerdo a sus años de ley y porcentaje respectivo como se mostró en la tabla anterior.

**Tabla 38:** Servicios básicos requeridos

Servicio	Detalle	Jornal	Subtotal	Costo	Mensual
Energía Eléctrica (Ctvs por hora)	9,2	8	73,6	0,736	16,19
Agua	Tarifa básica				3,5
Teléfono	Tarifa básica				7,67
<b>Total</b>					<b>27,36</b>

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

Se establece que se necesitarán específicamente tres servicios básicos para el correcto funcionamiento de la caja de ahorro y crédito estudiantil y para ello se requerirá de energía eléctrica, agua y teléfono para ello se abonará de manera mensual un total de \$27,36.

**Tabla 39:** Suministros de oficina

SUMINISTRO DE OFICINA		Total			\$552,00
Resma de Papel	U	\$4,00	3	\$12,00	\$144,00
Esferográficos	Caja	\$2,50	2	\$5,00	\$60,00
Resaltadores	U	\$0,75	4	\$3,00	\$36,00
Perforadora	U	\$3,00	2	\$6,00	\$72,00
Carpetas portafolio	U	\$2,00	10	\$20,00	\$240,00

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

Para la entrega de los servicios los materiales de oficina requeridos se detallaron en la anterior tabla y se requerirán al año una inversión total de \$522,00.

Desde los resultados descritos, la proyección de los costos y gastos se establecieron mediante la fórmula del interés compuesto, para ello se utilizó una tasa porcentual de 0,16% que representa el valor de la inflación del país en julio del 2022 (Banco Central del Ecuador, 2022). A continuación, se muestra la estructura de costos y gastos del proyecto para su vida útil.

**Tabla 40:** Estructura de costos del proyecto

RUBROS	AÑOS					
	0	1	2	3	4	5
<b>1. GASTOS DE OPERACIÓN</b>						
Intereses causados ahorros a la vista	248,99	273,89	301,27	331,40	364,54	401,00
Intereses causados ahorros programado	2.617,47	2.642,86	2.669,29	2.695,98	2.722,94	2.750,17
Sueldos y Salarios (Véase en tabla 29)	\$37.444,92	\$37.819,37	\$38.197,56	\$38.579,54	\$38.965,33	\$39.354,99
Depreciaciones Ac. Fijos	\$0,00	\$2.866,80	\$2.866,80	\$2.866,80	\$2.866,80	\$2.866,80
<b>Subtotal</b>	<b>40.310,60</b>	<b>43.602,92</b>	<b>44.034,92</b>	<b>44.473,72</b>	<b>44.919,61</b>	<b>45.372,96</b>
<b>2. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>						
Servicios básicos	\$328,32	\$328,32	\$328,32	\$328,32	\$328,32	\$328,32
Suministros de oficina	\$552,00	\$557,52	\$563,10	\$568,73	\$574,41	\$580,16
<b>Subtotal</b>	<b>\$880,32</b>	<b>\$885,84</b>	<b>\$891,42</b>	<b>\$897,05</b>	<b>\$902,73</b>	<b>\$908,48</b>
<b>3. GASTOS DE VENTAS</b>						
Promoción y publicidad	\$1.723,00	\$1.723,00	\$1.723,00	\$1.723,00	\$1.723,00	\$1.723,00
<b>Subtotal</b>	<b>\$1.723,00</b>	<b>\$1.723,00</b>	<b>\$1.723,00</b>	<b>\$1.723,00</b>	<b>\$1.723,00</b>	<b>\$1.723,00</b>
<b>4. GASTOS FINANCIEROS</b>						
Pago préstamo bancario	\$443,00	\$354,40	\$265,80	\$177,20	\$88,60	\$0,00
<b>Subtotal</b>	<b>\$443,00</b>	<b>\$354,40</b>	<b>\$265,80</b>	<b>\$177,20</b>	<b>\$88,60</b>	<b>\$0,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$43.356,92</b>	<b>\$46.566,16</b>	<b>\$46.915,14</b>	<b>\$47.270,97</b>	<b>\$47.633,94</b>	<b>\$48.004,44</b>

**Autora:** Synthya Jacqueline Almeida Almeida

Los costos y gastos se pueden observar que en el transcurso de los años tienen una tendencia a la baja, situación generada por cubrir con la deuda del préstamo bancario. A continuación, se detallan los costos y gastos fijos y totales:

**Tabla 41.** Estructura de gastos fijos y variables

RUBROS	AÑOS																	
	0			1			2			3			4			5		
	V	F	T	V	F	T	V	F	T	V	F	T	V	F	T	V	F	T
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>																		
Sueldos y Salarios		\$1.807,43	\$1.807,43		\$1.810,32	\$1.810,32		\$1.813,22	\$1.813,22		\$1.816,12	\$1.816,12		\$1.819,03	\$1.819,03		\$1.821,94	\$1.821,94
Depreciaciones Act. Fijos		\$0,00	\$0,00		\$238,90	\$238,90		\$238,90	\$238,90		\$238,90	\$238,90		\$238,90	\$238,90		\$238,90	\$238,90
	\$0,00	\$1.807,43	\$1.807,43	\$0,00	\$2.049,22	\$2.049,22	\$0,00	\$2.052,12	\$2.052,12	\$0,00	\$2.055,02	\$2.055,02	\$0,00	\$2.057,93	\$2.057,93	\$0,00	\$2.263,25	\$2.263,25
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>																		
Servicios básicos	\$328,34		\$328,34	\$328,87		\$328,87	\$329,40		\$329,40	\$329,92		\$329,92	\$330,45		\$330,45	\$330,98		\$330,98
Suministros de oficina		\$552,00	\$552,00		\$552,88	\$552,88		\$553,77	\$553,77		\$554,65	\$554,65		\$555,54	\$555,54		\$556,43	\$556,43
	\$328,34	\$552,00	\$880,34	\$328,87	\$552,88	\$881,75	\$329,40	\$553,77	\$883,17	\$329,92	\$554,65	\$884,57	\$330,45	\$555,54	\$885,99	\$330,98	\$556,43	\$887,41
<b>GASTOS DE VENTAS</b>																		
Promoción y publicidad		\$1.723,00	\$1.723,00		\$1.723,00	\$1.723,00		\$1.723,00	\$1.723,00		\$1.723,00	\$1.723,00		\$1.723,00	\$1.723,00		\$1.723,00	\$1.723,00
		\$1.723,00	\$1.723,00		\$1.723,00	\$1.723,00		\$1.723,00	\$1.723,00		\$1.723,00	\$1.723,00		\$1.723,00	\$1.723,00		\$1.723,00	\$1.723,00
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>																		
Pago financiamiento		\$1.443,00	\$1.443,00		\$1.354,40	\$1.354,40		\$1.265,80	\$1.265,80		\$1.177,20	\$1.177,20		\$1.088,60	\$1.088,60		\$0,00	\$0,00
		\$1.443,00	\$1.443,00		\$1.354,40	\$1.354,40		\$1.265,80	\$1.265,80		\$1.177,20	\$1.177,20		\$1.088,60	\$1.088,60		\$0,00	\$0,00
<b>TOTAL</b>	\$328,34	\$5.525,43	\$5.853,77	\$328,87	\$5.679,50	\$6.008,37	\$329,40	\$5.594,69	\$5.924,09	\$329,92	\$5.509,87	\$5.839,79	\$330,45	\$5.425,07	\$5.755,52	\$330,98	\$4.542,68	\$4.873,66

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

#### 4.5.7 Balance general inicial

**Tabla 42:** Balance general

DETALLE	AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Fondos disponibles (capital de trabajo)	\$2.307,43	\$2.311,12	\$2.311,12	\$2.314,82	\$2.318,52	\$2.322,23
Cartera de créditos	694734,31	715.576,34	737.043,63	759.154,94	781.929,59	805.387,47
Propiedades y equipo	\$1.086,10	\$1.087,84	\$1.087,84	\$1.089,58	\$1.091,32	\$1.093,07
(-) Depreciación acumulada	\$-238,90	\$-238,90	\$-477,80	\$-716,70	\$-1.194,50	\$-1.911,20
Activo Intangible	\$500,00	\$500,00	\$500,00	\$500,00	\$500,00	\$500,00
Gastos de constitución y organización	\$40,00	\$41,66	\$43,38	\$45,18	\$47,05	\$48,99
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>\$698.428,94</b>	<b>\$719.278,06</b>	<b>\$740.508,17</b>	<b>\$762.387,82</b>	<b>\$784.691,98</b>	<b>\$807.440,56</b>
Obligaciones con el publico	63.076,71	\$64.969,01	\$66.918,08	\$68.925,62	\$70.993,39	\$73.123,19
Obligaciones financieras. (préstamo)	\$5.000,00	\$4.000,00	\$3.000,00	\$2.000,00	\$1.000,00	\$0,00
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>68.076,71</b>	<b>68.969,01</b>	<b>69.918,08</b>	<b>70.925,62</b>	<b>71.993,39</b>	<b>73.123,19</b>
Capital social	630.352,23	650.309,05	670.590,09	691.462,19	712.698,58	734.317,37
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>630.352,23</b>	<b>650.309,05</b>	<b>670.590,09</b>	<b>691.462,19</b>	<b>712.698,58</b>	<b>734.317,37</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>698.428,94</b>	<b>719.278,06</b>	<b>740.508,17</b>	<b>762.387,82</b>	<b>784.691,98</b>	<b>807.440,56</b>

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

El balance general establece la capacidad que poseerá la caja de ahorro y crédito estudiantil San Gabriel con respecto a sus activos para cubrir con sus obligaciones del pasivo y el patrimonio como se especifica en la tabla anterior.

#### 4.5.8 Estado de pérdidas y ganancias

**Tabla 43:** Estado de pérdidas y ganancias

RUBROS	AÑO1	AÑO2	AÑO3	AÑO4	AÑO5
Intereses y descuentos ganados	83.368,12	85.869,16	88.445,24	91.098,59	93.831,55
<b>GASTOS</b>	<b>\$46.566,16</b>	<b>\$46.915,14</b>	<b>\$47.270,97</b>	<b>\$47.633,94</b>	<b>\$48.004,44</b>

<b>1. GASTOS DE OPERACIÓN</b>					
Intereses causados ahorros a la vista	273,89	301,27	331,40	364,54	401,00
Intereses causados ahorros programado	2.642,86	2.669,29	2.695,98	2.722,94	2.750,17
Sueldos y Salarios (Véase en tabla 29)	\$37.819,37	\$38.197,56	\$38.579,54	\$38.965,33	\$39.354,99
Depreciaciones Ac. Fijos	\$2.866,80	\$2.866,80	\$2.866,80	\$2.866,80	\$2.866,80
<b>Subtotal</b>	<b>\$43.602,92</b>	<b>\$44.034,92</b>	<b>\$44.473,72</b>	<b>\$44.919,61</b>	<b>\$45.372,96</b>
<b>2. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>					
Servicios básicos	\$328,32	\$328,32	\$328,32	\$328,32	\$328,32
Suministros de oficina	\$557,52	\$563,10	\$568,73	\$574,41	\$580,16
<b>Subtotal</b>	<b>\$885,84</b>	<b>\$891,42</b>	<b>\$897,05</b>	<b>\$902,73</b>	<b>\$908,48</b>
<b>3. GASTOS DE VENTAS</b>					
Promoción y publicidad	\$1.723,00	\$1.723,00	\$1.723,00	\$1.723,00	\$1.723,00
<b>Subtotal</b>	<b>\$1.723,00</b>	<b>\$1.723,00</b>	<b>\$1.723,00</b>	<b>\$1.723,00</b>	<b>\$1.723,00</b>
<b>4. GASTOS FINANCIEROS</b>					
Pago préstamo bancario	\$354,40	\$265,80	\$177,20	\$88,60	\$0,00
<b>Subtotal</b>	<b>\$354,40</b>	<b>\$265,80</b>	<b>\$177,20</b>	<b>\$88,60</b>	<b>\$0,00</b>
<b>Utilidad operativa</b>	<b>\$36.801,96</b>	<b>\$38.954,02</b>	<b>\$41.174,27</b>	<b>\$43.464,65</b>	<b>\$45.827,11</b>
<b>Utilidad neta antes de rep de utilidades</b>	<b>\$36.801,96</b>	<b>\$38.954,02</b>	<b>\$41.174,27</b>	<b>\$43.464,65</b>	<b>\$45.827,11</b>
- Reparto de utilidades 15%	5.520,29	5.843,10	6.176,14	6.519,70	6.874,07
<b>Utilidad neta antes de impuestos</b>	<b>\$31.281,66</b>	<b>\$33.110,92</b>	<b>\$34.998,13</b>	<b>\$36.944,95</b>	<b>\$38.953,04</b>
- Impuestos 25%	7.820,42	8.277,73	8.749,53	9.236,24	9.738,26
<b>Utilidad neta</b>	<b>\$23.461,25</b>	<b>\$24.833,19</b>	<b>\$26.248,59</b>	<b>\$27.708,72</b>	<b>\$29.214,78</b>

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

Se puede apreciar en el estado de pérdidas y ganancias que el proyecto generará utilidades a lo largo de su tiempo de vida útil, importante para su crecimiento y operación continua para su correcto desarrollo.

#### 4.5.9 Flujo de caja

**Tabla 44:** Flujo de caja

	<b>RUBROS</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
+	VENTAS	83.368,12	85.869,16	88.445,24	91.098,59	93.831,55
+	VALOR SALVAMENTO					\$434,50
-	GASTOS. OPERACIÓN	43.602,92	44.034,92	44.473,72	44.919,61	45.372,96
-	GASTOS. ADMINIS.	\$885,84	\$891,42	\$897,05	\$902,73	\$908,48
-	GASTOS VENTAS	\$1.723,00	\$1.723,00	\$1.723,00	\$1.723,00	\$1.723,00
-	GASTOS FINANCIEROS	\$354,40	\$265,80	\$177,20	\$88,60	\$0,00
-	AMORT DEUDA (5 AÑOS)	\$1.000,00	\$1.000,00	\$1.000,00	\$1.000,00	\$1.000,00
=	UTILID. ANTES DE REP. UT. E IMP.	\$35.801,96	\$37.954,02	\$40.174,27	\$42.464,65	\$45.261,61
-	REPARTO UTILIDADES	5.520,29	5.843,10	6.176,14	6.519,70	6.874,07
=	UTILIDADES ANTES DE IMP.	\$30.281,66	\$32.110,92	\$33.998,13	\$35.944,95	\$38.387,54
-	IMPUESTO	7.820,42	8.277,73	8.749,53	9.236,24	9.738,26
+	AMORT. ACT. DIFERIDO	\$618,40	\$618,40	\$618,40	\$618,40	
-	INVERSION MAQ. Y EQ.					
-	INVERSION MUEBLES Y ENSERES					
-	INV. ACT. DIFERIDO					
-	INV. CAPITAL DE TRABAJO					
	<b>FLUJO DE CAJA</b>	<b>\$23.079,65</b>	<b>\$24.451,59</b>	<b>\$25.866,99</b>	<b>\$27.327,12</b>	<b>\$28.649,28</b>

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

El flujo de caja demuestra que el proyecto generará el efectivo necesario para cubrir con todas sus obligaciones y tendrá un movimiento constante de dinero.

## 4.6 EVALUACIÓN DE LA INVERSIÓN

### 4.6.1 Costo del capital

El capital obtenido para la implementación de la caja de ahorro y crédito estudiantil San Gabriel se compone de dos componentes, el primero referente al financiamiento con la Corporación Financiera Nacional con su tasa 8,86% para préstamos productivos corporativos (Corporación Financiera Nacional del Ecuador, 2020).

