



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

**“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA
CAJA DE AHORRO EN LA PARROQUIA CUNCHIBAMBA,
CANTÓN AMBATO, PROVINCIA DE TUNGURAHUA, AÑO 2023.”**

Trabajo de Titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADA EN FINANZAS

AUTORA:

NAYELY MARIVEL POZO SEFLA

Riobamba – Ecuador

2023



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

**“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA
CAJA DE AHORRO EN LA PARROQUIA CUNCHIBAMBA,
CANTÓN AMBATO, PROVINCIA DE TUNGURAHUA, AÑO 2023.”**

Trabajo de Titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADA EN FINANZAS

AUTORA: NAYELY MARIVEL POZO SEFLA

DIRECTORA: PhD. LILIANA ALEJANDRA FUNES SAMANIEGO

Riobamba – Ecuador

2023

©2023, Nayely Marivel Pozo Sefla

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

Yo, Nayely Marivel Pozo Sefla, declaro que el presente Trabajo de Titulación es de mi autoría y los resultados del mismo son auténticos. Los textos en el documento que provienen de otras fuentes están debidamente citados y referenciados.

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

Riobamba, 27 de noviembre de 2023



Nayely Marivel Pozo Sefla

C.I: 065017701-7

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

El Tribunal del Trabajo de Titulación certifica que: El Trabajo de Titulación; tipo: Proyecto de Investigación, **“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA CAJA DE AHORRO EN LA PARROQUIA CUNCHIBAMBA, CANTÓN AMBATO, PROVINCIA DE TUNGURAHUA, AÑO 2023.”**, realizado por la señorita: **NAYELY MARIVEL POZO SEFLA**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del Trabajo de Titulación, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

	FIRMA	FECHA
Ing. Carlos Fernando Veloz Navarrete PRESIDENTE DEL TRIBUNAL		2023-11-27
PhD. Liliana Alejandra Funes Samaniego, DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN		2023-11-27
PhD. Roberto Issac Costales Montenegro ASESOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN		2023-11-27

DEDICATORIA

Dedico este Trabajo de Titulación a Dios por haberme brindado la sabiduría y fortaleza para culminar mi carrera profesional. A toda mi familia en especial a mi madre que la amo mucho por estar apoyándome moral y económicamente durante todo este trayecto para terminar con éxito la finalización de mis estudios. A esa personita especial que estuvo conmigo en todo momento sin desmayar con su paciencia y amor incondicional.

Nayely

AGRADECIMIENTO

Agradezco principalmente a Dios por permitirme terminar con éxito mis estudios universitarios. A la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, por haberme abierto las puertas de las aulas y darme la oportunidad de poder formarme profesionalmente mediante los conocimientos impartidos por los docentes de la Carrera de Finanzas. A mi madre por su apoyo incondicional a pesar de los obstáculos que se me presentaron en el camino nunca me ha dejado sola, ha estado ahí para levantarme y decirme que lo puedo todo. A si mismo agradezco a mis familiares y a mis compañeros, amigos con quien hemos compartido mucho.

Nayely

TABLA DE CONTENIDO

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

CAPÍTULO I

1. PROBLEMAS DE LA INVESTIGACIÓN	3
1.1. Planteamiento del problema.....	3
1.2. Formulación del problema	4
1.3. Objetivos	4
1.3.1. <i>Objetivo general</i>	4
1.3.2. <i>Objetivos específicos</i>	4
1.4. Justificación	4
1.4.1. <i>Justificación teórica</i>	4
1.4.2. <i>Justificación metodológica</i>	5
1.4.3. <i>Justificación práctica social</i>	5

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO	6
2.1. Estado del arte.....	6
2.2. Referencias teóricas	6
2.2.1. <i>Economía social</i>	6
2.2.2. <i>Economía Popular y Solidaria</i>	7
2.2.3. <i>Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria</i>	7
2.2.4. <i>Valores cooperativos</i>	8
2.2.5. <i>Asociatividad</i>	8
2.2.6. <i>Proyecto</i>	9
2.2.7. <i>Tipos de proyecto</i>	9
2.2.8. <i>Ciclo de vida de un proyecto</i>	10

2.2.9.	Sistema financiero	10
2.2.10.	Sistema Financiero Ecuatoriano	11
2.2.11.	Proyecto de factibilidad	11
2.2.12.	Planificación estratégica	11
2.2.12.1.	<i>Análisis FODA</i>	11
2.2.13.	Estudio de Mercado	12
2.2.13.1.	<i>Oferta</i>	12
2.2.13.2.	<i>Demanda</i>	12
2.2.13.3.	<i>Demanda potencial</i>	13
2.2.13.4.	<i>Demanda proyectada</i>	13
2.2.13.5.	<i>Demanda real</i>	13
2.2.13.6.	<i>Demanda efectiva</i>	13
2.2.13.7.	<i>Demanda insatisfecha</i>	14
2.2.14.	Caja de ahorro	14
2.2.14.1.	<i>Función de las cajas de ahorro</i>	14
2.2.14.2.	<i>Características de las cajas de ahorro</i>	14
2.2.14.3.	<i>Ventajas de las cajas de ahorro</i>	15
2.2.14.4.	<i>Servicios de las cajas de ahorro</i>	15
2.2.15.	Estudio Técnico	16
2.2.15.1.	<i>Localización del proyecto</i>	16
2.2.15.2.	<i>Macro localización</i>	16
2.2.15.3.	<i>Micro localización</i>	17
2.2.15.4.	<i>Distribución de la planta</i>	17
2.2.16.	Estudio Legal	17
2.2.16.1.	<i>Superintendencia Economía Popular y Solidaria</i>	17
2.2.17.	Misión	19
2.2.18.	Visión	19
2.2.19.	Manual de funciones	20
2.2.20.	Estudio administrativo	20
2.2.21.	Flujograma	20
2.2.22.	Organigrama	21
2.2.22.1.	<i>Organigrama funcional</i>	21
2.2.23.	Estudio financiero	21
2.2.23.1.	<i>Fuentes de financiamiento</i>	22
2.2.23.2.	<i>Presupuesto de inversión</i>	22
2.2.23.3.	<i>Capital de trabajo</i>	22

2.2.23.4.	<i>Balance general</i>	22
2.2.23.5.	<i>Estado de pérdidas y ganancias</i>	23
2.2.23.6.	<i>Punto de equilibrio</i>	23
2.2.23.7.	<i>Flujo de caja proyectado</i>	23
2.2.24.	<i>Evaluación financiera</i>	23
2.2.24.1.	<i>Valor actual neto (VAN)</i>	24
2.2.24.2.	<i>Tasa interna de retorno (TIR)</i>	25
2.2.24.3.	<i>Relación beneficio costo</i>	25
2.2.24.4.	<i>Periodo de recuperación de la inversión</i>	25

CAPÍTULO III

3.	MARCO METODOLÓGICO	27
3.1.	Enfoque de la investigación	27
3.1.1.	<i>Mixto</i>	27
3.2.	Nivel de investigación	27
3.2.1.	<i>Exploratorio</i>	27
3.2.3.	<i>Explicativa</i>	28
3.3.	Diseño de investigación	28
3.3.1.	<i>No experimental</i>	28
3.3.2.	<i>Transversal</i>	28
3.4.	Tipo de estudio	29
3.4.1.	<i>Investigación de campo</i>	29
3.4.2.	<i>Investigación documental</i>	29
3.5.	Población y planificación, selección y cálculo del tamaño de la muestra	30
3.5.1.	<i>Población y planificación</i>	30
3.5.2.	<i>Selección y cálculo del tamaño de la muestra</i>	30
3.6.	Métodos, técnicas e instrumentos de investigación	31
3.6.1.	<i>Métodos</i>	31
3.6.1.1.	<i>Método inductivo</i>	31
3.6.1.2.	<i>Método deductivo</i>	32
3.6.1.3.	<i>Método analítico</i>	32
3.6.2.	<i>Técnicas de investigación</i>	32
3.6.2.1.	<i>Entrevista</i>	32
3.6.2.2.	<i>Encuesta</i>	33
3.6.3.	<i>Instrumentos</i>	33

CAPÍTULO IV

4.	MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	34
4.1.	Análisis e interpretación de los resultados de la encuesta	34
4.2.	Análisis de la entrevista	50
4.2.1.	<i>Análisis e interpretación de la entrevista</i>	51
4.3.	Discusión de los resultados	51

CAPÍTULO V

5.	MARCO PROPOSITIVO	53
5.1.	Antecedentes de la propuesta	53
5.1.1.	<i>Objetivo</i>	53
5.1.2.	<i>Planificación estratégica</i>	53
5.1.2.1.	<i>Matriz FODA</i>	54
5.1.2.2.	<i>Matriz de Evaluación de Factores Internos</i>	55
5.1.2.3.	<i>Matriz de Evaluación de Factores Externos</i>	57
5.2.	Estudio de Mercado	58
5.2.1.	<i>Descripción del servicio</i>	58
5.2.1.1.	<i>Ahorro programado</i>	58
5.2.1.2.	<i>Ahorro flexible</i>	59
5.2.1.3.	<i>Financiamiento</i>	59
5.2.2.	<i>Demanda</i>	60
5.2.2.1.	<i>Demanda potencial</i>	60
5.2.2.2.	<i>Demanda proyectada</i>	60
5.2.2.3.	<i>Demanda real</i>	61
5.2.2.4.	<i>Demanda efectiva</i>	61
5.2.2.5.	<i>Demanda efectiva proyectada</i>	62
5.2.3.	<i>Oferta</i>	62
5.2.4.	<i>Demanda insatisfecha</i>	63
5.2.5.	<i>Servicios que ofrecen</i>	64
5.2.6.	<i>Nombre de la caja de ahorro</i>	65
5.2.7.	<i>Slogan</i>	65
5.2.8.	<i>Logotipo</i>	65
5.2.9.	<i>Canales de distribución</i>	66
5.3.	Marco Legal	66

5.4.	Estudio Técnico	70
5.4.1.	<i>Localización del proyecto</i>	70
5.4.2.	<i>Macro localización</i>	71
5.4.3.	<i>Micro localización</i>	71
5.4.4.	<i>Distribución de la planta</i>	72
5.4.5.	<i>Flujograma de procesos</i>	73
5.4.6.	<i>Crédito, políticas, intereses</i>	76
5.4.6.1.	<i>Políticas de crédito</i>	76
5.4.6.2.	<i>Créditos emergentes</i>	76
5.4.6.3.	<i>Políticas de interés</i>	77
5.5.	Plan Administrativo	77
5.5.1.	<i>Misión</i>	77
5.5.2.	<i>Visión</i>	77
5.5.3.	<i>Objetivo general</i>	77
5.5.4.	<i>Valores</i>	77
5.5.5.	<i>Organigrama estructural</i>	78
5.5.6.	<i>Organigrama funcional</i>	79
5.5.7.	<i>Manual de funciones</i>	82
5.6.	Estudio Financiero	85
5.6.1.	<i>Objetivo</i>	85
5.6.2.	<i>Fuentes de financiamiento</i>	85
5.6.3.	<i>Presupuesto de inversión</i>	85
5.6.3.1.	<i>Inversiones fijas</i>	86
5.6.3.2.	<i>Inversiones diferidas</i>	86
5.6.4.	<i>Capital de trabajo</i>	87
5.6.5.	<i>Análisis de costos de los servicios</i>	87
5.6.5.1.	<i>Gastos de administración</i>	87
5.6.5.2.	<i>Proyección de gastos</i>	88
5.6.6.	<i>Presupuestos de ingresos operacionales</i>	89
5.6.7.	<i>Estado de resultados y balance general</i>	89
5.6.8.	<i>Flujo de caja</i>	92
5.6.9.	<i>Punto de equilibrio</i>	93
5.6.10.	<i>Evaluación financiera</i>	93
5.6.10.1.	<i>TIR</i>	94
5.6.10.2.	<i>VAN</i>	94
5.6.10.3.	<i>RBC</i>	94

5.6.10.4. PRI	95
CONCLUSIONES	96
RECOMENDACIONES	97
BIBLIOGRAFÍA	
ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 3-1:	Detalle de la población de estudio	30
Tabla 3-2:	Tamaño muestral.....	31
Tabla 4-1:	Edad de los encuestados.....	34
Tabla 4-2:	Ingresos de los encuestados	35
Tabla 4-3:	Ocupación de los encuestados	36
Tabla 4-4:	Nivel de estudios de los encuestados	37
Tabla 4-5:	Importancia del ahorro en la familia	38
Tabla 4-6:	Cantidad de dinero ahorrado al mes.....	39
Tabla 4-7:	Formas en que los encuestados guardan sus ahorros	40
Tabla 4-8:	Productos financieros que utilizan los encuestados	41
Tabla 4-9:	Razones por las que ahorran los encuestados	42
Tabla 4-10:	Opinión sobre la necesidad de crear la caja de ahorro de Cunchibamba	43
Tabla 4-11:	Razones por las que ahorrarían los encuestados en la caja de ahorro de Cunchibamba	44
Tabla 4-12:	Tipos de servicios financieros de la caja de ahorro de Cunchibamba.....	45
Tabla 4-13:	Conocimiento sobre los beneficios de una caja de ahorro	46
Tabla 4-14:	Frecuencia de los encuestados en realizar actividades de inversión	47
Tabla 4-15:	Alternativas de actividades para generar fondos.....	48
Tabla 4-16:	Opinión sobre la aceptación de socios no pertenecientes al sector de Cunchibamba	49
Tabla 4-17:	Entrevista dirigida al presidente del GAD parroquial.....	50
Tabla 5-1:	FODA caja de ahorro de Cunchibamba	54
Tabla 5-2:	Matriz de impacto de la caja de ahorro "UNIDOS POR CUNCHIBAMBA"	55
Tabla 5-3:	Ponderaciones de MEFI.....	56
Tabla 5-4:	Matriz de impacto externo	57
Tabla 5-5:	Ponderación de la MEFE	57
Tabla 5-6:	Demanda potencial en el sector de Cunchibamba.....	60
Tabla 5-7:	Proyección de la demanda potencial	61
Tabla 5-8:	Determinación de la demanda efectiva	62
Tabla 5-9:	Proyección de la demanda efectiva	62
Tabla 5-10:	Proyección de la oferta.....	63
Tabla 5-11:	Determinación de la demanda insatisfecha	63
Tabla 5-12:	Organigrama funcional	80

Tabla 5-13:	Manual de funciones del presidente.....	82
Tabla 5-14:	Manual de funciones del tesorero	83
Tabla 5-15:	Manual de funciones de la secretaria	84
Tabla 5-16:	Estructura de capital.....	85
Tabla 5-17:	Simulación de la amortización del préstamo	85
Tabla 5-18:	Simulación de la amortización del préstamo	86
Tabla 5-19:	Simulación de la amortización del préstamo	86
Tabla 5-20:	Capital de giro requerido por la caja de ahorro.....	87
Tabla 5-21:	Resumen de inversiones.....	87
Tabla 5-22:	Gastos administrativos (sueldos y salarios)	88
Tabla 5-23:	Gastos de servicios básicos	88
Tabla 5-24:	Resumen gastos administrativos proyectados.....	88
Tabla 5-25:	Gasto financiero	88
Tabla 5-26:	Proyección de ingresos	89
Tabla 5-27:	Detalle de ingresos por servicios	89
Tabla 5-28:	Proyección del estado de resultados.....	89
Tabla 5-29:	Proyección del balance general.....	91
Tabla 5-30:	Flujo de caja proyectado	92
Tabla 5-31:	Punto de equilibrio financiero.....	93
Tabla 5-32:	Actualización de flujos para el cálculo de la TIR	94
Tabla 5-33:	Actualización de ingresos y egresos para el cálculo del RBC	95

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 2-1:	Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria	8
Ilustración 2-2:	Ciclo de vida de un proyecto.....	10
Ilustración 2-3:	Ventajas de una caja de ahorro.....	15
Ilustración 2-4:	Funciones de la evaluación financiera.....	24
Ilustración 4-1:	Importancia del ahorro en la familia	34
Ilustración 4-2:	Ingresos de los encuestados.....	35
Ilustración 4-3:	Ocupación de los encuestados	36
Ilustración 4-4:	Nivel de estudios de los encuestados	37
Ilustración 4-5:	Importancia del ahorro en la familia	38
Ilustración 4-6:	Cantidad de dinero ahorrado al mes	39
Ilustración 4-7:	Formas en que los encuestados guardan sus ahorros.....	40
Ilustración 4-8:	Productos financieros que utilizan los encuestados	41
Ilustración 4-9:	Razones por las que ahorran los encuestados.....	42
Ilustración 4-10:	Opinión sobre la necesidad de crear la caja de ahorro en Cunchibamba	43
Ilustración 4-11:	Razones por las que ahorrarían los encuestados en la caja de ahorro de Cunchibamba.....	44
Ilustración 4-12:	Tipos de servicios financieros de la caja de ahorro de Cunchibamba.....	45
Ilustración 4-13:	Conocimiento sobre los beneficios de una caja de ahorro	46
Ilustración 4-14:	Frecuencia de los encuestados en realizar actividades de inversión	47
Ilustración 4-15:	Alternativas de actividades para generar fondos	48
Ilustración 4-16:	Opinión sobre la aceptación de socios no pertenecientes al sector de Cunchibamba.....	49
Ilustración 5-1:	Logotipo de la caja de ahorro	65
Ilustración 5-2:	Canales de difusión y distribución del servicio.....	66
Ilustración 5-3:	Macro localización de la caja de ahorro UNIDOS POR CUNCHIBAMBA	71
Ilustración 5-4:	Micro localización de la caja de ahorro UNIDOS POR CUNCHIBAMBA	72
Ilustración 5-5:	Distribución de la planta	73
Ilustración 5-6:	Flujograma de aceptación de financiamiento	74
Ilustración 5-7:	Flujograma de ingreso de socios	75
Ilustración 5-8:	Organigrama estructural de la organización.....	78