**Tabla 45:** Forma de financiar el proyecto

FINANCIAMIENTO	
PRESTAMO	\$ 5.000,00
APORTE SOCIOS	\$ 2.532,00
<b>TOTAL FINANCIAMIENTO</b>	<b>\$ 7.532,00</b>
<b>TOTAL APOORTE DE LOS SOCIOS</b>	<b>\$ 2.532,00</b>

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

Como se evidencia el aporte de los socios asciende a \$ 2.532,40 del total de la inversión y se establecerá un préstamo de \$5.000 mismo que se amortiza de la siguiente manera:

**Tabla 46:** Amortización de la deuda

PAGO DE LA DEUDA (AMORTIZACION)						
<b>Préstamo:</b>	\$ 5.000,00					
<b>Plazo años</b>	5					
<b>Tasa de interés</b>	8,86% propuesta por la CFN					
PERIODO	CAPITAL PREST.	INTERES	CAPITAL PAGADO	CUOTA PAGO	SALDO	MENSUAL
0	\$ 5.000,00	\$ 443,00	\$ 1.000,00	\$ 1.443,00	\$ 4.000,00	\$ 120,25
1	\$ 4.000,00	\$ 354,40	\$ 1.000,00	\$ 1.354,40	\$ 3.000,00	\$ 112,87
2	\$ 3.000,00	\$ 265,80	\$ 1.000,00	\$ 1.265,80	\$ 2.000,00	\$ 105,48
3	\$ 2.000,00	\$ 177,20	\$ 1.000,00	\$ 1.177,20	\$ 1.000,00	\$ 98,10
4	\$ 1.000,00	\$ 88,60	\$ 1.000,00	\$ 1.088,60	\$ 0,00	\$ 90,72
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 1.329,00</b>	<b>\$ 5.000,00</b>	<b>\$ 6.329,00</b>		

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

La deuda cubre un total de interés de \$ 1.329,00 que al finalizar el quinto año el total de los préstamos a cubrir será de \$ 6.329,00.

#### 4.6.2 Valor actual neto

Conforme a los flujos de caja obtenidos a través de los rubros necesario para la implementación de la caja de ahorro y crédito San Gabriel y la tasa porcentual (TMAR-tasa mínima de rendimiento aceptable) que se describe a continuación, se obtuvo el Valor Actual Neto (VAN).

TMAR = riesgo país + inflación

TMAR = 13,36 + 0,16

TMAR = 13,52%

**Tabla 47:** Flujos de caja del proyecto

FLUJO DE CAJA	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
	-\$ 8.803,67	\$ 23.079,65	\$ 24.451,59	\$ 25.866,99	27,327,12	\$ 28.649,28

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

Con los datos antes descritos y por medio de la función VNA del programa Excel se calculó el VAN obteniendo un resultado de \$70.327,09. Resultado positivo para la implementación de la caja de ahorro y crédito estudiantil San Gabriel puesto que al ser mayor a 0 quiere decir que el proyecto generará ganancias.

#### 4.6.3 Tasa interna de retorno

La tasa interna de retorno (TIR) se determinó mediante los datos de los flujos de caja y la TMAR para ello se utilizó la siguiente fórmula:

$$VAN = -A + \frac{Q_1}{(1 + k_{TIR})} + \frac{Q_2}{(1 + k_{TIR})^2} + \frac{Q_3}{(1 + k_{TIR})^3} + \dots + \frac{Q_n}{(1 + k_{TIR})^n} = 0$$

La ecuación expresa el vínculo que tiene el VAN con la TIR puesto que esta última hará que el valor neto se iguale a 0 (González, 2019).

En la ecuación A representa la inversión inicial y las Q los flujos de Caja al despejar al igualar a 0 el VAN y despejar la ecuación que automáticamente gracias a la función del programa Excel se estableció una TIR (Tasa de Interés de Retorno) de 268%.

El mencionado resultado resulta ser favorable puesto que al ser mayor a la TMAR y la tasa pasiva de los bancos resultará atrayente a los futuros inversionistas puesto que se tendrá un mayor beneficio que el depositar su dinero a plazo fijo en el banco.

#### 4.6.4 Período de recuperación de la inversión

El período de recuperación del capital se calculó conforme a los flujos de efectivo y dispuestos en la siguiente fórmula:

$$PRC = \frac{\text{inversión inicial} - \text{flujo 1}}{\text{flujo 2}}$$

$$PRC = \frac{-10.364,39 - 27.336,62}{28.169,94}$$

$$PRC = 0,42$$

El resultado establece que se recuperará el dinero invertido en un lapso menor a 1 año aproximadamente en 5 meses.

#### 4.6.5 Costo beneficio

La tasa beneficio-costo se obtuvo de la división de la sumatoria de los flujos de efectivo y la inversión inicial como se especifica a continuación:

$$C - B = \frac{\sum \text{flujos de efectivo}}{\text{inversión inicial}}$$

$$C - B = \frac{100.380,75}{28.169,94}$$

$$C - B = 10,07$$

El resultado obtenido es favorable puesto que por cada dólar invertido en el proyecto se obtendrá un retorno de \$9,07.

#### 4.6.6 Punto de equilibrio

**Tabla 48:** Punto de equilibrio

Rubro	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
<b>Ingresos Totales</b>	83368,12	85869,16	88445,24	91098,59	93831,55
<b>Costos fijos totales</b>	5679,50	5594,69	5509,80	5425,07	4542,68
<b>Costos variables totales</b>	328,87	329,40	329,92	330,45	330,98
<b>Servicios Prestados</b>	352	361	370	380	390
<b>Interés de créditos</b>	236,84	246,65	256,86	267,49	278,57
<b>CVU= Costo Variable Unitario</b>	1,49	1,49	1,49	1,50	1,50
<b>QE= Punto de equilibrio para las unidades producidas</b>	24	23	22	20	16
<b>YE= Punto de equilibrio para los ingresos</b>	5679	5594	5509	5424	4542

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

El punto de equilibrio del proyecto determina que en el primer año de funcionamiento se deberá de atender un mínimo de 43 personas sean en créditos o ahorros y \$5.720 de recaudación y que para el quinto año 28 atenciones y \$4388. Los valores obtenidos son la referencia límite a llegar si no se desea tener pérdidas en la implementación del proyecto.

#### 4.6.7 Colocación de cartera

La colocación de cartera se ha desglosado en tres servicios específicamente sean los rubros obtenidos de créditos y de ahorro a la vista como el programado, como se especifica a continuación:

**Tabla 49:** Colocación de cartera

<b>Servicio</b>	<b>Año 1</b>	<b>Año 2</b>	<b>Año 3</b>	<b>Año 4</b>	<b>Año 5</b>
Productivo PYMES	\$8.944,27	\$9.174,14	\$9.409,91	\$9.651,75	\$9.899,80
Consumo	\$8.944,27	\$9.174,14	\$9.409,91	\$9.651,75	\$9.899,80
Educativo	\$8.944,27	\$9.174,14	\$9.409,91	\$9.651,75	\$9.899,80
Educativo Social	\$8.944,27	\$9.174,14	\$9.409,91	\$9.651,75	\$9.899,80
Microcrédito Minorista	\$8.944,27	\$9.174,14	\$9.409,91	\$9.651,75	\$9.899,80
<b>Total créditos</b>	<b>\$44.721,35</b>	<b>\$45.870,69</b>	<b>\$47.049,57</b>	<b>\$48.258,74</b>	<b>\$49.498,99</b>
<b>Ahorro a la vista</b>	\$ 248,98	\$ 255,38	\$ 261,95	\$ 268,69	\$ 275,59
<b>Ahorro programado</b>	\$ 2.617,47	\$ 2.684,74	\$ 2.753,73	\$ 2.824,50	\$ 2.897,09
<b>Total</b>	<b>\$ 47.587,80</b>	<b>\$ 48.810,81</b>	<b>\$ 50.065,25</b>	<b>\$ 51.351,93</b>	<b>\$ 52.671,67</b>

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

La investigación obtendrá por este tipo de servicios financieros ingresos conforme a las tasas de interés planteadas.

## 4.7 PROPUESTA ESTRATÉGICA

### Información Importante:

Procedimiento mediante el cual el representante legal de la Caja Comunal/Caja de Ahorro registrará a su representada en la nómina de esta Superintendencia, en la que constará la denominación de la entidad, ubicación, vínculo común, estado, representante legal y datos de contacto.

La referida nómina deberá ser actualizada por las cajas anualmente y la falta de actualización implicará su eliminación de la nómina, sin que puedan volver a registrarse.

#### 4.7.1 Pasos para la creación de la CAC

1. Ingrese al portal web de esta Superintendencia: [www.seps.gob.ec](http://www.seps.gob.ec) y diríjase al Catálogo de “Servicios Sector Financiero EPS
2. Seleccione la opción “Nómina de Cajas Comunales y Cajas de Ahorro”

3. Seleccione la opción “nómina de cajas comunales y cajas de ahorro”3.- descargue y llene los formularios ANEXO 1 para “registro de cajas comunales o cajas de ahorro” o “actualización de datos de cajas comunales y cajas de ahorro”, según corresponda.
4. El documento debidamente suscrito deberá ser remitido a través del aplicativo de “Recepción de Documentos” habilitado en nuestro portal web [www.seps.gob.ec](http://www.seps.gob.ec), “Resolución No. 436-2018-F de 19 de enero de 2018”.
5. Una vez que se le haya asignado un número de trámite a su requerimiento, deberá revisar en el portal web referido en la sección “SERVICIOS SECTOR FINANCIERO” que la Caja a la cual representa se encuentre dentro de la “Nómina de Cajas Comunales y Cajas de Ahorro” (SEPS, 2021).

#### **4.7.2 Nombre de la CAC**

Para registrar el nombre de la CAC San Gabriel se debe realizar el trámite de registro del nombre, esto permite tener control del nombre y evitar fraudes de terceros:

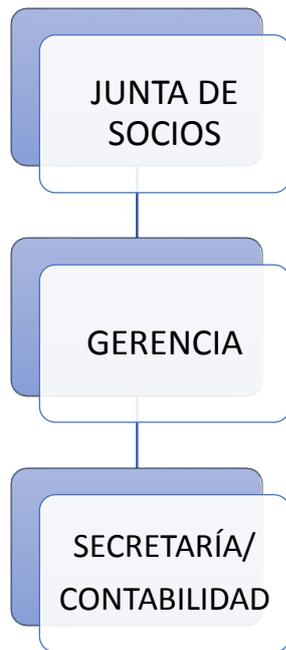
##### *4.7.2.1 Requisitos Obligatorios:*

1. Solicitud de Registro de Signos Distintivos.
2. Comprobante de pago de tasa.
3. Etiqueta en Digital (Formato JPG de 5X5 cm.)

#### **4.7.3 Propuesta administrativa**

##### *4.7.3.1 Organización estructural de la CAC*

**Gráfico 26** Organigrama Estructural



**Autora:** Sinthya Jacqueline Almedia Almedia

4.7.3.2 *Manual de funciones*

**Tabla 50:** Manual de gerencia

	<b>Gerente General</b>	
<b>Datos de Identificación</b>		
<b>Localización</b>	Gerencia General	
<b>Nivel de reporte inmediato</b>	Socios de la CAC	
<b>Misión del Cargo</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Administrar eficaz y eficientemente los recursos de la Caja de Ahorro y Crédito San Gabriel</li> <li>• Velar por el ambiente laboral.</li> </ul>		
<b>Colaboradores directos</b>	<b>Contactos Internos</b>	<b>Contactos externos</b>
Secretaria/Contadora		Clientes

Perfil	Formación Académica	Conocimientos adicionales	Idiomas necesarios
	Ingeniero en Administración	Utilitarios informáticos: Microsoft Office.  Conocimientos contables.  Conocimiento de administración de empresas.	Inglés Nivel: Medio
<b>Responsabilidades del cargo</b>			
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Verificar disponibilidad de servicios.</li> <li>• Atender quejas de los socios.</li> <li>• Auditar a la Persona encargada de la contabilidad.</li> <li>• Aprobar o negar créditos.</li> <li>• Custodia de pagarés.</li> <li>• Control de bóveda.</li> </ul>			
<b>Condiciones de trabajo</b>			
“Desarrolla sus tareas con empeño y dando un ambiente de trabajo agradable, recibir a los socios siempre con buen actitud, todo esto en una oficina con adecuada ventilación e iluminación, con pocas posibilidades de accidentarse”.			
<b>Perfil de Competencias</b>			
<b>Competencias Estructurales</b>			
<b>1. Compromiso</b>			
<b>Atributo</b>	<b>Nivel ideal requerido</b>		
Lealtad	Confidencialidad de información de la CAC.		
Respeto	Respetar horarios, reglamentos y normas internas.		
<b>2. Trabajo en equipo</b>			
<b>Atributo</b>	<b>Nivel ideal requerido</b>		
Cooperación	Ayudar al funcionamiento de las actividades en conjunto con los socios y empleados a cargo.		
Integración Organizacional	Capacidad de organizar y permita una buena relación laboral entre el personal.		
<b>3. Integridad</b>			
<b>Atributo</b>	<b>Nivel ideal requerido</b>		
Ética	Actitud intachable, honradez y siempre promulgando las buenas relaciones laborales y con los socios.		

<b>Competencias Gerenciales</b>	
<b>4. Orientación a resultados</b>	
<b>Atributo</b>	<b>Nivel ideal requerido</b>
Definición de objetivos	Se asegura del cumplimiento de los objetivos propuestos en su área de trabajo.
Cumplimiento de metas	Realiza un estudio de las metas que se han logrado y las que no, realiza y presenta un informe claro.
Administración de riesgos	Realiza un control de los riesgos existentes en su área de trabajo haciendo que estos riesgos sean medidos y estudiados.
<b>5. Orientación a la calidad</b>	
<b>Atributo</b>	<b>Nivel ideal requerido</b>
Sentido de excelencia	Cumple y vela por el cumplimiento de los estándares de calidad y se preocupa en mejorar sus actividades.
Mejora continua	Busca el crecimiento continuo para dar resultados positivos que ayude llegar a un nivel alto en servicio y confianza.

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almedia Almedia

**Tabla 51** Manual de funcionamiento Secretaria/Contadora

	<b>Secretaria/ Contadora</b>	
<b>Datos de Identificación</b>		
<b>Localización</b>	Atención al Cliente	
<b>Nivel de reporte inmediato</b>	Gerencia General	
<b>Misión del Cargo</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Manejo responsable de los bienes de la CAC.</li> <li>• Dar un servicio de calidad.</li> <li>• Mantener en orden la contabilidad de la CAC</li> </ul>		
<b>Colaboradores directos</b>	<b>Contactos Internos</b>	<b>Contactos externos</b>
Gerente General		Clientes

Perfil	Formación Académica	Conocimientos adicionales	Idiomas necesarios
	Licenciatura o Tecnóloga en Contabilidad y Auditoría	Utilitarios informáticos: Microsoft Office. Conocimientos contables.	Inglés Nivel: Medio
<b>Responsabilidades del cargo</b>			
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mantener la contabilidad al día.</li> <li>• Dar un servicio de calidad.</li> <li>• Honradez en el manejo del dinero.</li> <li>• Recepción de depósitos.</li> <li>• Desembolso de créditos</li> <li>• Cuadros de caja diarios.</li> <li>• Gestión de cobranzas.</li> </ul>			
<b>Condiciones de trabajo</b>			
“Ambiente de trabajo agradable, buena presencia, atención cordial y respetuosa, oficina de buena iluminación y ventilación cómoda”.			
<b>Perfil de Competencias</b>			
<b>Competencias Estructurales</b>			
<b>1. Compromiso</b>			
<b>Atributo</b>	<b>Nivel ideal requerido</b>		
Lealtad	Confidencialidad de información de la CAC.		
Respeto	Respetar horarios, reglamentos y normas internas.		
<b>2. Trabajo en equipo</b>			
<b>Atributo</b>	<b>Nivel ideal requerido</b>		
Cooperación	Ayudar al funcionamiento de las actividades en conjunto con los socios y empleados a cargo.		
Integración Organizacional	Capacidad de organizar y permita una buena relación laboral entre el personal.		
<b>3. Integridad</b>			
<b>Atributo</b>	<b>Nivel ideal requerido</b>		
Ética	Actitud intachable, honradez y siempre promulgando las buenas relaciones laborales y con los socios.		