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A: CASA BARRIAL DEL SECTOR CUNCHIBAMBA

ANEXO B: ZONA URBANA DE CUNCHIBAMBA

ANEXO C: ROLES DE PAGO PROYECTADOS

RESUMEN

El proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro en la parroquia Cunchibamba, cantón Ambato, provincia de Tungurahua, año 2023. Se desarrollo debido que no existen instituciones financieras en donde se pueda depositar, ahorros o créditos para los pequeños emprendedores y actividades agrícolas. Es así que el objetivo fue desarrollar el proyecto de factibilidad que permita determinar la viabilidad y alcance de proyecto. En la investigación se empleó una metodología tanto cuantitativa como cualitativa, se aplicó instrumentos como las encuestas a los habitantes, entrevista al presidente del GAD parroquial y se realizó un diagnóstico de la situación actual mediante la matriz FODA, donde se pudo determinar que existe déficit de personal profesional en administración de cajas, falta de planes estratégicos administrativos, inexperiencia en cajas de ahorro, presupuesto inicial bajo. Adicionalmente los moradores de la parroquia se sienten motivados para desarrollar el proyecto con una aceptación del 91%, para ello se propone disminuir el analfabetismo financiero de muchos de los moradores que no confían en el sistema financiero, pero si se interesan ser socios de la caja de ahorro, es por ello, que el proyecto demuestra su viabilidad no solo en términos financieros sino con un enfoque mucho más importante que es la inclusión financiera de este segmento poblacional que en su mayoría se encuentra fuera del sistema financiero nacional, por lo que la ejecución de este proyecto tiene la capacidad de potenciar el desarrollo de la economía de los moradores

Palabras clave: <FACTIBILIDAD>, <INCLUSIÓN FINANCIERA>, <CAJA DE AHORRO>, <VIABILIDAD FINANCIERA>, <DESARROLLO ECONÓMICO>.



07-12-2023

2151-DBRA-UPT-2023

ABSTRACT

The feasibility project for a savings and credit cooperative creation in the Cunchibamba parish, Ambato canton, Tungurahua province, year 2023, was developed due to the absence of financial institutions where small entrepreneurs and agricultural activities could deposit savings or access credit. Therefore, this research aimed to develop a possibility project to determine the viability and scope of the initiative. The research employed both quantitative and qualitative methodologies, including surveys of residents, interviews with the president of the parish DAG (Decentralized Autonomous Government), and a diagnosis of the current situation using the SWOT matrix. By means of, the findings revealed a deficit of professionally trained personnel in cooperative administration, a lack of strategic administrative plans, inexperience in savings and credit cooperatives, and a low initial budget. Additionally, 91% of the residents showed motivation to support the project. The proposal includes reducing financial illiteracy among many residents who lack trust in the financial system but are interested in becoming members of the savings and credit cooperative. At that point, the project demonstrates its feasibility not only in financial terms but also with a more significant focus on the financial inclusion of a population segment that is mostly excluded from the national financial system. Finally, the project implementation has the potential to increase the economic development of the residents.

Keywords: <FEASIBILITY>, <FINANCIAL INCLUSION>, <SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVE>, <FINANCIAL VIABILITY>, <ECONOMIC DEVELOPMENT>.



Leonardo E. Cabezas A.

0601880420

INTRODUCCIÓN

El Sistema Financiero Popular y Solidario ha surgido como un medio para proporcionar fondos a organizaciones como las cajas de ahorro que buscan resolver los problemas que enfrentan las comunidades, especialmente en las zonas rurales, ya que no pueden acceder al sistema financiero tradicional. Así mismo, busca el desarrollo de sus integrantes, por medio del incentivo y apoyo a la implementación de proyectos de emprendimientos productivos con el fin de mejorar la calidad de vida. Las cajas de ahorro son organizaciones que forman parte de las Finanzas Populares y Solidarias, benefician a la sociedad y al desarrollo económico, además cuenta con estructuras financieras sin fines de lucro, esto contribuye al bien común.

Los proyectos de factibilidad tienen como objetivo conocer la viabilidad al momento de implementar un proyecto, especifica los principales elementos y la disponibilidad de los recursos necesarios para llevar a cabo los objetivos y metas propuestas.

El interés de este estudio radica en el sector financiero, ya que se evidenció que en la parroquia Cunchibamba, cantón Ambato, provincia de Tungurahua, no existen entidades financieras, ante esto surge la necesidad de mejorar la calidad de vida de los habitantes de la parroquia, donde tengan formas seguras de ahorro y sea accesible para los propios del lugar que habitan y de los sectores aledaños.

Por tal motivo el presente trabajo permitirá analizar aspectos cualitativos y cuantitativos, sobre la factibilidad de la creación de una caja de ahorros, este estudio utilizará diversas herramientas para la obtención de los datos de la muestra extraída de la población al sector productor, emprendedor y agricultor bajo este estudio, con el fin de realizar un estudio de mercado y conocer el nivel de aceptación o rechazo de la propuesta.

La presente investigación consta de cuatro capítulos; el CAPÍTULO I, define el problema, la justificación y los objetivos del proyecto. El CAPÍTULO II, es el Marco Teórico integrada por las bases teóricas de la investigación, las diferentes fundamentaciones, la exploración de teorías relacionadas y la idea a defender. El CAPÍTULO III, muestra el Marco Metodológico, la modalidad de la investigación, los instrumentos utilizados para la recolección de datos, el análisis de datos y la comprobación de la idea a defender. El CAPÍTULO IV, es el Marco Propositivo, en el cual se define el plan administrativo legal, plan financiero, que permita cumplir sus objetivos y lograr la estabilidad operacional de la caja de ahorro. Finalmente, se

establece las conclusiones y recomendaciones de la investigación, se incluye la bibliografía utilizada como referente teórico y los anexos de los instrumentos utilizados.

CAPÍTULO I

1. PROBLEMAS DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. Planteamiento del problema

Las cajas de ahorro son consideradas unidades de análisis de la presente investigación integran el sector de Economía Popular y Solidaria dentro del sistema financiero cooperativo, ya que son organizaciones autónomas que desarrollan actividades características del sector rural y que, por lo general, se dedican a la agricultura, sus directivos son miembros de la comunidad y sus transacciones son efectuadas con sus propias aportaciones (Mayorga et al., 2018).

A raíz de la pandemia ocasionada por el COVID-19 provoco pérdidas económicas, productivas y sociales en todo tipo de sector, sin embargo, los más afectados fueron los pequeños emprendedores, el sector productor y agrícola.

En el Ecuador el sector financiero popular y solidario es primordial porque permite asociar integrantes colectivos o individualmente para mantener unidas a las comunidades y fortalecer los procesos de integración social y productiva (CEPAL, 2020).

En la Provincia Tungurahua, cantón Ambato de la parroquia Cunchibamba cuenta con un aproximado de 4.475 habitantes que se dedican a diferentes actividades económicas, para hacer crecer sus negocios requieren de financiamiento que les permita impulsare su crecimiento económico. Con base a esta necesidad es importante crear una caja de ahorro para que les permita ahorrar su dinero y que a través de ese ahorro se le otorgue un tipo de interés, esto se lo considera como un rendimiento económico propio sin necesidad de adquirir créditos.

Actualmente en la parroquia Cunchibamba no existen instituciones financieras en donde pueden depositar sus ahorros, para los pequeños emprendedores, sector productor, este obstáculo les impide ser competitivos en el mercado. Sin embargo, acuden a las instituciones más cercanas con excesivas tasas de interés.

De acuerdo con esto se propone la creación de una caja de ahorro con servicios que favorezcan a los sectores más vulnerables y contribuyan al crecimiento económico de la parroquia. Este tipo de instituciones financieras tiene como fin fomentar la productividad de los pequeños

productores y familias que generalmente no tienen acceso al sistema bancario debido a las grandes exigencias en requerimientos.

1.2. Formulación del problema

¿De qué manera el proyecto de factibilidad en la creación de una Caja de Ahorro permitirá mejorar las condiciones socioeconómicas de la parroquia Cunchibamba ubicada en el Cantón Ambato provincia de Tungurahua?

1.3. Objetivos

1.3.1. *Objetivo general*

Crear un proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito en la provincia de Tungurahua, cantón Ambato, parroquia Cunchibamba, año 2023.

1.3.2. *Objetivos específicos*

- Explicar a través de un marco teórico y metodológico el desarrollo de esta investigación, que dará soporte a la misma.
- Realizar un diagnóstico situacional que nos permita conocer la validez de la información para el desarrollo eficiente de la propuesta planteada.
- Desarrollar el proyecto de factibilidad para la creación de una caja de ahorro que permita determinar la viabilidad y alcance de proyecto.

1.4. Justificación

1.4.1. *Justificación teórica*

El presente trabajo de investigación se expondrá los avances teóricos, con relación a los efectos e incidencia de la creación de cajas de ahorro según el Ministerio de Economía y Finanzas (2018) “las cajas de ahorro se forman con aportes económicos de sus socios, en calidad de ahorros, sin que puedan captar fondos de terceros”. Entorno a la normativa vigente de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador.

En este contexto, resulta fundamental implementar la Caja de Ahorro porque buscará solucionar los obstáculos que poseen las personas para acceder al financiamiento debido a que no son considerados sujetos de crédito.

1.4.2. *Justificación metodológica*

En el desarrollo de la presente investigación se tomarán como base científica teórica a diversas fuentes de información directas provenientes de artículos científicos, libros, trabajos de investigación, folleto de divulgación de organismos gubernamentales y privados, sitios web actualizados, libros digitales y físicos, que servirán para sintetizar la fundamentación teórica, por otra parte, también se evidenciará la metodología con la que se llevarán cada estudio pertinente del plan de factibilidad, para lo cual es importante cumplir con los objetivos de la investigación y con la utilización de técnicas como encuestas, entrevista, siendo métodos teóricos propuestos por varios autores para poder recolectar y analizar la situación que tendrá la Caja de Ahorro.

1.4.3. *Justificación práctica social*

Este proyecto pretende aportar de manera positiva a los habitantes de la parroquia Cunchibamba a generar de manera ordenada nuevas actividades económicas que permiten alcanzar los objetivos y mayor desarrollo económico. Además, tiene como propósito aplicar los conocimientos adquiridos y trasladarlos hacia la realidad para mejorar la situación económica, social y cultural de las personas por medio del esfuerzo conjunto de los pobladores y de la autoridad competente de la parroquia.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1. Estado del arte

Salazar & Córdova (2020), diseñan el *estudio de factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito para micro emprendedores de la ciudad de Ibarra provincia de Imbabura*, con el objetivo de ser una alternativa de financiamiento para micro emprendedores a través de captar y acumular los ahorros que posteriormente permita otorgar créditos de acuerdo con los requerimientos de los socios fomentando así la cultura de ahorro. Posteriormente Se recalca que *la creación de una Caja de Ahorro y Crédito* contribuye al crecimiento económico de *micro emprendedores* al momento de iniciar y fortalecer sus actividades.

En el artículo científico, denominado *Caja de ahorro informal, una opción de autoapoyo económico en sectores de bajos recursos* (Aranda et al., 2020), con el objetivo de comprender las dinámicas de operación de estas estructuras de autoayuda, esta investigación permite conocer a detalle la operatividad de una caja de ahorro informal. Debido al incremento de servicios financieros de la población con bajos recursos y el no ser atendidos por las instituciones financieras surge sistemas informales que ofrecen servicios flexibles de ahorro y crédito acorde a sus necesidades.

En el libro llamado, “*SWIRL*”, *METODOLOGÍA PARA EL DISEÑO Y DESARROLLO DE APLICACIONES WEB* En el presente libro se describe una guía detallada de las etapas, fases y componentes necesarios para aplicar la metodología de desarrollo web basada en el modelo iterativo, *SWIRL* (Molina & Pedreira, 2019).

2.2. Referencias teóricas

2.2.1. Economía social

La economía social, en síntesis, propone una alternativa empresarial basada en la centralidad y la primacía de las personas con respecto al capital, mediante organizaciones económicas de carácter colectivo y gestionadas de forma democrática, y con una clara vocación de impactar de forma socialmente positiva sobre su entorno más próximo. Hablamos, en definitiva, de experiencias económicas cuya vocación final reside en la transformación de las estructuras

económicas actuales, para transitar hacia otros modelos socialmente más justos y medioambientalmente más sostenibles (Enciso et al., 2021).

La economía social es muy importante porque permite la adecuación de las políticas sociales a las preferencias y necesidades de los ciudadanos, contribuye a mantener unidas a las comunidades y fortalecer los procesos de integración social y productiva.

2.2.2. 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 (LEY DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA, 2011).

2.2.3. Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria

(Super Intendencia de Economía Popular y Solidaria, 2011) “Las organizaciones de la economía popular y solidarias son aquellas que están conformadas por las organizaciones comunitarias, asociaciones, cooperativas y organismos de integración de la Economía Popular y Solidaria pueden constituirse como personas jurídicas ante la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria con base al cumplimiento de requisitos legales.”. Estas organizaciones permiten fortalecer los procesos de integración social y productiva.



Ilustración 2-1: Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria

Fuente: (Ley de Economía Popular y Solidaria, 2011).

Realizado por: Pozo, N. 2023.

2.2.4. Valores cooperativos

Según Moreno “Los valores cooperativos como las concepciones de los cooperativistas sobre lo que es bueno, deseable y merece ser perseguido para mejorar las condiciones de vida humana” (Moreno, 2017, pág. 117).

Los valores cooperativos se basan en valores de autoayuda, autorresponsabilidad, democracia, igualdad, equidad y solidaridad, estos valores se convierten en el óptimo modelo económico para alcanzar una sociedad más justa.

2.2.5. Asociatividad

La asociatividad se constituye como un mecanismo de solidaridad que resulta ser una alternativa para mejorar la calidad de vida de las personas. Estas presentan varias ventajas: Principalmente se caracterizan por la conformación de grupos asociativos que permiten resolver problemas conjuntos manteniendo la autonomía gerencial de las empresas participantes, este convenio organizacional puede adoptar diversas modalidades jurídicas y organizacionales, no excluye a ninguna empresa por el tipo de mercado en el cual opera, es exclusiva para MiPymes (Parrales et al., 2021).

2.2.6. Proyecto

Un proyecto es un análisis cuidadoso que se hace para la toma de decisiones relacionadas con una inversión para satisfacer una necesidad y desarrollar una potencialidad mediante la producción de bienes y/o servicios. Existen múltiples fuentes de identificación de ideas para proyectos; por ejemplo, diagnósticos, planes de desarrollo, estudios de mercado, investigaciones realizadas, experiencias externas experiencias familiares y personales. Es decir, donde hay necesidad potencialidades y problemas es posible identificar ideas creativas para desarrollar un proyecto (Méndez, 2020).

El éxito de un proyecto está relacionado con la participación de actores clave en cada etapa de este proyecto por ejemplo gestores técnicos proveedores financiadores clientes y la comunidad algunas condiciones del éxito son la capacidad de gestión el liderazgo la vocación el servicio de la planificación y el trabajo de resultados.

2.2.7. Tipos de proyecto

Existen muchas tipificaciones al respecto y generalmente cada evaluador emplea la que más se adapta a sus propósitos. Por lo general, los proyectos de inversión se clasifican en tres campos:

- **Según la categoría:** De acuerdo con esta clasificación, los proyectos pueden ser de producción de bienes y de prestación de servicios. Los proyectos de producción de bienes se orientan a la transformación de recursos primarios en productos para el consumo como, por ejemplo, la transformación de la leche en productos lácteos como el queso, yogurt, etc. Los proyectos de prestación de servicios satisfacen necesidades humanas utilizando bienes ya producidos por el hombre como, por ejemplo, el servicio de transporte, hotelería, recreación, etc.
- **Según la actividad económica:** En este campo los proyectos se clasifican dependiendo del sector económico que atienden. Así tenemos proyectos agropecuarios, industriales, de servicios, pecuarios, agroindustriales, industriales, turísticos, comerciales, etc.
- **Según su carácter y entidad que los promueve:** Se clasifican en proyectos de inversión privados (con ánimo de lucro) y proyectos de carácter social. Los proyectos privados se implementan cuando existe una demanda real en el mercado y le otorgan a la entidad que los promueve una rentabilidad que satisface sus expectativas mínimas de rendimiento. Los proyectos sociales o de inversión pública tienen como finalidad mejorar el bienestar de una comunidad a través de la prestación de un servicio o del suministro de un bien (De Jesús & Orozco, 2010).

2.2.8. *Ciclo de vida de un proyecto*

El ciclo de vida de un proyecto está conformado por tres fases; preinversión, inversión y operación, los cuales ayudan a la identificación de los recursos que se involucran en cada proyecto con el fin de obtener los resultados deseados.

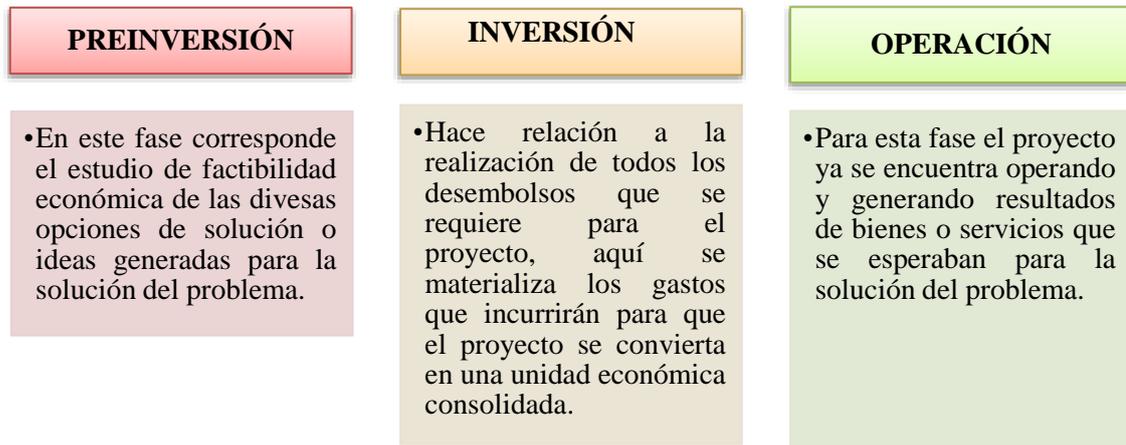


Ilustración 2-2: Ciclo de vida de un proyecto

Fuente: (Boada & Vahos, 2021).