<b>Competencias Gerenciales</b>	
<b>4. Orientación a resultados</b>	
<b>Atributo</b>	<b>Nivel ideal requerido</b>
Definición de objetivos	Se asegura del cumplimiento de los objetivos propuestos en su área de trabajo.
Cumplimiento de metas	Realiza un estudio de las metas que se han logrado y las que no, realiza y presenta un informe claro.
Administración de riesgos	Realiza un control de los riesgos existentes en su área de trabajo haciendo que estos riesgos sean medidos y estudiados.
<b>5. Orientación a la calidad</b>	
<b>Atributo</b>	<b>Nivel ideal requerido</b>
Sentido de excelencia	Cumple y vela por el cumplimiento de los estándares de calidad y se preocupa en mejorar sus actividades.
Mejora continua	Busca el crecimiento continuo para dar resultados positivos que ayude llegar a un nivel alto en servicio y confianza.

**Autora:** Sinthya Jacqueline Almedia Almedia

#### 4.7.3.3 *Servicios*

#### **Tipos de crédito**

Los créditos que podrán ser entregados a los socios serán de tipo:

- Arriendo
- Negocio
- Educación
- Consumo

#### 4.7.3.4 *Clientes*

##### **Perfil del cliente**

Para realizar el perfil del cliente o socio se debe partir del hecho que Cajas de Ahorro son nuevas mercado financiero local; esto permitirá que sea un foco de atracción a los beneficiarios en la ciudad de Riobamba en especial a los estudiantes del Instituto Tecnológico Superior San Gabriel. Por tal razón al brindar un servicio de calidad y seguro para clientes, y para asegurar que el compromiso con los socios sea fiable se establece el perfil de los clientes:

- Ser mayor de edad.
- Estar matriculado legalmente en el Instituto Tecnológico Superior San Gabriel.
- No estar adeudando más de 3 pensiones en el instituto.
- Foto tamaño carnet.
- Carpeta de pestana azul.

#### 4.7.3.5 *Manejo de la información*

##### **Del CAC**

El CAC San Gabriel de acuerdo a lo que reza en la constitución de la república del Ecuador en el Artículo 66 literal 19, estará comprometida a guardar los datos si el cliente no autorizare a la caja a divulgarlos.

##### **De los empleados**

Los empleados de acuerdo al código de trabajo, en obligación del empleado, deben mantener los secretos institucionales y de los clientes en total secreto. El ser divulgado conllevara a una sanción económica o de privación de libertad en caso de que así lo amerite el fallo.

## **Del Cliente**

Los clientes de la CAC San Gabriel podrán solicitar información únicamente de su cuenta, personal no de terceros.

## **De terceros**

En caso de ameritar los terceros díganse personas que no pertenecen a la institución la información será entregada mediante la petición de un juez.

### **4.7.4 Políticas sobre productos**

- **Mercado objetivo**

Estudiantes que deseen obtener los servicios de la caja de ahorros, con la finalidad de obtener mejoras en su paso por el Instituto Tecnológico Superior San Gabriel.

### **4.7.5 Características del producto**

#### *4.7.5.1 Destino*

La CAC San Gabriel viendo como recurso de ayuda y apoyo la creación de la Caja de ahorro, que permita a los estudiantes tener un salvaguardo en caso de ser necesario para no abandonar sus estudios por motivos económicos, o solventar algunos rubros necesarios para ellos.

### **4.7.6 Requisitos para otorgar un crédito**

Podríamos definir como crédito al préstamo de dinero que permite solventar una urgencia o una necesidad del solicitante, por el cual la institución financiera obtiene un interés adicional al préstamo, y puede ser pagado en cuotas. En la CAC San Gabriel para la otorgación de un crédito los requisitos son:

- Copia de cedula y papela de votación.
- Solicitud al Gerente de la CAC: en la solicitud deberá estar especificada el motivo del crédito, el tiempo que desea que se le otorgue el crédito.
- Tener como mínimo 6 aportes consecutivos de por lo menos 30 USD.
- Ser socio.
- Servicio básico actualizada.

#### 4.7.6.1 *Abonos o precancelaciones*

Los créditos entregados por la CAC podrán ser cancelados de 2 maneras:

##### **Abonos**

En esta modalidad de cancelación el socio puede cancelar mediante abonos los cuales serán descontados del valor total del crédito y de acuerdo lo que establece la ley que el interés se cancele sobre el saldo.

##### **Precancelaciones**

El cliente puede cancelar antes de tiempo el crédito y el interés será cobrado hasta la fecha de la precancelación del crédito.

#### 4.7.6.2 *Recaudaciones*

Las recaudaciones del crédito, serán de acuerdo a la fecha de aceptación de la solicitud, en caso de atraso en los pagos, el cliente tendrá 3 días laborables para la cancelación de la cuota, en caso de necesitar un tiempo de cancelación mayor al determinado el socio deberá notificar mediante un oficio al gerente el motivo de la demora.

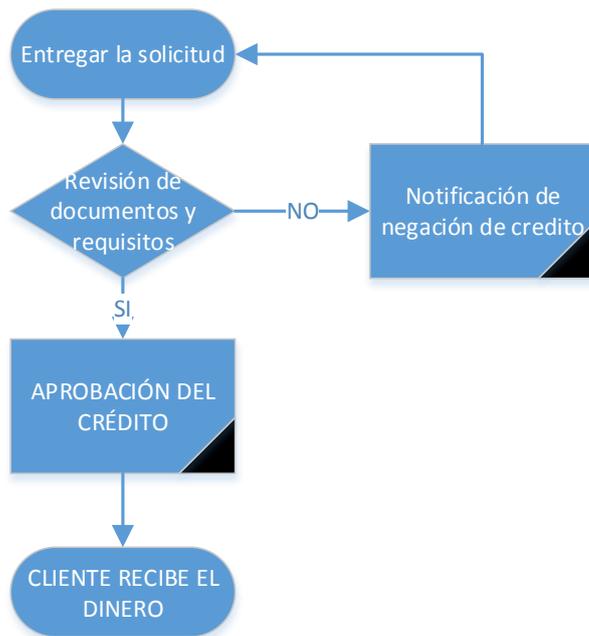
En caso de demorarse en los pagos durante 3 meses seguidos, se notificará mediante un oficio al socio, en caso de no cancelar las cuotas a pesar de las notificaciones se

procederá a suspender la cuenta y de lo recaudado en la cuenta se descontará lo adeudado el tiempo de demora.

#### 4.7.6.3 *Proceso de aprobación*

Para la aprobación del crédito:

**Gráfico 27:** Proceso de aprobación de crédito



**Autora:** Sinthya Jacqueline Almedia Almedia

## **5 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **5.1 CONCLUSIONES**

- Con el estudio de mercado se identificó: 390 estudiantes matriculados como población de estudio; los servicios que necesitan de la caja de ahorro y crédito; las características de los servicios; mercado meta; segmentación del mercado; identificación de la demanda; análisis de la oferta; Plan de mercado, balance de la oferta y demanda, tasa de interés, análisis de la comercialización y conclusiones del estudio de mercado.
- Una vez concluido el estudio técnico se realizó la localización del proyecto; diseño de las instalaciones; capacidad instalada en ahorros y crédito; también se desarrolló la ingeniería del proyecto; distribución de las instalaciones, equipos y muebles necesarios; recursos humanos necesarios y el estudio administrativo legal.
- Con el desarrollo de la inversión económica se estableció el estudio económico y se evaluó la inversión utilizando la metodología del valor actual neto VAN, la tasa interna de retorno TIR, el periodo de la inversión, costo beneficio, el punto de equilibrio y colocación de cartera
- Con el Desarrollo de la propuesta estratégica se estableció los pasos para la creación de la caja de ahorro y crédito; el nombre de la caja, la propuesta administrativa, políticas y características del producto.

## **5.2 RECOMENDACIONES**

- Se sugiere a los futuros investigadores cuando vayan a implementar un servicio adicional dentro de una organización realicen el estudio de mercado donde podrán recopilar datos inherentes a su nueva inversión y establecerán la población, la oferta y demanda, las características de los productos y/o servicios que la población necesita.
- Se recomienda a los investigadores cuando tengan ideas de implementar o ampliar un bien o servicio que requiera inversión realicen un estudio técnico donde identificarán, la localización, el diseño de las instalaciones, la capacidad necesaria, la ingeniería, los equipos y mobiliarios, los recursos humanos y la parte administrativa del futuro proyecto.
- Se recomienda a los futuros investigadores la evaluación económica de la inversión mediante los indicadores financieros para establecer la viabilidad del proyecto.
- Dependiendo de los resultados de la evaluación económica se recomienda la realización de estrategias que permita el desarrollo estructural de la futura institución.

## BIBLIOGRAFÍA

- Asamblea Nacional. (23 de Octubre de 2018). *Ley Orgánica de la economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a>
- Banco Central del Ecuador. (2015). *Tasas de Interés Activas y Pasivas del Sistema Financiero Total*. Obtenido de [https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&ved=2ahUKEwjaosLUh8j5AhWrTDABHd3VDhsQFnoECAoQAQ&url=https%3A%2F%2Fcontenido.bce.fin.ec%2Fhome1%2Feconomia%2Ftasas%2FBolTasas19mar\\_25mar15.xls&usg=AOvVaw3CWoS5LuineDw9ufh0R1R1](https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&ved=2ahUKEwjaosLUh8j5AhWrTDABHd3VDhsQFnoECAoQAQ&url=https%3A%2F%2Fcontenido.bce.fin.ec%2Fhome1%2Feconomia%2Ftasas%2FBolTasas19mar_25mar15.xls&usg=AOvVaw3CWoS5LuineDw9ufh0R1R1)
- Banco Central del Ecuador. (2022). *Indicadores económicos*. Recuperado el 3 de septiembre de 2022, de <https://www.bce.fin.ec/index.php/informacioneconomica>
- Corporación Financiera Nacional del Ecuador. (2020). *Matriz de tasa de interes*. Obtenido de <https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/downloads/tasaDEinteres/tasa-de-interes-actual.pdf>
- Duergel, Y., & Argota, L. (2017). Estudio de Factibilidad Económica. 18. Obtenido de <https://www.3ciencias.com/wp-content/uploads/2017/12/Art4-1.pdf>
- Junta de Regulación Monetaria Financiera. (19 de Febrero de 2018). *Norma para la constitución y catastro de cajas y bancos comunales y cajas de ahorro*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/436-2018-F.pdf/2aee8aee-23f9-42d4-aa53-75fac9c69b81>
- López, J., & Sebastián, A. (2010). *Gestión Bancaria*. Madrid: McGRAW-HILL/INTERAMERICNA DE ESPAÑA. Obtenido de <https://www.joaquinlopezpascual.com/documents/27130/32933/cap%C3%ADulo-01.pdf/156fa89a-30b6-4e86-8ac5-b29fc6fcd8fd>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (19 de Enero de 2018). *Norma para la constitución y catastro de cajas y bancos comunales y cajas de ahorro – Ministerio de Economía y Finanzas*. Obtenido de <https://www.finanzas.gob.ec/norma-para-la-constitucion-y-catastro-de-cajas-y-bancos-comunales-y-cajas-de-ahorro/>
- Morales, A., & Morales, J. (2009). *Proyectos de Inversión*. México: McGrawHill. Obtenido de <https://librosenpdf.org/libro-proyectos-de-inversion-evaluacion-y-formulacion/>

Secretaría de Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación. (2020). *Boletín anual. Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación*. Quito: SENESCYT.

SEPS. (2019). *SUPERINTENDENCIA DDE eCONOÓMIA pOPULAR Y SOLIDARIA* .  
Obtenido de <https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/4/superintendencia-registra-cajas-de-ahorro-comunitario>

SEPS. (Septiembre de 2021). Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Instructivo-para-registro-de-Cajas-Comunales-y-Cajas-de-Ahorro-en-la-nomina-de-la-SEPS.pdf>

**ANEXOS**

**ANEXO 1. ANTEPROYECTO**

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO “SAN GABRIEL”**



**ÁREA: CONTABILIDAD**

**TÍTULO DEL PROYECTO:**

**ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA CREAR LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO ESTUDIANTIL, EN EL INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO PARTICULAR SAN GABRIEL EN EL SEGUNDO SEMESTRE DEL AÑO 2021.**

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:  
TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN**

**AUTORA:**

**SINTHYA JACQUELINE ALMEIDA ALMEIDA**

**TUTOR:**

**MES/AÑO**

**SEPTIEMBRE 2021**

**RIOBAMBA – ECUADOR**

## **ASPECTOS GENERALES**

### **PROPONENTE**

Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

### **ASESOR DOCENTE**

Lic. Wuilian Nieto Dorado Msg.

### **LUGAR DE REALIZACION**

Instituto Superior Tecnológico “San Gabriel”, provincia de Chimborazo, ciudad Riobamba

### **TIEMPO DE DURACIÓN**

Cuatro meses

### **FECHA ESTIMADA DE INICIACIÓN**

Noviembre del 2021

# **FORMULACIÓN GENERAL DEL PROYECTO**

## **CAPÍTULO I**

### **1. MARCO REFERENCIAL**

#### **1.1 ANTECEDENTES GENERALES DEL PROBLEMA**

En la actualidad el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel no cuenta con una caja de ahorro y crédito debido a la falta de iniciativa de crear una cultura de ahorro tanto en los estudiantes como en el personal docente y administrativo, fomentando así el ahorro, préstamo e inversión. Una Caja de Ahorro y Crédito es un emprendimiento significativo dentro de una sociedad, organización, agrupación o consorcio, porque representa un incentivo para el ahorro y a su vez una opción de cómodo acceso para conseguir un crédito, ofreciendo beneficios al instante, contribuyendo el desarrollo social y económico de los socios, considerando se establecerá una institución financiera sin fines de lucro su objetivo será el de otorgar ayuda social.

En tal virtud es primordial la ejecución de un Estudio de Factibilidad para determinar la viabilidad en la creación de una Caja de Ahorro y Crédito estudiantil, en el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel en el año 2021, misma que se direcciona a sus estudiantes; brindando un servicio de calidad y acceso inmediato, donde los futuros socios podrán fomentar actividades mercantiles mediante créditos que se ajusten a las realidades económicas para mejorar su calidad de vida y promoviendo de esa manera un sistema de ahorro e inversión voluntario.

#### **1.2 JUSTIFICACIÓN**

La presente investigación tiene como propósito realizar un estudio de factibilidad para la creación de la una Caja de Ahorro y Crédito Estudiantil con la finalidad que los estudiantes del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel se beneficien directamente, ya que podrán acceder a créditos, a una tasa de interés más bajo del que presenta el mercado y de este modo optimizar las actividades cotidianas de cada socio.

## **Enfoque legal**

El contexto legal de la presente investigación se fundamenta en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario que manifiestan:

- **Art. 104.- Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro.**

Son organizaciones que se forman por voluntad de sus socios y con aportes económicos que, en calidad de ahorros, sirven para el otorgamiento de créditos a sus miembros, dentro de los límites señalados por la Superintendencia de conformidad con lo dispuesto en la Ley, de igual manera se consideran como parte de estas entidades, aquellas organizaciones de similar naturaleza y actividad económica, cuya existencia haya sido reconocida por otras instituciones del estado (Asamblea Nacional, 2018, pág. 29).