Realizado por: Pozo, N. 2023.

2.2.9. *Sistema financiero*

Un sistema financiero es aquella que vigila los recursos con las cuales cuentan los países, dentro de estas existen intermediarios como son los bancos, los mutualistas, los inversionistas entre otros, este sistema está caracterizado por los inversionistas para el crecimiento del PIB.

Por lo tanto, un sistema financiero nos sirve para intermediar entre los que tiene mucho dinero y lo quieren prestar a aquellos que necesitan financiaciones mediante los créditos lo cuales los realizan por medios de los prestamistas, o las mutualidades de reservas y solvencias tomando en cuenta el perfil del prestatario.

Dentro de los sistemas financieros encontramos que estas, están regidas por las liquidez, riesgos y rentabilidades constituidos por los mercados e instituciones mediante un ahorro producido por agentes con superávit o déficit es decir mediante los oferentes y demandantes, facilitando y proporcionando la circulación del dinero en sus sistemas de pagos (Moran et al., 2021).

2.2.10. Sistema Financiero Ecuatoriano

El Sistema Financiero Ecuatoriano ha contribuido de manera importante al desarrollo de las microfinanzas y por lo tanto a mejorar las condiciones de vida de los microempresarios al dotarles de productos financieros formales que les ha permitido contar con mecanismos de inversión y financiamiento; y, que en el caso específico de los créditos les ha dado la posibilidad de disminuir sus gastos financieros en comparación con otras alternativas informales, permitiéndoles de esta forma ampliar sus márgenes de utilidad y consecuentemente de su rentabilidad (Ocaña, 2018).

2.2.11. Proyecto de factibilidad

El proyecto de factibilidad permite identificar los posibles problemas que de alguna forma afectarían a una entidad y los fondos de la misma; generalmente estos estudios crean tareas en donde se aprueban y respaldan estrategias de marketing que hacen factibles la ejecución de presupuestos (Moya, 2002, p. 8)

2.2.12. Planificación estratégica

La planificación estratégica es la herramienta utilizada por las empresas como un proceso sistemático que permite el desarrollo y la implementación de planes, con el propósito de alcanzar los objetivos que se han propuesto (Muñiz et al., 2022).

La planificación estratégica es muy importante para la toma de decisiones de las empresas, especialmente sobre la forma como se está actuando y el camino que se debe seguir en el futuro para lograr alcanzar los objetivos formulados y establecidos.

2.2.12.1. Análisis FODA

El análisis FODA, también conocido en los países hispanohablantes como DAFO O DOFA, es una herramienta clave para hacer una evaluación pormenorizada de la situación actual de una organización o persona sobre la base de sus debilidades y fortalezas, y las oportunidades y amenazas que ofrece su entorno. Esta metodología de trabajo facilita la toma de decisiones (Sánchez, 2020).

2.2.13. Estudio de Mercado

El estudio de mercado es un documento que contiene los resultados del estudio de la demanda que el bien o servicio tendrá entre su mercado meta. El punto de partida lógico para la formulación y el análisis de todos los proyectos de inversión es el estudio de mercado (F. Rodríguez, 2018).

De no existir una demanda suficiente de los productos de un proyecto, se dice que carece de base económica. Todo estudio de mercado deberá ofrecer, por lo menos, la información y análisis siguiente:

- Definición del bien a producir
- Análisis del consumidor
- Análisis de la competencia
- Previsión de la demanda
- El plan de comercialización

2.2.13.1. Oferta

Se puede definir como las diferentes cantidades de un bien o servicio que los consumidores están dispuestos a adquirir a diferentes precios. Existe una estrecha relación entre el precio y las cantidades demandadas. Las $Q_d = f(P)$, se lee: las cantidades demandadas están en función (dependen) del precio. Cuando el precio es alto, las cantidades que se adquieren son menores. Cuando el precio es bajo, el consumidor estará dispuesto a adquirir más unidades del producto (Redondo et al., 2018).

2.2.13.2. Demanda

El concepto de demanda es un término general que describe la conducta de los compradores y los potenciales compradores de un determinado bien en un mercado definido. Para poder comprender como funcionan los mercados es necesario utilizar definiciones más precisas. La primera definición necesaria es la de la Cantidad Demandada (Ledesma, 2018).

2.2.13.3. *Demanda potencial*

La demanda potencial es un nivel máximo de demanda alcanzable por un determinado producto dada una serie de condiciones. En otras palabras, las probabilidades de éxito de este en un mercado (Carrillo et al., 2022).

A continuación, se presenta la siguiente fórmula:

$$Q = n * p * q$$

Q = Demanda potencial

n = Número de consumidores potenciales

p = Precio de venta del producto

q = Cantidad de producto consumido en un tiempo determinado

2.2.13.4. *Demanda proyectada*

La demanda proyectada es una estimación o predicción de la cantidad de bienes o servicios que se espera que los consumidores, las empresas o el mercado en general demanden en el futuro en base a ciertos factores, datos históricos y tendencias identificadas (EUROINNOVA, s/f).

2.2.13.5. *Demanda real*

La demanda real se refiere a la cantidad total de un producto o servicio que alguien desea adquirir, ya sea por placer o por cubrir una necesidad (EUROINNOVA, s/f).

2.2.13.6. *Demanda efectiva*

La demanda efectiva son aquellos productos o servicios que los consumidores desean adquirir a un determinado precio y cuentan con la capacidad adquisitiva, en otras palabras, es la cantidad de producto o servicio que puede llegar a venderse (Carrasco, 2022)

2.2.13.7. *Demanda insatisfecha*

La demanda insatisfecha es aquella en donde parte de una población o un conjunto de instituciones no reciben el servicio y/o producto que requieren, por lo tanto, la demanda es mayor que la oferta (Andía, 2011).

La demanda insatisfecha es uno de los aspectos más importantes que se desarrollan en la elaboración de los proyectos de inversión, su presentación y determinación adecuada ayuda a sustentar la intervención y los recursos necesarios para implementarlo.

2.2.14. *Caja de ahorro*

Las cajas de ahorro son una forma más eficiente de estructura organizativa que los bancos comerciales”. Es difícil definir de manera limitada el concepto de eficiencia social. Las cajas de ahorro pueden entenderse como instituciones de crédito sin fines de lucro, pero sí sociales, con un gobierno basado en intereses de múltiples asistentes (Retolaza & Torres, 2020).

La importancia en las cajas de ahorro son el instrumento que permite mejorar las condiciones de las clases medias, es decir mediante una remuneración del ahorro; es un medio para otorgar un nivel de seguridad superior.

2.2.14.1. *Función de las cajas de ahorro*

Tiene como función principal ofrecer préstamos a las personas, este les permitirá captar y fomentar el ahorro, ofreciendo rendimientos convenientes para los socios. Trata de otorgar préstamos ágiles y oportunos con garantías flexibles que sirven para apoyar el desarrollo social y productivo de las comunidades o parroquias (Guaillas, 2023).

2.2.14.2. *Características de las cajas de ahorro*

Las características de las cajas de ahorro son las siguientes:

- Se constituyen con un número indefinido de miembros.
- Son entidades gestionadas por los socios.
- Poseen una organización adecuada, participativa y democrática.

- Los excedentes no se distribuyen entre sus participantes, sino que incrementan el capital social.
- Promueven buenas relaciones interpersonales entre los socios (Guaillas, 2023).