## **Enfoque documentado**

Una Caja de Ahorro y Crédito hace referencia a los principios de la Economía Popular y Solidaria, que tienen como finalidad la prestación de servicios financieros dirigidos a medianos y pequeños productores, de igual manera a estudiantes que no tienen acceso para solicitar recursos que satisfagan sus requerimientos. Todo lo argumentado con el propósito de sistematizar una actividad económica con la asociación de personas, fomentado de esta manera el ahorro e inversión que servirá como beneficio personal y comunitario.

## **Enfoque económico**

La presente investigación de ejecutar un estudio de factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito en el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel tiene como propósito incentivar al ahorro en los estudiantes, personal docente y administrativo de la institución, para mejorar los ingresos económicos, de esta manera establecer una dinámica en la económica de los socios.

## **1.3 OBJETIVOS**

### **1.3.1 Objetivo general**

Elaborar un estudio de factibilidad para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito estudiantil, en el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel en el segundo semestre del año 2021.

### **1.3.2 Objetivos específicos**

- Delimitar las generalidades del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel para conocer su realidad actual
- Establecer el marco teórico que delimite conceptualizaciones enfocadas al desarrollo de un estudio de factibilidad y su relación con la caja comunitaria con la finalidad de responder dudas.
- Determinar el marco metodológico de la investigación que describa los métodos, técnicas e instrumentos para la recopilación de información para el desarrollo del estudio de factibilidad para la implementación de la caja comunitaria.
- Realizar un estudio de factibilidad que compruebe la viabilidad en la implementación de una caja de ahorro y crédito estudiantil en el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel

## **1.4 GENERALIDAD DE LA EMPRESA INVESTIGADA**

### **1.4.1 Reseña histórica**

El Instituto Técnico Superior “San Gabriel” inicia sus actividades en la ciudad de Riobamba el 15 de junio del 2001, fundado mediante acuerdo 0626 del Ministerio de Educación, con la finalidad de mejorar e incentivar a la superación de los nuevos bachilleres en su formación profesional, en base a esto se ejecuta un proyecto educativo, para que cambie su figura a Instituto Superior Tecnológico por el Ministerio de Educación y Cultura, acogiendo el pedido de estudiantes, padres de familia y ciudadanía

aceptó la petición y mediante acuerdo ministerial número 224 del 9 de agosto del 2004 se convierte con dicha denominación.

### 1.4.2 Filosofía institucional

#### Misión

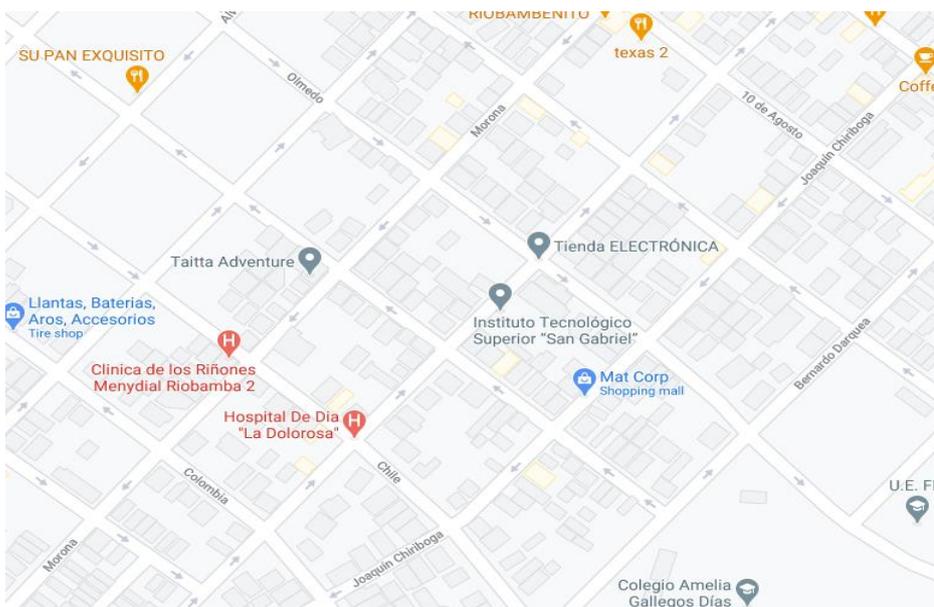
El Instituto Superior Tecnológico “San Gabriel” está constituido como una institución de educación superior generador de innovaciones científicas, pedagógicas y tecnológicas, gracias a una formación integral de sus estudiantes quienes satisfacen profesionalmente las exigencias laborales del sector productivo con un rol protagónico.

#### Visión

El Instituto Superior Tecnológico “San Gabriel” es una Institución de Educación Superior, comprometida con la formación integral de Tecnólogos, en el área de la Contabilidad, el Desarrollo de Software y la Enfermería, como profesionales críticos y competentes para el mercado laboral ecuatoriano, capaces de generar proyectos y la productividad necesaria para el bienestar en nuestra sociedad.

### 1.4.3 Ubicación

Imagen 1. Ubicación Instituto Superior Tecnológico San Gabriel



Fuente: <https://www.google.com.ec/maps/@-1.6788939,-78.6469454,17.75z>

#### 1.4.4 Instalaciones

Imagen 2. Instalaciones Instituto Superior Tecnológico San Gabriel



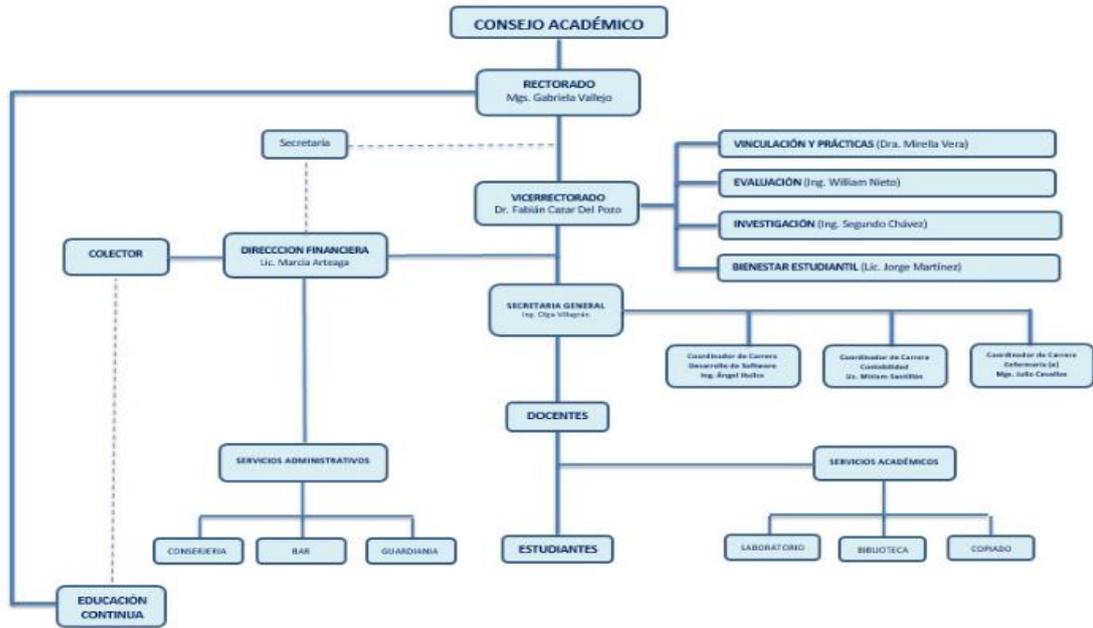
2

Fuente: <https://www.google.com.ec/maps/@-1.6788939,-78.6469454,17.75z>

Autora: Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

### 1.4.5 Organigrama

Imagen 3. Organigrama estructural



Fuente: <https://www.google.com.ec/maps/@-1.6788939,-78.6469454,17.75z>

## **CAPÍTULO II**

### **2. MARCO TEÓRICO**

En la presente a investigación se tomaron en cuenta varios conceptos teóricos referentes al Estudio de Factibilidad y Caja de Ahorro y Crédito, fundamentos que instituyen la relación directa con el tema propuesto definido como: Estudio de Factibilidad para crear la Caja de Ahorro y Crédito Estudiantil, en el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel en el año 2021, mencionando a continuación otras investigaciones que servirán de apoyo al marco teórico para el desempeño de las fuentes bibliográficas y prácticas del presente estudio, para alcanzar los objetivos planteados.

#### **2.1 PROYECTO**

Un proyecto es una herramienta en la que se planea una sucesión de acciones de cualquier tipo con la finalidad de conseguir determinados resultados y objetivos (Córdoba, 2011, pág. 9).

Un proyecto es una idea con protección que radica en un conjunto de objetivos que se encuentran interrelacionados y coordinados, con el propósito de alcanzar resultados o fines específicos dentro de los límites que asignan un presupuesto.

##### **2.1.1 Proyecto de inversión**

Es una combinación de procedimientos precisos que tienen como finalidad acrecentar la productividad de una empresa para aumentar las utilidades o la prestación de servicios, a través el uso idóneo de los recursos en un plazo razonable (Reyes, 2011, pág. 10).

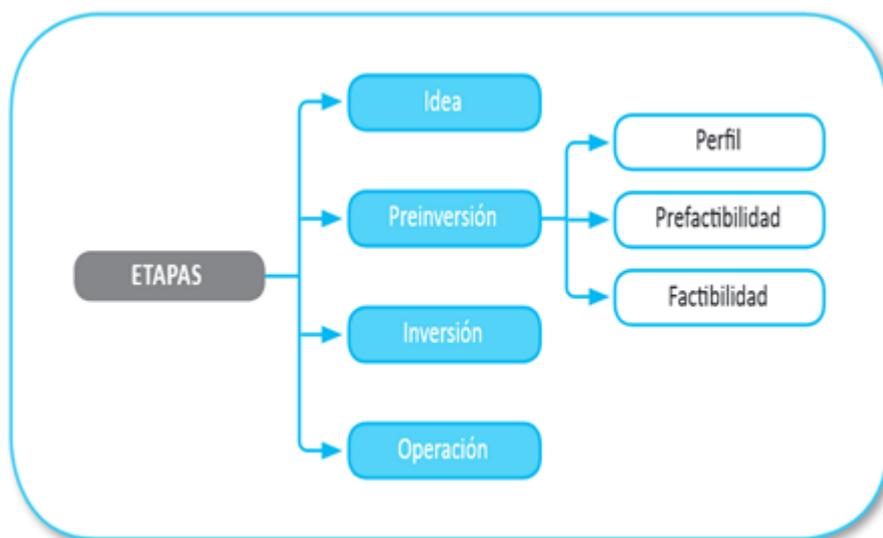
El proyecto de inversión es un conjunto de movimientos que se desenvuelven en un periodo de tiempo fijo, donde se requieren de recursos con el objetivo de corregir un problema, satisfacer una necesidad o aprovechar una oportunidad.

### 2.1.1.1 Etapas de los proyectos de inversión

Existen cuatro etapas básicas más comunes que son:

- La concepción de la idea del proyecto
- Análisis de pre inversión para calcular el beneficio económico de llevar a cabo el proyecto
- La inversión para la implementación del proyecto
- La puesta en marcha y operación del proyecto (Sapag, 2011, pág. 29).

Imagen 4. Etapas de los proyectos de inversión



Fuente: (Sapag, 2011, pág. 30).

#### • **Etapas de la idea**

Esta etapa describe el proceso metódico de indagación de nuevas oportunidades de negocios o de posibilidades de mejoramiento en el funcionamiento de una empresa, proceso que nace de la individualización de criterios de solución de problemas que pudieran existir, o de las diferentes formas de enfrentar las oportunidades de negocios que se pudieran presentar.

- **Etapa de pre inversión**

A esta etapa corresponde el estudio de la posibilidad económica de las diferentes opciones de solución identificadas para cada una de las ideas de proyectos, esta etapa se puede desenvolver de tres formas distintas, dependiendo de la cantidad y la calidad de la información considerada en la evaluación: perfil, prefactibilidad y factibilidad.

- **Etapa de inversión**

En esta etapa se ejecuta el proceso de implementación del proyecto, donde se realizan todas las inversiones previas a su puesta en marcha.

- **Etapa de operación**

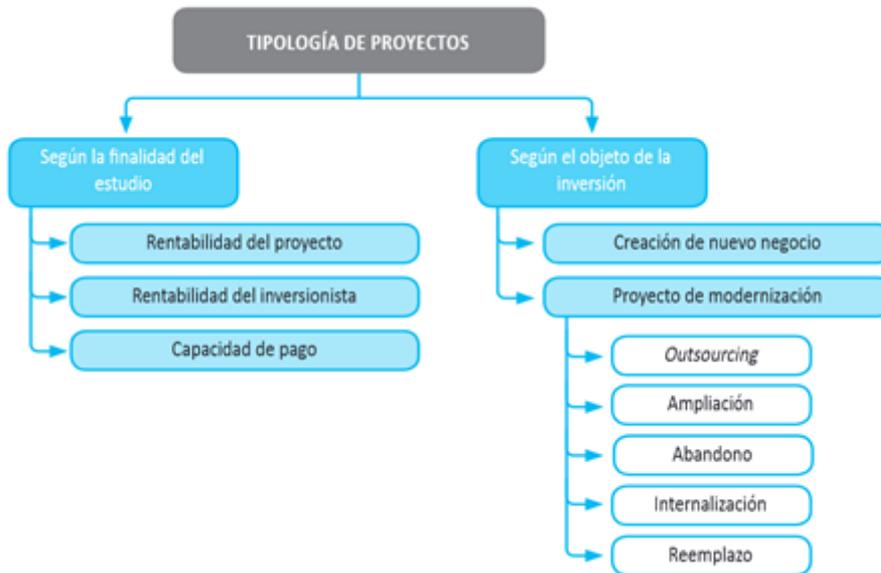
Es aquella donde la inversión ya realizada está en ejecución; por ejemplo, el uso de una nueva máquina que reemplazó a otra anterior, la compra a terceros de servicios antes provistos internamente, el mayor nivel de producción observado como resultado de una inversión en la ampliación de la planta o con la puesta en marcha de un nuevo negocio (Sapag, 2011, pág. 35).

### **2.1.2 Tipos de proyectos**

La tipología de los proyectos es:

- Según el objeto de la inversión
- Según la finalidad del estudio

Imagen 5. Tipos de proyectos



Fuente: (Sapag, 2011, pág. 24).

#### 2.1.2.1 Según el objeto de la inversión

Hace referencia, a la asignación de recursos que admite diferenciar entre proyectos que investigan crear nuevos negocios o empresas, y proyectos que buscan evaluar un cambio, mejorar o innovación en una empresa.

##### • Según la finalidad de estudio

Según la finalidad del estudio se puede medir con su realización, bajo este contexto, se identifica tres tipos de proyectos que obligan a desarrollar diferentes formas de desarrollar los flujos de caja para alcanzar el resultado esperado:

- Estudio para medir la rentabilidad de la inversión independientemente de dónde provengan los fondos.
- Estudio para medir la rentabilidad de los recursos propios invertidos en el proyecto.
- Estudio para medir la capacidad del propio proyecto con la finalidad de enfrentar los compromisos de pago asumidos en un eventual endeudamiento para su realización (Sapag, 2011, pág. 23).

## **2.2 ESTUDIO DE FACTIBILIDAD**

Se entiende por factibilidad a las probabilidades que tiene de alcanzar un determinado proyecto, en tal virtud el estudio de factibilidad es el análisis que ejecuta una empresa para determinar si el negocio que se plantea será exitoso o fracasara, y cuáles serán las destrezas que se deben desenvolverán para alcanzar el exitoso (Duvergel & Argota, 2017, pág. 5).

Un estudio de factibilidad tiene la facultad de examinar diversos contextos concernientes para la implantación de un proyecto y así comprobar si será o no exitoso.