2.2.14.3. *Ventajas de las cajas de ahorro*

Algunas de las ventajas que posee una caja de ahorro son las siguientes:

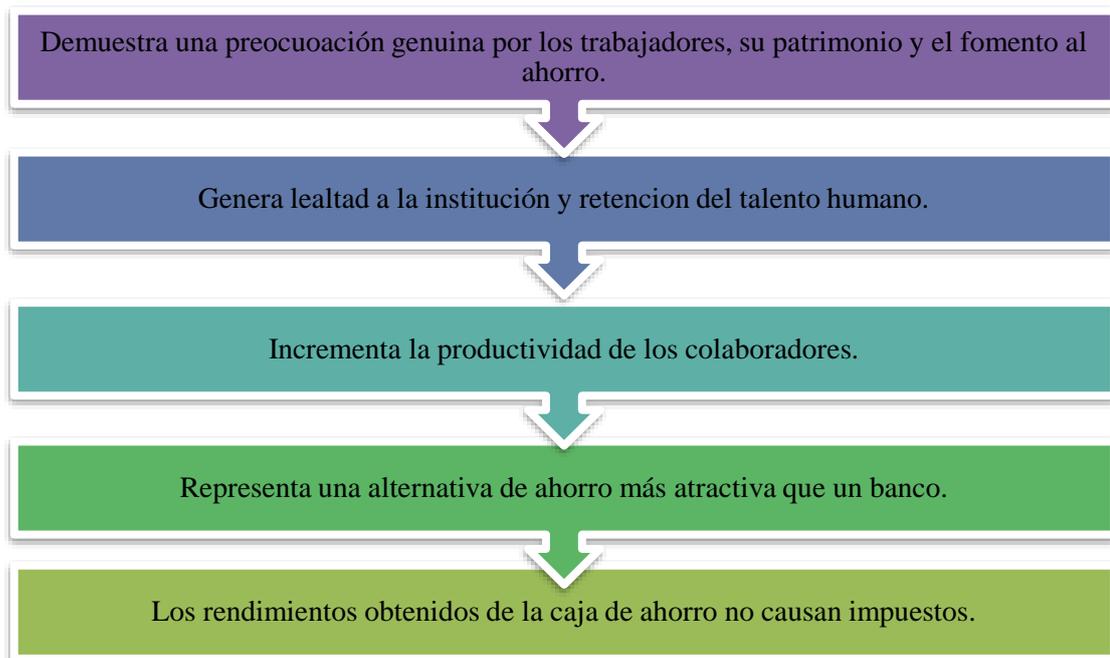


Ilustración 2-3: Ventajas de una caja de ahorro

Fuente: (Imperial, 2019).

Realizado por: Pozo, N. 2023.

2.2.14.4. *Servicios de las cajas de ahorro*

Los servicios que ofertan en una caja de ahorro son:

Ahorro: Las instituciones de ahorro son sociedades financieras constituidas para fomentar el ahorro de las personas, comunidades, familias y empresas ofreciendo una forma de incrementar los ahorros al pagar un tipo de interés (Jaramillo, 2015).

Préstamo: Son operaciones financieras en las que se establece una disposición de una cantidad de dinero a las personas, comprometiéndose a devolver el monto solicitado en el tiempo o plazo establecido más los intereses. (Jaramillo, 2015)

2.2.15. Estudio Técnico

En un estudio técnico se desarrollan todos los aspectos que tienen relación con el funcionamiento y operatividad de un proyecto. Se proporciona información para cuantificar el monto de las inversiones y los costos de operación, se desarrollan actividades como determinación del tamaño óptimo de la planta (capacidad de producción), ingeniería del proyecto y distribución de planta, todo esto con la finalidad de determinar la función de producción para la utilización eficiente de los recursos disponibles en la elaboración del bien o servicio que se desea (J. Ramírez, 2019).

El estudio técnico tiene como objetivo el diseñar como se producirá aquello que se venderá. Si se elige una idea es porque se sabe o se puede investigar cómo se hace un producto, o porque alguna actividad gusta de modo especial.

En este estudio técnico se indicará, las siguientes características.

- Donde estará ubicada la empresa, o las instalaciones del proyecto.
- Donde obtener los materiales o materia prima.
- Que máquinas y procesos usar.
- Que personal es necesario para llevar a cabo este proyecto.
- Es decir, se describirá que proceso se va a usar, y el costo aproximado
- que se necesita para producir y vender.

2.2.15.1. Localización del proyecto

En el estudio de localización del proyecto, se toman en cuenta dos aspectos la macro y la micro localización, pero a su vez se deben analizar otros factores, llamados fuerzas locacionales, que de alguna manera influyen en la inversión de un determinado proyecto. (Gutiérrez, 2016)

2.2.15.2. Macro localización

En esta primera etapa se seleccionará el área general (país, estado) en el que se ubicará el proyecto, a través del análisis de sus condiciones generales tanto de infraestructura, económica, su población e indicadores y características económicas más importantes. (Alvarez, 2000, p.257)

2.2.15.3. *Micro localización*

Define la ubicación precisa que tendrá el proyecto, en ella identificaremos el claramente el lugar medidas de terreno, domicilio, vías de acceso, etc. Esta micro localización, abarcará también la definición de las condiciones naturales, yo geográficas y físicas que tiene lugar, así como su infraestructura y la disponibilidad de mano de obra para el proyecto. (Alvarez, 2000, p.257)

2.2.15.4. *Distribución de la planta*

Distribución de planta implica un ordenamiento físico de los elementos considerados este ordenamiento requiere espacio para movimientos de materiales, almacenamientos y procesos, además de las actividades de servicio relacionadas. (Sortino, 2001, p. 3)

2.2.16. *Estudio Legal*

2.2.16.1. *Superintendencia Economía Popular y Solidaria*

Las actividades sociales y económicas requieren normas que regulen las pautas de comportamiento de sus miembros. Todas las actividades empresariales, incluyendo los proyectos, se encuentran sometidas a ordenamientos jurídicos que regulan el marco legal en el cual los agentes económicos se deben desenvolver (Vargas, 2019).

La Ley de economía popular y solidaria, el reglamento de la ley orgánica de economía popular y solidaria y el Código orgánico monetario y financiero son artículos importantes en el marco legal para la creación de una caja de ahorro:

El artículo 104 de la Ley de economía popular y solidaria establece que las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro son organizaciones creadas 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 establecidos por la Superintendencia de conformidad con lo dispuesto en la presente Ley. Las entidades que tienen una actividad económica similar y cuya existencia han sido reconocidas por otras instituciones del Estado también se considera como parte de estas entidades.

El artículo 105 de la Ley orgánica de economía popular y solidara establece que las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro, tendrán su propia

estructura de gobierno, administración, representación, control interno y rendición de cuentas, de acuerdo con sus necesidades y prácticas organizativas (Vargas, 2019).

El artículo 106 de la Ley orgánica de economía popular y solidaria manifiesta que la Superintendencia, dispondrá la transformación de las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro, en cooperativas de ahorro y crédito, cuando por su crecimiento en monto de activos, socios, volumen de operaciones y cobertura geográfica, superen los límites fijados por la Superintendencia para esas organizaciones (Vargas, 2019).

El artículo 107 de la Ley orgánica de economía popular y solidaria establece las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro podrán servir como medios de canalización de recursos públicos para el desarrollo e implementación de proyectos sociales y productivos, en sus respectivos territorios (Vargas, 2019).

En artículo 108 de la Ley orgánica de economía popular y solidaria instituye que las organizaciones además del ahorro y crédito promoverán el uso de metodologías financieras participativas como grupos solidarios, ruedas, fondos productivos, fondos mortuorios, seguros productivos o cualquier otra forma financiera destinados a dinamizar fondos y capital de trabajo (Vargas, 2019).

El artículo 90 del Reglamento de la ley orgánica de economía popular y solidaria menciona que son organizaciones que pertenecen al Sector Financiero Popular y Solidario, que realizan sus actividades, exclusivamente, en los recintos, comunidades, barrios o localidades en donde se constituyen y se pueden financiar, con sus propios recursos o con fondos provenientes de programas o proyectos ligados al desarrollo de sus integrantes. Ejercerán su actividad exclusivamente en un área de influencia que no afecte a otras entidades financieras con estos fines o propósitos.

En artículo 91 del Reglamento de la ley orgánica de economía popular y solidaria indica que las organizaciones integradas por miembros de un mismo gremio o institución; por grupos de trabajadores con un empleador común, grupos familiares, barriales; o, por socios de cooperativas distintas a las de ahorro y crédito.

En el artículo 92 del Reglamento de la ley orgánica de economía popular y solidaria para la constitución y organización de las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro, se regirá por lo dispuesto para las organizaciones comunitarias. El

funcionamiento y actividades de estas organizaciones serán determinados por la Junta de Regulación.

El artículo 458 del Código orgánico monetario y financiero manifiesta que entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro son organizaciones que se forman por voluntad de sus socios dentro del límite y en la forma determinada por la Junta de Política y Regulación Financiera, tendrán su propia estructura de gobierno, administración, representación, auto control, rendición de cuentas y se inscribirán en el registro correspondiente.

Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro se forman con aportes económicos de sus socios en calidad de ahorros, sin que puedan captar fondos de terceros.

Podrán otorgar créditos únicamente a sus socios según lo dispuesto por las regulaciones que expida la Junta de Política y Regulación Financiera y podrán recibir financiamiento reembolsable o no reembolsable para su desarrollo y fortalecimiento concedido por entidades del sistema nacional financiero, entidades de apoyo, cooperación, nacional e internacional.

2.2.17. Misión

La misión representa la razón fundamental por la que existe la organización y especifica el papel fundamental que la empresa desea jugar en su ambiente. Por ello, deberá indicar la amplitud y dirección de las actividades de la organización y como consecuencia, servirá de punto de referencia para las decisiones que tomen todas las personas de la empresa. Así mismo una formulación apropiada de la misión facilitará las definiciones de planes y proyectos por parte de la dirección estratégica de la organización (Pereda & Berrocal, 2018).

La misión es lo que la organización desea lograr en un periodo específico de tiempo. Si el propósito es el Por qué haces las cosas, la misión se trata del Qué cosas haces. Una buena misión debe de describir que es lo que hace la empresa y lo que no. Tanto el presente como en el futuro, debe de proveer un enfoque a la dirección y sus colaboradores.