### **2.2.1 Objetivo de un estudio de factibilidad**

Un estudio de factibilidad tiene como objetivo, el manejo inmediato, y la ejecución de una propuesta, haciendo referencia la formulación de políticas, programas, tecnologías, métodos o procesos, que sólo tienen sentido en el ámbito de las necesidades de una empresa y que deberá determinar si es viable o no para su implementación (Duvergel & Argota, 2017, pág. 9).

El propósito de un estudio de factibilidad es el de analizar diferentes factores relacionados, para de esta manera conocer si la idea será exitosa y si cubrirá las necesidades o si se necesita hacer ciertas modificaciones en el proyecto.

### **2.2.2 Estudio de mercado**

Estudio del mercado tiene la finalidad de indagar si un producto o servicio, desarrolla la estrategia comercial más conveniente, donde el mercado es la colocación donde se ejecutan intercambios, desde el punto de vista comercial mercado es el conjunto de compradores y vendedores de un producto o servicio (Duvergel & Argota, 2017, pág. 8).

En tal virtud un estudio de mercado permite examinar y contemplar una sección en preciso donde la empresa pretende ingresar mediante la producción de un bien o de la prestación de un servicio, por otra parte, un estudio del mercado no sólo sirve para

determinar la demanda, la oferta, y los precios, sino también es el fundamento precedente para el análisis técnico, financiero y económico de un proyecto.

#### *2.2.2.1 Objetivo del estudio de mercado*

El objetivo de este estudio es establecer cuál es la demanda del servicio o producto estimado que puede esperarse sea atendida por el proyecto al entrar en ejecución, la viabilidad de aportación que el proyecto tendrá en la solicitud de la demanda insatisfecha la misma que se determina en función de varios elementos, como el precio o tarifa ajustables y servicios de apoyo, que determinan el éxito del proyecto y que deben ser precisados como resultado del análisis de mercado (Duvergel & Argota, 2017, pág. 11).

El objetivo de un estudio de mercado es considerar la oferta y la demanda de un producto o servicio concreto, para determinar una sucesión opciones ayudarán a tomar decisiones de manera adecuada y minimizar riesgos en un proyecto.

#### *2.2.2.2 Servicios o producto*

Un servicio o producto es todo aquello que se puede ofrecer en un mercado para su uso o consumo, y que está destinado a satisfacer un deseo o una necesidad, estos pueden ser bienes o servicios, personas, lugares, organizaciones e ideas.

#### *2.2.2.3 Socios o clientes*

Son a quienes va dirigido el servicio o producto para ser vendido, es importante conocer diversas características de los posibles socio o clientes: cómo son, dónde viven, cuánto ganan, qué gustos tienen, etc.

#### *2.2.2.4 Demanda*

La demanda es la cantidad de bienes o servicios que son conseguidos por consumidores a diferentes precios, en una unidad de tiempo específica tales como: un día, un mes, un año, etc., ya que sin una cuantificación de tiempo no se puede conocer si una cantidad de demanda crece o decrece.

- **Estudio de la demanda**

Un estudio de demanda es un trabajo de investigación que analiza como seleccionar datos acerca del mercado y considerar contextos sobre posibles potenciales consumidores, conocer qué es lo que desean, poseer propósitos de promociones para poder vender mejor.

- **Plan de mercado**

Un plan de mercado es un instrumento que permite resumir lo que se conoce sobre el mercado e indica cómo es que la empresa pretende alcanzar sus objetivos de mercadeo, un plan de mercado incluye lineamientos tácticos para los programas de marketing y asignaciones financieras para el periodo que cubre.

#### *2.2.2.5 Oferta*

La oferta es la cantidad de un producto o servicio que el vendedor pone a la venta, el mismo que puede ser: bicicletas, horas de clases de conducir, caramelos o cualquier otra cosa que una empresa disponga.

#### *2.2.2.6 Precio*

El precio radica en añadir al coste del producto o servicio la ganancia que en principio se quiera obtener por su venta, donde la ganancia será un porcentaje sobre el coste o sobre el precio del producto o servicio y variará según el resto de los condicionantes de la empresa.

#### *2.2.2.7 Distribución*

La distribución del servicio o producto comprende todos los trabajos necesarios para hacerlo llegar hasta el consumidor.

#### **2.2.2.8 Plaza**

La plaza es la mezcla de mercadeo que hace referencia a los medios de distribución o canales adecuados por los cuales el cliente podrá tener acceso a los productos o servicios que ofrece una empresa.

#### **2.2.2.9 Publicidad**

La publicidad es una técnica de comunicación masiva, predestinada a publicar mensajes a través de los medios, con el objetivo de persuadir a los socios o clientes la meta al consumo de un servicio o producto (Duvergel & Argota, 2017, pág. 58).

#### **2.2.2.10 Estructura del mercado**

Una estructura del mercado está estipulada según por los agentes que intervienen en él, los mismos que son:

- **Fabricantes de bienes y prestadores de servicios.** Son los que intervienen en la organización del mercado si su número es pequeño o si se trata de empresas líderes.
- **Intermediarios.** Son los encargados de dar a conocer los productos o los servicios a las empresas, los consumidores, poseen un gran efecto en el mercado.
- **Prescriptores.** No compran ni venden, pero tienen un dominio relevante en la compra por ejemplo más conocido de prescriptor son los médicos, que condicionan la compra de productos farmacéuticos.
- **Compradores.** Influirán en la estructura del mercado por sus particularidades y por el modo en que realizan las compras (Duvergel & Argota, 2017, pág. 12).

### **2.2.3 Estudio Técnico**

Un estudio técnico es plantear y considerar las diversas alternativas tecnológicas para originar un bien o servicio que se solicitan, por otra parte, permite comprobar la factibilidad técnica de cada una de ellas (Sapag, 2011, pág. 123).

Mediante este análisis se logran identificar los costos de inversión, de operación, los equipos, la maquinaria, las materias primas y las instalaciones necesarias para el proyecto, así como el capital de trabajo que se necesita.

#### *2.2.3.1 Objetivos de un estudio técnico*

Los objetivos de un estudio técnico son parte primordial del mismo por lo cual deben ser claros y precisos, a continuación, se exponen los siguientes:

- Estudiar y establecer el tamaño óptimo, la localización óptima, equipos, instalaciones y aspectos organizativos para ejecutar la producción de los bienes o la prestación de servicios.
- Delinear la función de producción óptima, que mejor utilice los recursos disponibles para conseguir el producto/servicio esperado.
- Determinar los costos que se derivan para su realización y operación.
- Comprobar la disponibilidad técnica de elaboración del producto o servicio que se pretende crear.
- Exponer la viabilidad y factibilidad técnica del proyecto (Sapag, 2011, pág. 125).

El propósito de un estudio técnico es netamente financiero porque se calcula los costos, inversiones y beneficios derivados de los aspectos técnicos o de la ingeniería del proyecto.

#### *2.2.3.2 Tamaño de un estudio técnico*

Radica en establecer la capacidad de fabricación de bienes o la cobertura de los servicios que tendrá el proyecto en un período determinado.

#### *2.2.3.3 Localización del proyecto*

Es la determinación de la mejor ubicación del proyecto, el estudio de localización se ha subdividido en dos partes: Macro localización y Micro localización.

- **Macro localización:** La macro localización del proyecto hace referencia a la ubicación de la macrozona dentro de la cual se establecerá un determinado proyecto.
- **Micro localización:** El análisis de micro localización exterioriza cuál es la mejor opción de instalación de un proyecto dentro de la macrozona designada.

#### 2.2.3.4 Ingeniería del proyecto

La ingeniería del proyecto es una propuesta de solución a necesidades detectadas en el ámbito empresarial, social, individual, entre otros.

#### 2.2.3.5 Flujo grama del proceso

Es un instrumento empleado para representar la secuencia de los movimientos en un proceso, donde se usa una simbología internacionalmente aceptada para simbolizar las operaciones efectuadas, dicha simbología es la siguiente:

Tabla 52. Simbología de los flujogramas

Proceso	Detalle
	<p><b>Operación.</b> Significa que se efectúa un cambio o transformación en algún componente del producto, ya sea por medios físicos, mecánicos, químicos, o la combinación de cualquiera de los tres.</p>
	<p><b>Transporte.</b> Es la acción de movilizar de un sitio a otro algún elemento en determinada operación o hacia algún punto de almacenamiento o demora.</p>
	<p><b>Demora.</b> Se presenta generalmente cuando existen cuellos de botella en el proceso y hay que esperar turno para efectuar la actividad correspondiente, en ocasiones el propio proceso exige una demora.</p>
	<p><b>Almacenamiento.</b> Tanto de materia prima, de producto en proceso o de producto terminado.</p>

	<b>Inspección.</b> Es la operación de inspeccionar que se efectuó correctamente una operación, un transporte o verificar la calidad del producto.
	<b>Operación combinada.</b> Ocurre cuando se efectúan simultáneamente dos de las acciones mencionadas
	<b>Pregunta:</b> Establece un cuestionamiento para la aceptación de una actividad

Fuente: (Sapag, 2011, pág. 145).

### • Tipos de flujograma

Los tipos de flujogramas son los siguientes:

- **Por su presentación:** de bloque, para destacar determinados aspectos; de detalle, plasman las actividades en su más mínima expresión.
- **Por su formato:**
  - **De formato vertical.** - en el que el flujo de las operaciones va de arriba hacia abajo y de derecha a izquierda; de formato horizontal, en el que el flujo de las operaciones va de izquierda a derecha en forma descendente.
  - **De formato tabular.** - conocido como formato columnar o panorámico, en el que se presenta en una sola carta el flujo total de las operaciones, correspondiendo a cada puesto o unidad una columna
  - **De formato arquitectónico,** muestra el movimiento o flujo de personas, formas, materiales, o bien la secuencia de las operaciones a través del espacio donde se realizan.
- **Por su propósito:**
  - **De forma,** se ocupa de documentos con poca o ninguna descripción de las operaciones.

- **De labores**, indica el flujo o secuencia de las operaciones, así como quién o en dónde se realizan y en qué consisten.
- **De método**, muestra la secuencia de las operaciones, la persona que las realiza y la manera de hacerlas.
- **Analítico**, describe no solo el procedimiento, quién lo hace, y cómo hacer cada operación, sino para qué sirven
- **De espacio**, indica el espacio por el que se desplaza una forma o una persona
- **Combinados**, dos o más diagramas en forma integrada; de ilustraciones y textos, ilustra el manejo de la información con textos y dibujos; asistido por computadora, el flujo de información se hace con recursos de software (Quindemil, 2014, pág. 63).

#### **2.2.4 Estudio administrativo legal**

El estudio administrativo legal de un proyecto es el análisis estratégico de la empresa a crear donde se considera la intervención ideológica tales como: misión, visión, valores, principios, planes, políticas y programas, y se complementa con un diagrama organizacional acorde al tipo empresa, a una proyección de gastos de personal, segregación de los perfiles de cargos, definición del tipo de empresa a crear, la estructura tributaria que se espera impacte y genere la empresa a crear, la relación de normatividad y legislación a cumplir (Quindemil, 2014, pág. 8).

El estudio administrativo legal suministra las herramientas que serán una guía el administrador del proyecto mediante este estudio se determinan los elementos administrativos, y el aspecto legal, fiscal, laboral que debe tomar en cuenta toda organización para iniciar sus operaciones.

##### **2.2.4.1 Organización**

Es establecer la estructura organizacional administrativa óptima y los planes de trabajo administrativos con la cual aplicara el proyecto una vez este se ponga en funcionamiento.

#### 2.2.4.2 Organigramas

Son compartimientos que personifican los puestos en una organización y los niveles jerárquicos mediante líneas, canales de autoridad y responsabilidad, estos deben ser claros, procurar no colocar el nombre de las personas que ocupan el puesto y no deben ser demasiado extensos ni complicados, únicamente s mostrar la estructura del cuerpo administrativo de la empresa (Quindemil, 2014, pág. 15).

- **Tipos de organigramas**

Existen variedad de tipos de organigrama, en cuanto a diseño, no tienen límite siempre que sea la mejor manera de reflejar la información que contienen, a continuación, se mencionan los siguientes:

- **Según el tipo de información**

- **Los organigramas informativos:** Ofrecen una visión simplificada de toda la organización ya que solo muestran la información más relevante.
- **Los organigramas analíticos:** Muestran datos mucho más detallados y específicos de la organización, tienen un objetivo metódico que puede ayudar a detectar fugas de presupuesto, distribución, relaciones entre departamentos...
- **Los organigramas formales:** Representan el modelo de funcionamiento planificado o formal de una empresa y requieren de aprobación previa.
- **Los organigramas informales:** En este caso el organigrama no ha sido aprobado por la organización.

- **Según la organización**

- **Organigrama jerárquico.** Es el más común, pues depende del poder o control dentro de la empresa (de mayor a menor), siguiendo un diseño piramidal.
- **Organigrama matricial.** Es típica en empresas con más de un director, o más de un responsable por proyecto, o más de un superior por departamento o trabajador.
- **Organigrama plano.** Un organigrama sin cargos de mando intermedios, dejando solo dos roles; directivos y empleados.

- **Según las necesidades de la empresa**

- **Organigrama general.** Se especifican los cargos hasta llegar a los departamentos.
- **Organigrama integral.** Llega un paso más allá, entrando en todas las unidades administrativas.
- **Organigrama funcional.** Se especifican todos los puestos que existen en la empresa, e incluso pueden añadirse las tareas que dependen de cada rol.

- **Según la representación visual**

- **Organigrama vertical:** Los datos se representan en forma de pirámide, en la cúspide de la pirámide se encuentran los directivos de la empresa o entidad más importantes, y abajo están los trabajadores con menos poder de toma de decisiones.
- **Organigrama horizontal:** Se ordenan de izquierda a derecha, donde los niveles de jerarquía se representan en forma de columna.
- **El organigrama circular:** En el centro está la dirección y alrededor los demás miembros ocupando un puesto en base a su cargo y poder.
- **El organigrama mixto:** Incluye elementos verticales y horizontales para completar las posibilidades de graficación (Quindemil, 2014, pág. 22).

#### **2.2.4.3 Misión**

Define principalmente, cual es la labor o actividad de una empresa en el mercado, además se puede completar, haciendo referencia al público hacia el que va dirigido y con la singularidad, particularidad o factor diferencial.

#### **2.2.4.4 Visión**

Define las metas que pretende conseguir en el futuro una empresa, mismas que tienen que ser realistas y alcanzables, puesto que la propuesta de visión tiene un carácter inspirador y motivador.

#### **2.2.4.5** *Valores institucionales*

Son principios éticos sobre los que se asienta la cultura de una empresa y permiten crear pautas de comportamiento.

#### **2.2.4.6** *Políticas*

Son normas o medidas que se toman en cuenta para el logro de objetivos en una empresa, permiten administrar la acción en el caminar hacia un objetivo, apoyando a facultar y mantener la buena relación entre personas.

#### **2.2.4.7** *Razón social*

La razón social es el nombre legal que adopta una empresa, una compañía para su registro legal en la entidad estatal competente, en el Ecuador la Superintendencia de Compañías (Quindemil, 2014, pág. 24).

### **2.2.5 Estudio Financiero**

Un estudio financiero es el proceso de determinar el riesgo y la rentabilidad de un proyecto de inversión, es decir organizar la información financiera sobre la cantidad de inversión, gastos, utilidad de la operación del proyecto de inversión, capital de trabajo etc., con la finalidad de identificar con exactitud el montón de inversión, el flujo del efectivo que generara el proyecto (Morales & Morales, 2009, pág. 165).

El propósito de un estudio financiero de un proyecto de inversión es el de indicar que recursos económicos se necesita para ejecutar proyecto, mediante este análisis se calcula el costo total, así como también los ingresos que se estiman recibir del proyecto.