2.2.18. Visión

La visión de una empresa se proyecta a través de la idealización corporativa, es decir de como sería en un futuro ¿Qué queremos ser? Es por ello, que la empresa debe delimitar y desarrollar

los pasos que se van a seguir para alcanzar su propósito, además se debe incluir las pautas de comportamiento estratégico y que tareas debe desarrollar para los diferentes componentes de la organización que permita su logro (Bayón, 2019).

Por lo tanto, la visión establece una importante diferenciación entre en donde me encuentro y donde quiero llegar; está ligado íntimamente con el desarrollo de los objetivos para alcanzar el propósito final.

2.2.19. *Manual de funciones*

Un manual de funciones es un instrumento que describe de manera detallada las funciones, responsabilidades y compromisos de cada lugar de trabajo, con el fin de que los empleados realicen de manera correcta y eficiente cada una de sus actividades, de una forma más ordenada, precisa y clara con el propósito de fortalecer habilidades de gestión que conlleven al cumplimiento de metas (Murcia, 2021).

El Manual de Funciones es importante para la administración de personal, porque refleja las funciones, competencias y perfiles establecidos para los cargos de la institución y la base que sustenta a la capacitación y la evaluación del desempeño.

2.2.20. *Estudio Administrativo*

Consiste en determinar los aspectos organizativos que deberá considerar una nueva empresa para su establecimiento tales como su planeación estratégica, su estructura organizacional, sus aspectos legales, fiscales, laborales, el establecimiento de las fuentes y métodos de reclutamiento, el proceso de selección y la inducción que se dará a los nuevos empleados necesarios para su habilitación (López, 2008).

Su objetivo es realizar un análisis que permita obtener la información pertinente para la determinación de los aspectos organizacionales de un proyecto, los procedimientos administrativos, aspectos legales, laborales, fiscales y ecológicos.

2.2.21. *Flujograma*

Son gráficas que describen un proceso o actividad, los cuales son utilizados en diversos campos con la finalidad de documentar, organizar, planificar, optimizar y/o comunicar procedimientos,

que por lo general pueden ser complejos, pero que al ser diagramados son claros, lógicos y fáciles de entender. De esta manera, los diagramas de flujo son herramientas de control y de explicación de actividades, que contribuyen a lograr una mayor coordinación, seguimiento y ajuste de las secuencias de los procedimientos de diversas tareas que se desarrollan en la empresa (Castro, 2019).

Flujograma hace referencia a una descripción de actividades generales que se deben de llevar a cabo en un proceso.

2.2.22. Organigrama

El grafico que representa la estructura formal de una agrupación, se lo denomina organigrama, en el cual se visualizan las líneas de autoridad, de responsabilidad, los diferentes cargos, las unidades departamentales, las relaciones de comunicación, tanto horizontales como verticales, además, si es una estructura plana a una estructura alta (López, 2021).

Esta es muy necesario para la división de las actividades dentro de la entidad para poder alcanzar las metas a través de un organigrama que incluyen la clasificación de trabajo, responsabilidad, unidad de mando, autoridad, jerarquía, equipo de mando y control.

2.2.22.1. Organigrama funcional

El organigrama funcional establece la estructura de la organización y las funciones que deben tener cada uno de los órganos establecidos (Ruiz & Ayuso, 2010).

Un organigrama funcional es un tipo de organigrama en el que se representan los diferentes departamentos de una empresa por funciones, así como los trabajadores, la responsabilidad de cada uno y los responsables de dichos departamentos.

2.2.23. Estudio Financiero

El estudio financiero permite establecer la cantidad de recursos económicos para la realización del proyecto, también permite verificar los resultados y constatar el grado de liquidez para cubrir sus obligaciones de pago.

2.2.23.1. *Fuentes de financiamiento*

Consiste en las posibilidades de obtener recursos económicos para la apertura, mantenimiento y desarrollo de nuevos proyectos en la organización. Se refieren a la obtención del dinero requerido para ejecutar inversiones, desarrollar operaciones e impulsar el crecimiento de la organización; el cual puede conseguirse a través de recursos propios, autofinanciación, recursos generados de operaciones propias de la empresa y aportaciones de los socios, emisión de acciones o mediante recursos externos con la generación de una deuda saldable en el corto, mediano o largo plazo (Torres et al., 2017).

2.2.23.2. *Presupuesto de inversión*

Los presupuestos de inversión son aquellos que se realizan en base a los resultados obtenidos en el estudio de mercado, técnico y administrativo de un proyecto en el cual se muestra la necesidad de inversión para la adquisición de activos fijos activos diferidos y capital de trabajo (Hidalgo et al., 2020).

El presupuesto de inversiones debe incluir las necesidades financieras para ser usadas en bienes de capital. El presupuesto debe desglosar los nuevos activos por categorías detallando la financiación o inversión necesarias de forma desglosada para cada uno de ellos y cuándo será necesaria en términos de flujos monetarios o desembolsos.

2.2.23.3. *Capital de trabajo*

El capital de trabajo es un factor relevante en la administración empresarial, puesto que proporciona a las firmas los recursos necesarios para llevar a cabo sus operaciones regulares de forma ininterrumpida, mediante el financiamiento de las inversiones de corto plazo (Duque et al., 2019).

2.2.23.4. *Balance general*

El Balance General, también llamado estado de Situación Financiera o Estado de Posición Financiera, es aquel que muestra información relativa a una fecha determinada sobre los recursos y obligaciones financieras de la entidad; por consiguiente , los activos deben presentarse en el documento con base en su orden de disponibilidad o convertibilidad en efectivo, relevando sus restricciones; los pasivos deben presentarse atendiendo su exigibilidad,

revelando sus riesgos financieros, así como el capital contables o patrimonio contable a la fecha (Benítez & Ramírez, 2018).

2.2.23.5. *Estado de pérdidas y ganancias*

Según Catacora (2012), el estado de resultado o llamado también estado de ganancias y pérdidas, el cual muestra la utilidad o pérdida obtenida en un periodo determinado por actividades ordinarias y extraordinarias, habla de un periodo determinado, por cuanto una utilidad o pérdida se obtiene por actividades de diversa naturaleza realizada a lo largo del tiempo. Desde el punto de vista financiero, existe una importancia fundamental en determinar la correspondencia de ingresos, costos y gastos en diferentes periodos (Elizalde, 2019).

2.2.23.6. *Punto de equilibrio*

El punto de equilibrio es cuando los bienes y servicios producidos y vendidos cubren los costos de producción, esto es, no hay ni pérdida ni ganancia para la unidad económica. Encontrar el punto de equilibrio se requiere calcular los costos fijos que incurren las unidades económicas, calcular los niveles de ventas de la producción de los bienes o servicios y los costos y gastos que incurren, los ingresos que están dados por el nivel de ventas y los precios (C. Ramírez et al., 2022)

2.2.23.7. *Flujo de caja proyectado*

La proyección del flujo de caja constituye uno de los elementos más importantes del estudio de un proyecto, ya que la evaluación del mismo se efectuará sobre los resultados que se determina en ella. La información básica para realizar esta proyección está conformada por los estudios de mercado, técnicos y organizacional, así como en el cálculo de las inversiones. Al proyectar el flujo de caja, será necesario incorporar información adicional relacionada principalmente por los efectos tributarios de la depreciación, amortización y el costo de capital del proyecto (Sapag & Sapag, 1989).

2.2.24. *Evaluación financiera*

En el proceso de selección de los proyectos de inversión y el conocimiento que las empresas posean acerca de los criterios para evaluar la decisión de invertir sean cruciales para el logro de los objetivos financieros. La evaluación financiera, como uno de los tipos de evaluación, juzga específicamente a los proyectos desde la perspectiva de generación de rentabilidad financiera1

lo cual resulta pertinente para la determinación de lo que se denomina “Capacidad Financiera del proyecto” y por supuesto, de la rentabilidad de los fondos propios invertidos en el mismo. (Fajardo & Soto, 2017).

A continuación, se detallará las principales funciones de la evaluación financiera.