#### **2.2.5.1** *Presupuestos*

El presupuesto financiero es una herramienta eficaz para conseguir los objetivos planteados en un proyecto de inversión.

- **Presupuesto de inversión**

La inversión está determinada como la estimación de los recursos económicos necesarios para el cumplimiento de un proyecto, los mismos que son:

- Activos fijos
- Activos diferidos
- Capital de trabajo

Para que la ganancia de los recursos se contemple favorable debe ser igual o mayor a la utilidad que la inversión conseguirá (Morales & Morales, 2009, pág. 167).

- **Presupuesto de operación**

Envuelven la estimación de todas las actividades de la empresa para el período siguiente al cual se elabora y cuyo contenido se resume en un estado de pérdidas y ganancias proyectado.

- **Presupuesto de ingresos**

Se calcula acorde al costo promedio y la demanda descontenta del producto o servicio, procedentes del estudio de mercado, el cual representa el soporte del programa de producción y compone el origen de los estimativos acerca del consumo de los usuarios.

- **Presupuesto de egresos**

Se componen de varias clases de costos y estimaciones que requiere la inversión, los mismos que tienen relación con: remuneración del personal, mantenimiento de recursos físicos, entre otros (Morales & Morales, 2009, pág. 170).

- **Depreciaciones**

Las depreciaciones es el prorrateo ordenado del valor depreciable de las propiedades, planta y equipo a lo largo de su vida útil donde el valor depreciable es el costo de las

propiedades, plantas y equipos, o el valor que lo haya suplantado, menos su valor residual.

Se depreciará de forma apartada cada elemento de las propiedades, planta y equipo que tenga un precio significativo con relación al costo total del activo.

El cargo por depreciación de cada tiempo se reconocerá en el resultado del periodo, salvo que se haya incluido en el precio en libros de otras propiedades, planta y equipo.

- **Amortizaciones**

La amortización radica en manifestar de manera habitual la pérdida o depreciación del valor que experimentan a lo largo del tiempo los bienes que haya adquirido una empresa, que constituyen el inmovilizado material, el intangible o inmaterial y las inversiones inmobiliarias.

- **Estado de pérdidas y ganancias**

Es un informe financiero que consiente identificar el nivel de eficacia de la empresa, es decir, indica la rentabilidad alcanzada en un periodo fiscal determinado, con dicha información proceder a analizar la situación financiera, la distribución de ingresos, costos, gastos y poder realizar una toma de decisiones sobre el futuro de la misma (Morales & Morales, 2009, pág. 175).

#### *2.2.5.2 Las inversiones del proyecto*

Para establecer las inversiones requeridas para la puesta en marcha de un proyecto de negocio o empresa, es primordial la caracterización y parámetro de las adquisiciones de activos fijos, los gastos necesarios para la constitución, organización y elaboración de estudios previo al inicio de operaciones de una empresa, y los recursos mínimos para atender los desembolsos que se incurran en las actividades vinculadas a las operaciones de la misma a corto plazo (Puente, Ávalos, Córdova, & Viñán, 2018, pág. 50).

- **Activos fijos**

Se invierte en activos fijos porque se utilizarán y garantizaran la operación del proyecto durante su vida útil, son entre otras: los bienes tangibles como terrenos para la construcción de instalaciones, edificios, maquinaria y equipo, muebles y enseres, equipo de cómputo (Puente, Ávalos, Córdova, & Viñán, 2018, pág. 51).

Comprende los activos fijos necesarios para la producción de bienes o servicios objeto del proyecto.

### *2.2.5.3 Activo circulante*

Conocido también como activo corriente y es el dinero disponible, así como todo aquello que puede reducirse al mismo en un plazo de un año, incluso si procede de la cancelación de pasivo circulante o corriente. Por tanto, el activo circulante se identifica con:

- Caja
- Bancos
- Clientes
- Inversiones a corto plazo
- Almacén o inventario
- Cuentas por cobrar
- Material e intereses pagados por adelantado. (Puente, Ávalos, Córdova, & Viñán, 2018, pág. 51).

En tal virtud es el dinero que una empresa tiene disponible para usar en cualquier momento tales como: el dinero que tiene en caja y bancos, las existencias, las deudas de los clientes.

#### **2.2.5.4 Activo diferido**

El activo diferido es la compra de servicios o derechos que son necesarios para la puesta en marcha del proyecto tales como: los estudios técnicos, económicos y jurídicos; los gastos de organización; los gastos de montaje, ensayos y puesta en marcha; el pago por el uso de marcas y patentes; los gastos por capacitación y entrenamiento de personal (Puente, Ávalos, Córdova, & Viñán, 2018, pág. 52).

Es toda aquella inversión que beneficie a varios periodos, se debe considerar como un Activo diferido.

#### **2.2.5.5 Capital de trabajo**

Corresponde al conjunto de recursos necesarios, sobre todo en la etapa inicial del proyecto en forma de activos corrientes, para la operación normal del mismo, esto es: el proceso que se inicia con el primer desembolso para cancelar los insumos de operación y finaliza cuando los insumos son transformados en productos terminados o servicios son vendidos, donde el monto de la venta es recaudado quedando disponible para cancelar la compra de nuevos insumos (Puente, Ávalos, Córdova, & Viñán, 2018, pág. 52).

En consecuencia, el capital de trabajo es el dinero requerido para financiar el valor de los inventarios finales promedio (materia prima, producto en proceso, producto terminado), las cuentas por cobrar y los desembolsos en efectivo requeridos para la atención de gastos de destinación a corto plazo como los gastos operacionales.

#### **2.2.5.6 Determinación de costos**

La determinación de los costos nace como derivación lógica y esencial del estudio técnico, puesto que este admitirá valorar y distribuir los costos del proyecto en términos totales y unitarios, es decir, se calcula la cantidad de recursos monetarios que exige el proyecto en su vida útil (Puente, Ávalos, Córdova, & Viñán, 2018, pág. 53).

La estimación correcta de las inversiones iniciales del proyecto (inversión fija, Inversión preoperativa y capital de trabajo) permite establecer los costos de un proyecto.

- **Costos fijos**

Son aquellos en los que incide la empresa y que en el corto plazo o para ciertos niveles de producción, no dependen del volumen de productos.

- **Costos variables**

Costo que incurre la empresa y guarda sometimiento importante con los volúmenes de fabricación.

Es así que el costo total es la suma del costo fijo total con el costo variable total, el costo variable total consta del producto entre el costo variable unitario y la cantidad.

#### *2.2.5.7 Evaluación financiera*

Permite conocer y medir la utilidad que genera el proyecto de inversión a fin de compararla con los estándares de rendimiento para desarrollar dicha evaluación es necesaria la siguiente información:

- Flujo del efectivo
- Inversión neta
- Costo del capital
- Tasa mínima de rendimiento que debe generar el proyecto de inversión
- Tiempo estimado del proyecto de inversión

### **7) Flujo de caja**

El flujo de caja es una herramienta donde se refleja los ingresos y egresos o costos operacionales reales, presentados cronológicamente, año por año durante la vida o perfil temporal del proyecto (Puente, Ávalos, Córdova, & Viñán, 2018, pág. 84).

El flujo de caja es el registro de todos los ingresos y egresos a la caja a lo largo del tiempo, donde el flujo de caja se puede programar para efectos de la evaluación de la viabilidad de un proyecto.

### 8) Valor actual neto (VAN)

Mide el excedente resultante después de obtener la rentabilidad deseada o exigida y después de recuperar toda la inversión. Para ello se calcula el valor actual de todos los flujos futuros de caja proyectados a partir del primer periodo de operación, y le resta la inversión total expresada en el momento 0.

- **Si el resultado es mayor que 0** mostrará cuánto se gana con el proyecto, después de recuperar la inversión, por sobre la tasa de retorno que se exigía al proyecto
- **Si el resultado es igual a 0**, indica que el proyecto reporta exactamente la tasa que se quería obtener después de recuperar el capital invertido
- **Si el resultado es negativo**, muestra el monto que falta para ganar la tasa que se deseaba obtener después de recuperada la inversión (Sapag, 2011, pág. 300).

Cuando el VAN es negativo, el proyecto puede alcanzar una alta rentabilidad, pero será menor a la exigida, en algunos casos, un VAN negativo puede incluso indicar que, además de que no se obtiene rentabilidad, parte o toda la inversión no se recupera.

Tabla 53. Resultados del VAN

VAN > 0	VAN = 0	VAN < 0
Proyecto aceptado	No presenta ganancias ni pérdidas.	Proyecto rechazado

Fuente: (Puente, Ávalos, Córdova, & Viñán, 2018, pág. 84).

### 9) Tasa interna retorno (TIR)

Mide la rentabilidad como porcentaje, la TIR muestra el retorno promedio sobre la inversión, pero eso no significa que esa rentabilidad se reciba cada año, ya que, al igual que el VAN, supone que cuando los flujos son negativos, puede quedar debiéndole al

inversionista la rentabilidad informada y, también, que este aportará los recursos faltantes para cubrir el déficit (Sapag, 2011, pág. 306).

La Tasa Interna de Retorno o TIR es la tasa de interés o de rentabilidad que ofrece una inversión, en tal virtud se puede decir que la Tasa Interna de Retorno es el porcentaje de beneficio o pérdida que conllevará cualquier inversión.

#### **10) Período recuperación (PR)**

Tiene como propósito medir en cuánto tiempo se recupera la inversión, incluyendo el costo de capital involucrado; esto hace que se pueda medir la rentabilidad en términos de tiempo y se interpreta como el tiempo necesario para que el proyecto recupere el capital invertido (Sapag, 2011, pág. 307).

Para su cálculo se divide la inversión inicial entre los ingresos promedios de caja obtenidos en la vida útil del proyecto.

$$PR = \frac{\text{Inversion inicial}}{\text{Ingresos promedios}}$$

#### **11) Relación costo beneficio**

La relación costo beneficio coteja el valor actual de los beneficios proyectados con el valor actual de los costos, incluida la inversión, este método lleva a la misma regla de decisión del VAN.

Si el VAN es 0, la relación costo beneficio es igual a 1

Si el VAN es mayor que 0, la relación costo beneficio es mayor que 1

Si el VAN es negativo, la relación costo beneficio es menor que 1 (Sapag, 2011, pág. 307).

La relación costo beneficio compara directamente, los beneficios y los costos de un proyecto para definir su viabilidad.

## 12) **Análisis de sensibilidad**

Este análisis revela el resultado que sobre la rentabilidad del proyecto tienen las variaciones en los pronósticos de las variables relevantes o de mayor incidencia en el flujo de caja del proyecto, en este caso las variables a considerar serán el costo de la materia prima, precio de venta de los productos y la tasa de descuento (Sapag, 2011, pág. 310).

El análisis de sensibilidad es una herramienta que permite a los proyectos o empresas pronosticar los resultados de un proyecto, ayudando a comprender las incertidumbres, las limitaciones y los alcances de un modelo de decisión.

### *2.2.5.8 Punto de equilibrio*

El punto de equilibrio es el volumen de producción y ventas con el cual el ingreso total compensa exactamente los costos totales, que son la suma de los costos fijos y los costos variables, por otra parte el punto de equilibrio es una representación gráfica o matemática del nivel de apalancamiento, es decir es una relación entre los ingresos totales de la empresa y su costo total.

## **2.3 LEY ORGÁNICA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA**

Se entiende por economía popular y Solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital (Asamblea Nacional, 2018, pág. 4).

La economía popular y solidaria es una forma de organización económica en la que sus integrantes, ya sea individual o colectivamente, organizan y desarrollan técnicas de producción, intercambio, comercialización, financiamiento, consumo de bienes y

servicios mediante relaciones basadas en la solidaridad, cooperación y reciprocidad, situando al ser humano como sujeto y fin de su actividad

### **2.3.1 De las organizaciones del sector comunitario**

Sector Comunitario es el conjunto de organizaciones, vinculadas por relaciones de territorio, familiares, identidades étnicas, culturales, de género, de cuidado de la naturaleza, urbanas o rurales; o, de comunas, comunidades, pueblos y nacionalidades que, mediante el trabajo conjunto, tienen por objeto la producción, comercialización, distribución y el consumo de bienes o servicios lícitos y socialmente necesarios, en forma solidaria y auto gestionada, bajo los principios de la presente Ley (Asamblea Nacional, 2018, pág. 9).

### **2.3.2 De las unidades económicas y populares**

Unidades Económicas Populares (UEP), las mismas que se dedican a la economía del cuidado, los emprendimientos unipersonales, familiares, domésticos, comerciantes minoristas y talleres artesanales, que ejecutan actividades económicas de producción, comercialización de bienes y prestación de servicios que serán promovidas fomentando la asociación y la solidaridad (Asamblea Nacional, 2018, pág. 23).

Es un sistema organizativo, con el único propósito de generar trabajo y empleo entre sus integrantes en el territorio nacional.

## **2.4 CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO**

### **2.4.1 Definición de caja de ahorro y crédito**

Son agrupaciones que se constituyen por voluntad de sus socios y con aportaciones económicas en calidad de ahorros, que se utilizan para el otorgamiento de créditos a sus socios, dentro de las condiciones señaladas por la Superintendencia de aprobación con lo dispuesto en la presente ley (Asamblea Nacional, 2018, pág. 29).

Una caja de ahorro se constituye con aportaciones económicas de socios, en calidad de ahorros, sin que intervengan fondos de terceros su único propósito es el consentimiento de créditos a sus miembros, bajo las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera JPRMF y la supervisión que realice la Super Intendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS.

#### **2.4.2 Objetivos de la caja de ahorro y crédito**

A una caja de ahorro y crédito se le atribuyen varios objetivos que terminan por definir su misión

- Fomentar el ahorro entre las clases medias/bajas evitando su exclusión del sistema financiero.
- Movilizar del ahorro en condiciones de seguridad y rentabilidad
- Luchar contra la usura
- Prestación de servicios de índole beneficio -social
- Atender intereses genuinos del territorio donde están integradas (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2018, pág. 5).

El principal objetivo de la caja de ahorro y crédito consiste en reunir los excedentes de pequeños ahorradores remunerándolos con tipos de interés reales positivos.

#### **2.4.3 Características de la caja de ahorro y crédito**

Entre las principales características de una caja de ahorro y crédito se tiene:

- Se componen con un número no menor a 11 socios.
- Operan bajo criterios financieros pero un porcentaje significativo de sus beneficios lo reinvierten en su obra social.
- No pueden acudir a los mercados de capitales para aumentar sus recursos propios.
- Tienen una fuerte creación local que se deriva en parte de la participación de las corporaciones locales y sus órganos de administración (Asamblea Nacional, 2018, pág. 32).

#### **2.4.4 Ventajas de la caja de ahorro y crédito**

- Su alcance está dirigido a pequeñas comunidades que en general no interesan a los bancos.
- Son concretas en los préstamos de cantidades menores para el público que por su patrimonio e ingresos no es aceptado por los bancos.
- Brindan tasa de interés ligeramente más bajas que los bancos.
- Proporcionan parte de los ahorros a los socios que solicitan créditos e invierten el resto en los bancos obteniendo un buen rendimiento por el volumen del depósito (Asamblea Nacional, 2018, pág. 32).

#### **2.4.5 Definición de ahorro**

El ahorro es una parte de las rentas que una persona decide no consignarlo a su consumo, entonces, reserva ese capital fuera cualquier riesgo para cubrir una necesidad o contingencia futura (López & Sebastián, 2010, pág. 23).

En tal virtud un ahorro es el porcentaje de los ingresos que la persona no gasta ni invierte. Para buscar contar con un fondo para un desembolso que deberá efectuar a futuro.

#### **2.4.6 Definición de captaciones**

Las captaciones como su nombre indica, es captar o recolectar dinero de las personas u organizaciones, donde este dinero que capta la banca, dependiendo del tipo de cuenta que se tenga, genera unos intereses de captación, que se definen por la llamada tasa de interés de captación (López & Sebastián, 2010, pág. 23).

Son los dineros que las personas coloquen o dentro de instituciones bancarias; ya que por medio de estos ingresos se genera una cierta cantidad de intereses de captación.

#### **2.4.7 Depósitos a plazo fijo**

Es un beneficio de ahorro por el cual se entrega la custodia de una cantidad de dinero a la entidad financiera, esto a cambio de recuperar el capital más intereses tras el periodo establecido (López & Sebastián, 2010, pág. 23).

En tal virtud el depósito a plazo fijo admite que el ahorrador cree un fondo en la entidad financiera del cual no podrá disponer, únicamente cuando culminado el tiempo acordado, al cliente se le devolverá su dinero más un rendimiento.

#### **2.4.8 Certificados de aportación**

Los Certificados de Aportación es el título específico del aporte efectuado y expresado en el mismo que otorga la Cooperativa y confiere la calidad de asociada o asociado a su titular, con los derechos inherentes, conforme al Estatuto Orgánico de la entidad (López & Sebastián, 2010, pág. 24).

Son inversiones que realizan los socios para capitalizar la Cooperativa y están representadas por certificados de aportación nominativos y transferibles entre socios o a favor de la entidad acorde a lo establecido en el Estatuto de la Institución.

#### **2.4.9 Servicios de la caja de ahorro y crédito**

Los servicios que ofrece una caja de ahorro y crédito son:

- **Ahorro:** Donde la caja de ahorro y crédito paga una tasa de interés, acorde a las establecidas en el Sistema Bancario.
- **Préstamos:** Una caja de ahorro y crédito otorga créditos encaminados a actividades agrícolas, pecuarias industriales, comerciales con plazos y tasas de interés acorde a la actividad financiera.
- **Inversión:** La caja de ahorro y crédito conseguirá colocar recursos de sus socios al financiamiento de inversiones colectivas u otras que la Asamblea General de socios considere pertinentes (López & Sebastián, 2010, pág. 26).

## **2.5 EL SISTEMA FINANCIERO**

El sistema financiero es el conjunto de instituciones que tiene como objetivo regularizar el ahorro de las personas, mediante esta regularización de recursos se logra el desarrollo de la actividad económica del país admitiendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos (López & Sebastián, 2010, pág. 19).

Un sistema financiero es la unión de organismos que tiene como propósito registrar, administrar el ahorro de los individuos, esta administración de recursos permite el progreso de una actividad comercial como es producir y consumir organizando que los fondos vengan desde las personas que tienen recursos monetarios abundantes hacia las personas que requieren estos recursos monetarios.

### **2.5.1 Importancia del sistema financiero**

El sistema financiero es importante porque promueve el desarrollo económico de un país y además admite la inversión de capital direccionada a las actividades productivas, como la construcción, la industria, tecnología y el esparcimiento de los mercados, en tal virtud un sistema financiero ayuda al progreso de una sociedad, ofreciendo soluciones para suplir necesidades de vivienda, estudio, trabajo, entre otros (López & Sebastián, 2010, pág. 21).

El sistema financiero es un elemento de valiosa importancia para el crecimiento de las economías de todo el mundo y de su desarrollo, su función principal radica en atraer los recursos excesivos de los agentes económicos para orientarlos a actividades de inversión y consumo.

### **2.5.2 Objetivo del sistema financiero**

El principal objetivo del Sistema Financiero nacional es canalizar el ahorro de las personas y contribuir de forma directa en el óptimo desarrollo económico del país, está conformado por todas las instituciones bancarias públicas o privadas, mutualistas, o cooperativas, legalmente constituidas en el país (Asamblea Nacional, 2018, pág. 18).

### **2.5.3 Funciones básicas del sistema financiero**

Entra las funciones básicas del sistema financiero se tiene:

- Direccionar los recursos económicos de entes financieras con superávit para satisfacer las demandas de unidades financieras con déficit.
- Certificar el buen funcionamiento y transparencia en las operaciones de las instituciones que operan dentro del sistema financiero.
- Incitar el crecimiento económico del país (PIB) a través del correcto uso de los ahorros e inversiones.
- Suministrar el control de riesgos.
- Establecer de manera eficiente los recursos económicos de un agente económico a otro a cambio de ciertas garantías para los oferentes (Asamblea Nacional, 2018, pág. 13).

### **2.5.4 Instituciones que conforman el sistema financiero**

El sistema financiero ecuatoriano está conformado por instituciones financieras privadas (bancos, sociedades financieras, cooperativas y mutualistas); instituciones financieras públicas; instituciones de servicios financieros, compañías de seguros y compañías auxiliares del sistema financiero para la Superintendencia de Bancos y Seguros, los bancos constituyen el mayor y más importante participante del mercado con más del 90% de las operaciones del total del sistema (Súper Intendencia de Bancos y Seguros, 2021, pág. 36).

Según el Código Monetario y Financiero, que entró en vigencia en septiembre 2014, las nueve sociedades financieras existentes en el país deberán convertirse en bancos en un plazo de 18 meses; y agrega como parte del sector de la economía popular y solidaria a las mutualistas de vivienda.

Imagen 6. Sistema financiero ecuatoriano



Fuente: (Súper Intendencia de Bancos y Seguros, 2021, pág. 36)

### 2.5.5 Clasificación de entidades del sistema financiero popular solidario

El sistema financiero popular y solidario se clasifica en dos categorías que son:

- Sector financiero
- Sector no financiero

#### **Sector financiero popular y solidario**

Se encuentra conformado por:

- Cooperativas de ahorro y crédito
- Caja y bancos comunales

#### **Sector no financiero popular y solidario**

Está constituido por:

- Cooperativas no financieras
- Asociaciones
- Comunas
- Unidades económicas populares (SPEPS, 2012, pág. 49)

## 2.5.6 Elementos del sistema monetario

Un sistema financiero está compuesto por tres elementos primordiales que son:

- **Instrumentos o activos financieros**

Los activos financieros son valores emitidos por las unidades económicas deudoras que tienen como características principales:

- El grado de liquidez en función de su facilidad de conversión en dinero
- El riesgo en función de la solvencia del emisor y sus garantías
- La rentabilidad es decir la capacidad de producir interés u otros rendimientos.

- **Instituciones o intermediarios financieros**

Son de dos tipos:

- **Entidades de crédito.** - son aquellas instituciones encargadas de recibir fondos prestables del público con el compromiso futuro de reembolsar dichos fondos
- **No entidades de crédito.** –a este grupo pertenecen las siguientes organizaciones:
  - Compañías aseguradoras
  - Instituciones de inversión colectiva
  - Fondos de inversión
  - Fondos de pensiones
  - Sociedades
  - Agencia de valores

- **Mercados financieros**

Es un instrumento o lugar mediante el cual se origina una compensación de activos financieros o se establecen sus precios (López & Sebastián, 2010, págs. 19-20-21-22)

## 2.5.7 Segmentación del sector financiero popular y solidario

En el artículo 447 del Código Orgánico Monetario y Financiero se indica que las cooperativas se ubicarán en los segmentos que la Junta determine. El segmento con mayores activos del Sector Financiero Popular y solidario se define como segmento I e incluirá a las entidades con un nivel de activos superior a USD 80'000.000,00 (ochenta millones de dólares de los Estados Unidos de América); monto que será actualizado anualmente por la Junta aplicando la variación del índice de precios al consumidor.

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

En el ejercicio de las jurisdicciones que le confiere el Código Orgánico Monetario y Financiero resuelve expedir la siguiente:

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

Imagen 7. Ubicación de las entidades del sector financiero según sus activos

<b>Segmento</b>	<b>Activos (USD)</b>
<b>1</b>	<i>Mayor a 80'000.000,00</i>
<b>2</b>	<i>Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00</i>
<b>3</b>	<i>Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00</i>
<b>4</b>	<i>Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00</i>
<b>5</b>	<i>Hasta 1'000.000,00</i>
	<i>Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales</i>

Fuente: (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2018).

Artículo 2.- Las entidades de los segmentos 3, 4 y 5 definidas en el artículo anterior se segmentarán adicionalmente al vínculo con sus territorios se entenderá que las entidades referidas tienen vínculo territorial cuando coloquen al menos el 50% de los recursos en los territorios donde estos fueron captados.

En el artículo 447 del Código Orgánico Monetario y Financiero se indica que las cooperativas se ubicarán en los segmentos que la Junta determine.

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se acoge a lo dispuesto por el Código Monetario Financiero y precautelando los intereses del Sector de la Economía Popular y Solidaria (Asamblea Nacional, 2018, pág. 33).

## 2.6 BIBLIOGRAFÍA

- Asamblea Nacional. (23 de Octubre de 2018). *Ley Orgánica de la economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a>
- Ato, M., López, J., & Benavente, A. (2013). Un sistema de clasificación de los diseños de investigación en psicología. *Anales de Psicología*, 1038-1059.
- Cadena, P., Rendón, R., Aguilar, J., Salinas, E., De la Cruz, F., & Sangerman, D. (2017). Métodos cuantitativos, métodos cualitativos o su combinación en la investigación: un acercamiento en las ciencias sociales. *Revista Mexicana de Ciencias Agrícolas*, 8(7), 1603-1617.
- Córdoba, M. (2011). *Formulaciòn y Evaluaciòn de Proyectos*. Bogotá: EcoEdiciones. Obtenido de [https://www.academia.edu/38322134/Formulacion\\_y\\_evaluacion\\_de\\_proyectos\\_marcial\\_coacuterdoba\\_padilla](https://www.academia.edu/38322134/Formulacion_y_evaluacion_de_proyectos_marcial_coacuterdoba_padilla)
- Duvergèl, Y., & Argota, L. (2017). Estudio de Factibilidad Econòmica. 18. Obtenido de <https://www.3ciencias.com/wp-content/uploads/2017/12/Art4-1.pdf>
- Escudero, C., & Cortez, L. (2018). *Técnicas y métodos cualitativos para la investigación científica* (Primera ed.). Machala: UTMATCH.
- Junta de Regulaciòn Monetaria Financiera. (19 de Febrero de 2018). *Norma para la constituciòn y catastro de cajas y bancos comunales y cajas de ahorro*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/436-2018-F.pdf/2aee8aee-23f9-42d4-aa53-75fac9c69b81>
- López , J., & Sebastián, A. (2010). *Gestiòn Bancaria*. Madrid: McGRAW-HILL/INTERAMERICNA DE ESPAÑA. Obtenido de <https://www.joaquinlopezpascual.com/documents/27130/32933/cap%C3%ADulo-01.pdf/156fa89a-30b6-4e86-8ac5-b29fc6fcd8fd>
- Martínez, A. (2013). Diseño de investigación. principios teórico metodológicos y prácticos para su concreciòn. *Anuario Escuela de Archivología IV 2012-2013*, 37-63.

- Morales, A., & Morales, J. (2009). *Proyectos de Inversión*. México: McGrawHill. Obtenido de <https://librosenpdf.org/libro-proyectos-de-inversion-evaluacion-y-formulacion/>
- Prieto, B. (2017). El uso de los métodos deductivo e inductivo para aumentar la eficiencia del procesamiento de adquisición de evidencias digitales. *Cuadernos de Contabilidad*, 18(46), 1-27. doi:<https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc18-46.umdi>
- Puente, M., Ávalos, J., Córdova, J., & Viñán, J. (2018). *PROYECTOS DE INVERSIÓN UN ENFOQUE PRACTICO*. Riobamba: La Caracola Editores. Obtenido de <http://cimogsys.esPOCH.edu.ec/direccion-publicaciones/public/docs/books/2019-09-19-211329-63%20Libro%20Proyectos%20de%20inversio%CC%81n%20un%20enfoque%20pra%CC%81ctico.pdf>
- Quindemil, E. (2014). La información y la comunicación en la gestión organizacional. *Canales de investigación*, 67.
- Reyes, J. (2011). *Proyectos de Inversión*. Tepejé del Río. Obtenido de [https://www.uaeh.edu.mx/docencia/P\\_Presentaciones/tepeji/administracion/documentos/tema/Proyectos\\_de\\_Inversion.pdf](https://www.uaeh.edu.mx/docencia/P_Presentaciones/tepeji/administracion/documentos/tema/Proyectos_de_Inversion.pdf)
- Rodríguez, A., & Pérez, A. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. *Revista EAN*(82), 179-200. doi:DOI: <https://doi.org/10.21158/01208160.n82.2017.1647>
- Sapag, N. (2011). *Prpyectos de Inversión formulación y evaluación*. Santiago de Chile: PEARSON. Obtenido de [http://daltonorellana.info/wp-content/uploads/sites/436/2014/08/Proyectos\\_de\\_Inversion\\_Nassir\\_Sapag\\_Chain\\_2Edic.pdf](http://daltonorellana.info/wp-content/uploads/sites/436/2014/08/Proyectos_de_Inversion_Nassir_Sapag_Chain_2Edic.pdf)
- SPEPS. (22 de Febrero de 2012). *SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y* . Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/100511/Estatuto-por-procesos/8044b9da-a34c-460f-9873-3f2cb669381f>
- Súper Intendencia de Bancos y Seguros. (2021). *Súper Intendencia de Bancos y Seguros*. Obtenido de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/>

## **CAPÍTULO III**

### **3. MARCO METODOLÓGICO**

#### **3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN**

##### **3.1.1 Investigación básica**

Denominada como investigación pura o teórica. Se caracteriza por la revisión teórica como un soporte que permitirá la generación de leyes, principios o la construcción de hechos o saberes (Escudero & Cortez, 2018, pág. 19).

La presente investigación es de tipo básica porque sustentará el estudio de factibilidad por medio de proyectos similares, como en la consulta de libros, textos, artículos que se encuentren enmarcados a la formación de la viabilidad.

##### **3.1.2 Investigación de campo**

La información es levantada en el lugar donde suceden los hechos. A partir de estos datos se analiza y se generan resultados aplicando para ello la observación y la encuesta (Escudero & Cortez, 2018, pág. 20).

La información será levantada en el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel, por medio de la aplicación de encuestas al segmento estudiantil del establecimiento.

#### **3.2 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN**

##### **3.2.1 Investigación no experimental**

La investigación no experimental, es aquella donde no existe una manipulación entre variables de manera pensada sino aprovecha de las situaciones creadas por la misma naturaleza o sociedad (Ato, López, & Benavente, 2013, pág. 1041).

La presente investigación no requiere de la manipulación de variables, se generará de acuerdo a la información documental, la observación y las respuestas de las encuestas los datos necesarios para desarrollar el estudio de factibilidad.

### **3.2.2 Investigación Descriptiva**

Es una investigación que se construye por medio de fenómenos que se generan por medio de un orden cronológico que se denota en la teoría con la intención de explicar o conocer un suceso de acuerdo a sus componentes (Martínez, 2013, pág. 41).

La investigación es descriptiva porque se evidencia la construcción de los componentes que posee un estudio de factibilidad para su correcto desarrollo y sobre todo entregue resultados adecuados para generar una buena decisión sobre la posible implementación de la caja comunitaria a futuro.

## **3.3 MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN**

### **3.3.1 Método cuantitativo**

Hace referencia a la información numérica que se pueda recopilar, principalmente se aplican encuestas para la realización del análisis de datos cuantificables (Cadena, y otros, 2017, pág. 1606).

En la investigación se analizarán datos cuantificables por medio de la aplicación de una encuesta a los involucrados directos sobre el desarrollo de la caja comunitaria en el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel. La finalidad recae en el grado de aceptación como de las preferencias en la generación de la mencionada idea.

### **3.3.2 Método analítico y sintético**

Se refiere a dos procesos secuenciales, pues el analítico descompone un todo en sus partes, relaciones y componentes permitiendo estudiar su comportamiento y de donde entra la síntesis como base a conseguir la información pertinente de los resultados analizados (Rodríguez & Pérez, 2017, pág. 186).

Se realizará un análisis de los componentes que refieren a la creación de un estudio de factibilidad por medio de la investigación teórica y se sintetizará aquella información pertinente que permita la creación de una caja comunitaria, al igual que los datos levantados por la encuesta.

### **3.3.3 Método inductivo**

Referente al razonamiento, que permite el estudio de una teoría o de hechos particulares para llegar a conclusiones fundamentadas (Prieto, 2017, pág. 10)

La investigación estudiará el comportamiento de los hechos de acuerdo a la encuesta aplicada, determinado datos que determinaran la aceptación de la implementación de la Caja comunitaria. Además con el análisis de la teoría y datos económicos permitirán determinar la viabilidad de esta idea. Con las características mencionadas permitirán la generación de conclusiones que apunte a la toma de decisión en la implementación de la caja comunitaria.

## **3.4 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN**

### **3.4.1 Encuesta**

Representa un instrumento que permite la recopilación de datos que capta información en un momento establecido que se dividirán en varias características, elementos e indicadores que podrán ser cuantificados (Cadena, y otros, 2017, pág. 1614).

La encuesta será aplicada a los estudiantes del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel, para conocer su grado de aceptación y preferencias sobre la creación de una caja comunitaria para el establecimiento y que estos podrán ser parte de la misma.

### **3.4.2 Revisión bibliográfica**

Es un elemento de gran importancia para cualquier investigación y debe asegurar que la información se acerque al campo que se desea estudiar pues en la actualidad existe una gama amplia de datos.

Este recurso permitirá el desarrollo del marco teórico, que es la base fundamental para la construcción de la propuesta.

### **3.5 HIPÓTESIS**

El Estudio de factibilidad, en el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel en el segundo semestre del año 2021, permitirá tomar la decisión en la creación de una Caja de Ahorro y Crédito Estudiantil.

### **3.6 VARIABLES**

#### **3.6.1 Independiente**

Estudio de factibilidad

#### **3.6.2 Dependiente**

Caja de ahorro y crédito estudiantil

### 3.7 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Tabla 54: Operacionalización de la variable independiente

VARIABLE INDEPENDIENTE	CONCEPTO	CATEGORÍA	INDICADORES	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
<b>ESTUDIO DE FACTIBILIDAD</b>	Un estudio de factibilidad admite conocer si el negocio o proyecto se puede hacer o no, cuáles son los contextos ideales para ejecutarlo y cómo podría corregir los problemas que se presenten (Córdoba, 2011, pág. 16)	Estudio de mercado  Estudio técnico  Estudio económico  Evaluación de la inversión	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Oferta</li> <li>• Demanda</li> <li>• Dimensión del proyecto</li> <li>• Marco Legal</li> <li>• Estructura Organizativa para la creación de una Caja de Ahorro y Crédito</li> <li>• Inversión del proyecto</li> <li>• Financiamiento de la inversión</li> </ul>	Encuestas Revisión bibliográfica

			<ul style="list-style-type: none"> <li>• Presupuesto de ingresos y egresos</li> <li>• VAN</li> <li>• TIR</li> <li>• PRI</li> <li>• RCB</li> </ul>	
--	--	--	---	--

Autora: Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

Tabla 55: Operacionalización de la variable dependiente

VARIABLE DEPENDIENTE	CONCEPTO	CATEGORÍA	INDICADORES	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
CAJA DE AHORRO Y CREDITO	Una Caja de Ahorro y Crédito es un grupo que se crea de la organización de barrios, familias, asociaciones, amigos, grupos agrícolas, etc.; y que tienen como propósito	Ley de Economía Popular y solidaria	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Constitución</li> <li>• Estatuto social</li> <li>• Otorgamiento de la personería jurídica</li> <li>• Actividades autorizadas, liquidación, limitaciones prohibiciones;</li> </ul>	Encuestas Revisión bibliográfica

	<p>común la capitalización de recursos económicos a favor de un desarrollo productivo y el de sus familias (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2018, pág. 3)</p>			
--	---	--	--	--

Autora: Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

## CAPÍTULO IV

### 4. MARCO ADMINISTRATIVO

#### 4.1 RECURSOS HUMANOS

Tabla 56: Recursos humanos

<b>ALUMNA</b>	Sinthya Jacqueline Almeida Almeida
<b>REPRESENTANTE LEGAL</b>	Ing. Gabriela Vallejo

Autora: Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

#### 4.2 RECURSOS MATERIALES

Tabla 57. Recursos materiales

<b>Detalle</b>	<b>Cantidad</b>
Resma de papel	3
Copias	100
Lápices	3
Esferos	3
Libreta de apuntes	1
Anillados	3
Empastados	3

Autora: Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

Tabla 58: Recursos tecnológicos

<b>RECURSOS TECNOLÓGICOS</b>	
<b>MATERIAL</b>	<b>CANTIDAD</b>
Computadora	1
Impresora	1
Internet	1
Calculadora	1

Autora: Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

### 4.3 CRONOGRAMA

Tabla 59: Cronograma

ACTIVIDAD	Noviembre				Diciembre				Enero				Febrero			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
Presentación anteproyecto																
Anteproyecto																
Corrección anteproyecto																
Primera tutoría																
Segunda tutoría																
Tercera tutoría																
Cuarta tutoría																
Quinta tutoría																
Sexta tutoría																
Séptima tutoría																
Octava tutoría																
Presentación del primer borrador																
Presentación del segundo borrador																
Pre defensa																

Autora: Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

#### 4.4 PRESUPUESTO

Tabla 60: Presupuesto

<b>PRESUPUESTO</b>			
CANTIDAD	DETALLE	P/UNITARIO	P/ TOTAL
3	Resmas de Papel Bond	4,00	12,00
3	Lápices	0,35	1,00
100	Copias	0,04	4,00
3	Esfero	0,35	1,00
1	Libreta de apuntes	5,00	5,00
1	Tinta para impresora	10,66	32,00
3	Empastado	7,00	21,00
3	Anillados	2,00	6,00
1	Calculadora	14,00	14,00
1	Impresora	100,00	100,00
100	Internet	1,00	100,00
1	Imprevistos 20%	60,00	60,00
	<b>TOTAL PRESUPUESTO</b>		<b>\$356,00</b>

Autora: Sinthya Jacqueline Almeida Almeida

#### 4.5 FUENTE DE FINANCIAMIENTO

Todos los gastos para la ejecución del presente trabajo serán financiados por la proponente Sinthya Jacqueline Almeida Almeida.

## **CAPÍTULO V**

### **5. DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN**

Realizar un estudio de factibilidad que compruebe la viabilidad en la implementación de una caja de ahorro y crédito estudiantil en el Instituto Superior Tecnológico San Gabriel.

#### 5.1 ESTUDIO DE FACTIBILIDAD

#### 5.2 OBJETIVOS DEL ESTUDIO DE FACTIBILIDAD

#### 5.3 ESTUDIO DE MERCADO

##### 5.3.1 Objetivos del estudio de mercado

###### 5.3.1.1 General

###### 5.3.1.2 Específicos

##### 5.3.2 Identificación de la población

##### 5.3.3 Resultados de las encuestas aplicadas

##### 5.3.4 Identificación del servicio

##### 5.3.5 Características

###### 5.3.5.1 Características cualitativas

##### 5.3.6 Mercado meta

##### 5.3.7 Segmentación del mercado

##### 5.3.8 Identificación de la demanda

###### 5.3.8.1 Análisis de la demanda

##### 5.3.9 Análisis de la oferta

##### 5.3.10 Plan de mercado

##### 5.3.11 Balance de la oferta y demanda

##### 5.3.12 Tasa de interés

##### 5.3.13 Análisis de la comercialización

##### 5.3.14 Conclusiones del estudio de mercado

#### 5.4 ESTUDIO TÉCNICO

##### 5.4.1 Localización del proyecto

###### 5.4.1.1 Macrolocalización

###### 5.4.1.2 Microlocalización

###### 5.4.1.3 Ubicación de la caja de ahorro y crédito

##### 5.4.2 Diseño de las instalaciones

- 5.4.2.1 Distribución de las instalaciones
- 5.4.3 Capacidad instalada ahorro
- 5.4.4 Capacidad instalada crédito
- 5.4.5 Capacidad utilizada de ahorro y crédito
- 5.5 INGENIERÍA DEL PROYECTO
  - 5.5.1 Proceso de prestación de servicios
  - 5.5.2 Apertura de libreta de ahorros
  - 5.5.3 Flujograma de apertura de una cuenta de ahorro
  - 5.5.4 Distribución física de la planta
  - 5.5.5 Maquinaria y equipo
  - 5.5.6 Recursos humanos
  - 5.5.7 Estudio administrativo legal
  - 5.5.8 Razón social
  - 5.5.9 Proceso de constitución
- 5.6 ESTUDIO ECONÓMICO
  - 5.6.1 Resultados de la inversión
  - 5.6.2 Proyección de ingresos, costos y gastos
    - 5.6.2.1 Presupuesto de ingresos
    - 5.6.2.2 Presupuesto de gastos
  - 5.6.3 Balance general inicial
  - 5.6.4 Estado de pérdidas y ganancias
  - 5.6.5 Flujo de caja
- 5.7 EVALUACIÓN DE LA INVERSIÓN
  - 5.7.1 Costo del capital
  - 5.7.2 Valor actual neto
  - 5.7.3 Tasa interna de retorno
  - 5.7.4 Periodo de recuperación de la inversión
  - 5.7.5 Costo beneficio
  - 5.7.6 Punto de equilibrio
  - 5.7.7 Colocación de cartera
- 5.8 PROPUESTA ESTRATÉGICA
  - 5.8.1 Pasos para la creación de la COAC
  - 5.8.2 Nombre de la COAC
  - 5.8.3 Propuesta administrativa

- 5.8.4 Organización estructural de la COAC
- 5.8.5 Aspecto legal
- 5.8.6 Tipos de crédito
- 5.8.7 Perfil del cliente
- 5.8.8 Manejo de la información
- 5.8.9 Políticas sobre productos
- 5.8.10 Mercado objetivo
- 5.8.11 Características del producto
  - 5.8.11.1 Destino
- 5.8.12 Requisitos para otorgar un crédito
- 5.8.13 Abonos o precancelaciones
- 5.8.14 Recaudaciones
- 5.8.15 Proceso de aprobación

## ANEXO 2. AUTORIZACIÓN DEL ITSGA

Instituto Superior Tecnológico  
**"SAN GABRIEL"**  
REGISTRO INSTITUCIONAL No. 224-BENECYT  
INSTITUTO ACREDITADO CON RESOLUCIÓN No. 447-CEAACES-SE-12-2016  
RUC PERSONERÍA JURÍDICA: 0091731650001 (Obligado a Bona Fides)

Teléfono:  
Cel. 0984352071  
0999868985  
032 943100

Riobamba, 06 de Octubre de 2020

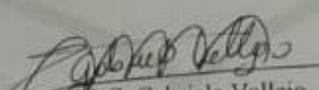
Licenciado  
Wuilian Nieto  
DIRECTOR DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD  
Presente

De mi consideración:

Por medio de la presente, reciba un cordial y atento saludo, por parte del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel, me dirijo a usted para darle a conocer que se brindará la información y facilidades necesarias a la Srta. SINTHYA JACQUELINE ALMEIDA ALMEIDA portador de la CI. No. 0602827933 alumna de Sexto Semestre de nuestro instituto para que realice el Trabajo de Investigación Final "ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA CREAR LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO ESTUDIANTIL, EN EL INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO SAN GABRIEL EN EL SEGUNDO SEMESTRE DEL AÑO 2020-2021", como requisito previo para que pueda optar por el título de Tecnóloga en Contabilidad y Tributación.

Por la acogida que de a este pedido desde ya anticipo mi sincero agradecimiento.

Atentamente,

  
MSc. Gabriela Vallejo  
RECTORA ITSGA



DIRECCIÓN RIOBAMBA: Loja entre Villarroel y Olmedo al lado del Edificio Boston  
Página web: [www.sangabrielriobamba.edu.ec](http://www.sangabrielriobamba.edu.ec)  
Correo electrónico: [sangabrielriobamba@hotmail.com](mailto:sangabrielriobamba@hotmail.com)

# ANEXO 3. RUC DEL ITSGA



## REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



<b>NUMERO RUC:</b>	0691731650001		
<b>RAZON SOCIAL:</b>	INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO SAN GABRIEL		
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b>			
<b>CLASE CONTRIBUYENTE:</b>	OTROS		
<b>REPRESENTANTE LEGAL:</b>	VALLEJO SANAGUANO GABRIELA DE LOURDES		
<b>CONTADOR:</b>	SANTILLAN SILVA MYRIAM DE LOS ANGELES		

<b>FEC. INICIO ACTIVIDADES:</b>	15/07/2001	<b>FEC. CONSTITUCION:</b>	15/07/2001
<b>FEC. INSCRIPCION:</b>	16/11/2010	<b>FECHA DE ACTUALIZACIÓN:</b>	04/12/2019

**ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:**

EDUCACION DE TERCER NIVEL. DESTINADO A LA FORMACIÓN BÁSICA EN UNA DISCIPLINA O A

**DOMICILIO TRIBUTARIO:**

Provincia: CHIMBORAZO Cantón: RIOBAMBA Parroquia: VELOZ Calle: LOJA Número: 19-28 Intersección: VILLARROEL Y OLMEDO Referencia ubicación: JUNTO AL EDIFICIO BOSTON, CASA DE DOS PISOS COLOR BEIGE Telefono Trabajo: 032943100 Email: gabriela.vallejo2010@hotmail.com Celular: 0999668985

**DOMICILIO ESPECIAL:**

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:**

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

Son derechos de los contribuyentes. Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales. para mayor información consulte en www.an.gob.ec  
Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RIS) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual.  
Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% del IVA

<b># DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:</b>	del 001 al: 001	<b>ABIERTOS:</b>	1
<b>JURISDICCION:</b>	ZONA 3 CHIMBORAZO	<b>CERRADOS:</b>	0

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

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

<b>Usuario:</b> MAGB010414	<b>Lugar de emisión:</b> RIOBAMBA/PRIMERA	<b>Fecha y hora:</b> 04/12/2019 09:50:40
----------------------------	---	--

Página 1 de 2



**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NUMERO RUC:** 0691731650001  
**RAZON SOCIAL:** INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO SAN GABRIEL

**ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:**

<b>Nº. ESTABLECIMIENTO:</b> 001	<b>ESTADO:</b> ABIERTO	<b>MATRIZ:</b>	<b>FEC. INICIO ACT.:</b> 15/07/2001
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b>			<b>FEC. CIERRE:</b>
			<b>FEC. REINICIO:</b>

**ACTIVIDADES ECONÓMICAS:**

EDUCACIÓN DE TERCER NIVEL, DESTINADO A LA FORMACIÓN BÁSICA EN UNA DISCIPLINA O A LA CAPACITACIÓN PARA EL EJERCICIO DE UNA PROFESIÓN, CORRESPONDEN A ESTE NIVEL EL GRADO DE LICENCIADO Y LOS TÍTULOS PROFESIONALES UNIVERSITARIOS O POLITÉCNICOS

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: CHIMBORAZO Cantón: RIOBAMBA Parroquia: VELOZ Calle: LOJA Número: 19-28 Intersección: VILLARROEL Y OLMEDO Referencia: JUNTO AL EDIFICIO BOSTON, CASA DE DOS PISOS COLOR BEIGE Teléfono Trabajo: 032943100 Email: gabrielvallejo2010@hotmail.com Celular: 0999868965 Email principal: pajadfos0610@hotmail.es



FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

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

**Usuario:** MAGB010414 **Lugar de emisión:** RIOBAMBA/PRIMERA **Fecha y hora:** 04/12/2019 09:50:40