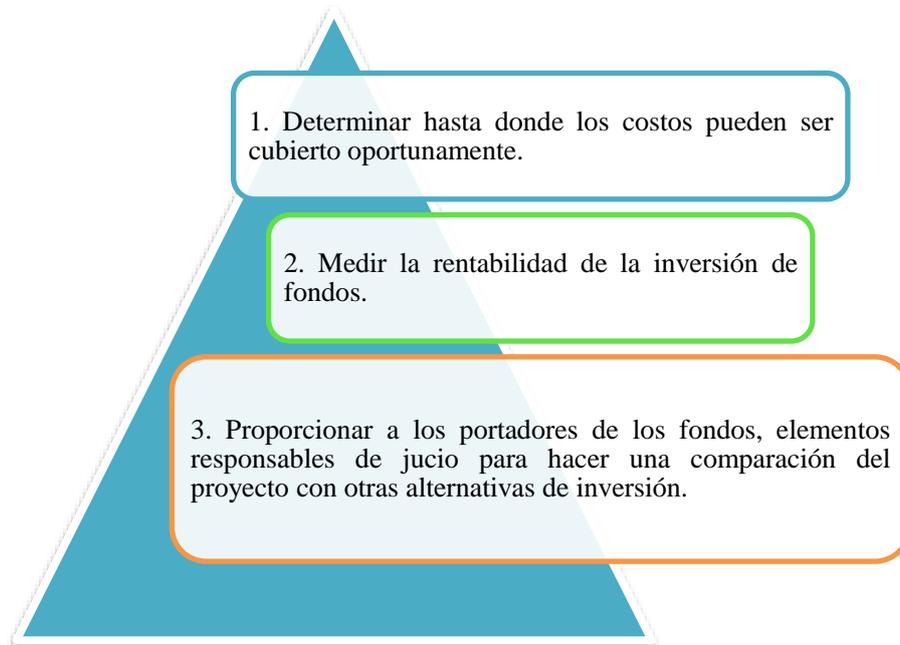


Ilustración 2-4: Funciones de la evaluación financiera

Fuente: (Fajardo & Soto, 2017).

Realizado por: Pozo, N. 2023.

La evaluación puede considerarse como aquel ejercicio teórico mediante el cual se intentan identificar, valorar y comparar entre sí los costos y beneficios asociados a determinadas alternativas de proyecto con la finalidad de contribuir a decidir lo más conveniente.

2.2.24.1. Valor actual neto (VAN)

Mediante esta técnica se pretende obtener el valor actual de los cobros y pagos que originará un proyecto de inversión determinado. Su cálculo no es más que la actualización y suma de todos los flujos monetarios futuros a día de hoy (Martín, 2019).

$$VAN = -I_0 + \frac{F_1}{1+K} + \frac{F_2}{(1+K)^2} + \dots + \frac{F_n}{(1+K)^n}$$

F_n = son los flujos de dinero en cada periodo n

I_0 = es la inversión realiza en el momento inicial (t = 0)

n = es el número de periodos de tiempo

K = es el tipo de descuento o tipo de interés exigido a la inversión

2.2.24.2. Tasa interna de retorno (TIR)

La tasa interna de retorno (TIR) es otra herramienta para el análisis del valor del dinero en el tiempo, estrechamente relacionada con el valor actual neto. Mide básicamente la tasa de interés a la que el VAN de los flujos de caja proyectados es igual a los costos del proyecto. En otras palabras, es la tasa que indica si es o no una inversión viable. La TIR puede calcularse aplicando la ecuación para el cálculo del valor actual neto:

$$TIR = \sum_{t=0}^n \frac{F_n}{(l-i)^t} = 0$$

Donde:

F_n = Flujo de caja en el n periodo

n = número de períodos

l = valor de la inversión inicial

Donde se reemplazar por la tasa interna de retorno. Este criterio considera el VAN = 0 para luego calcular la tasa que le permite al flujo actualizado llegar a ser cero (Gómez, 2017).

2.2.24.3. Relación beneficio costo

Este criterio expresa la relación que existe entre el valor actual de los beneficios del proyecto y el valor actual de los costos del mismo. En este indicador se consideran las ventajas del proyecto, las desventajas del mismo y el valor del dinero en el tiempo (Aponte et al., 2017).

$$\text{Relación } \frac{B}{C} = \frac{\text{Valor presente de los ingresos}}{\text{Valor presente de los costos}}$$

2.2.24.4. Periodo de recuperación de la inversión

El periodo de recuperación de la inversión muestra el tiempo en el cual los flujos de caja netos cubren a la totalidad de la inversión realizada, es decir es un indicador que si no es ajustado no

toma en cuenta el valor del dinero en el tiempo, al no descontar los flujos de caja. Este indicador prioriza los proyectos con base en el menor plazo de recuperación, cuál y no evalúa la rentabilidad de estos pues como sabemos puede existir proyectos en los cuales los principales flujos de ingresos se presenten al final y esto hará que su periodo de recuperación sea más grande y. por lo tanto se puede rechazar un proyecto que sea rentable (Andrade, 2021).

$$PRI = A + \left(\frac{b - c}{d} \right)$$

Donde:

A = Año inmediato anterior en que se recupera la inversión.

b = Inversión Inicial.

c = Flujo de Efectivo Acumulado del año inmediato anterior en el que se recupera la inversión.

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

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1. Enfoque de la investigación

3.1.1. *Mixto*

Un enfoque mixto es aquel en el que el investigador comienza transportando una fase cuantitativa y da seguimiento a resultados cuantitativos específicos por medio de una fase cualitativa posterior con el propósito de ayudar a explicar los resultados cuantitativos (Cunza & Cunza, 2022).

En esta investigación se utiliza el enfoque mixto, ya que se implementa investigación de tipo cualitativo, en el que se recurre a técnicas como la observación y entrevista, para emitir juicios de valor, así mismo se emplea lo cuantitativo mediante la tabulación de datos obtenidos de las encuestas ya que se origina preguntas con medición numérica que requiere que se realice el respectivo análisis.

3.2. Nivel de investigación

3.2.1. *Exploratorio*

La investigación exploratoria tiene carácter provisional en cuanto que se realiza para obtener un primer conocimiento de la situación donde se piensa realizar una investigación posterior. Puede ser de carácter descriptivo o explicativo, o ambos a la vez (Polanía et al., 2020).

Se emplea el tipo de investigación exploratoria porque existe contacto directo con la realidad del problema de la parroquia Cunchibamba, que nos permita realizar los análisis necesarios para el presente trabajo de investigación.

3.2.2. *Descriptivo*

La investigación descriptiva busca caracterizar, exponer, describir, presentar o identificar aspectos propios de una determinada variable (Arévalo et al., 2020).

Se aplica la investigación descriptiva, debido a que se centra en describir y analizar las características de la población, la situación del área de interés y el funcionamiento actual de la parroquia Cunchibamba para establecer los pros y beneficios de crear una caja de ahorro.

3.2.3. *Explicativa*

La investigación explicativa se enfoca en establecer las causas de hechos circunstancias o fenómenos que son objeto de estudio, ya sean físicos o sociales. Su objetivo se centra en justificar por qué sucede un hecho, las condiciones en las que se manifiesta y la relación que pudiera existir entre las variables (Pereyra, 2020). Se usa la investigación explicativa porque se centra en explicar el efecto que tendrá la creación de la caja de ahorro en la parroquia Cunchibamba para mejorar la calidad de vida de los habitantes.

3.3. Diseño de investigación

3.3.1. *No experimental*

El diseño no experimentales u observacionales, el investigador registra los valores de variable tal cual como se dan en la realidad, es decir no se manipulan las variables. Suelen ser el punto de partida de posteriores investigaciones con el objetivo de determinar posibles causas y/o incidencias que permitan delimitar factores influyentes o de ruido (Costa et al., 2020).

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

3.3.2. *Transversal*

Este tipo de investigación transversal se encarga de recoger los datos en un solo momento y solo una vez. Es como tomar una foto o una radiografía para luego describirlas en la investigación, pueden tener alcances exploratorios, descriptivos y correlaciones (Arias et al., 2022).

El tipo de estudio que se aplica en el presente trabajo de investigación es la utilización del diseño Transversal porque se requiere que se observe a los habitantes de la parroquia

Cunchibamba 2023 en sus actividades además debido al tiempo establecido nos ayudara a generar mejores resultados.

3.4. Tipo de estudio

3.4.1. *Investigación de campo*

La investigación de campo se encarga de recolectar datos directamente del escenario objeto de estudio por lo que permite analizar la información directa en relación con un problema con mayor acierto. (Arias, 2020) En tanto que para Manual de la UPEL (2008) la investigación de campo:

“Es el análisis sistemático de problemas en la realidad con el propósito, bien sea de describirlos, interpretarlos, entender su naturaleza y factores constituyentes, explicar sus causas y efectos o producir su ocurrencia, haciendo uso de métodos característicos de cualquier paradigma o enfoques de investigaciones conocidas o en desarrollo. (p.14).

Se empleo la investigación de campo porque se observará de manera directa, en el lugar de los hechos Cantón Ambato, parroquia Cunchibamba interactuando con las personas que conforman la parroquia, donde se aplicarán los instrumentos de recolección de información, encuesta y entrevista.

3.4.2. *Investigación documental*

Según la Universidad Pedagógica Experimental Libertador (2008, p. 6). la investigación documental, es estudio de problemas con el propósito de ampliar y profundizar el conocimiento de su naturaleza, con apoyo, principalmente, en trabajos previos, información y datos divulgados por medios impresos, audiovisuales o electrónicos.

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

3.5. Población y planificación, selección y cálculo del tamaño de la muestra

3.5.1. Población y planificación

Se define como población al conjunto de individuos de alguna clase que cumplen con características similares que pueden ser usadas para un tipo de estudio. (Lopez, 2019). Para el siguiente caso de estudio, la población es de tipo finita ya que es menor a 100 mil individuos, la misma que es tomada del último censo poblacional, en el que según él (INEC , 2022) es de 4475, de lo cual se tomara en cuenta solo a la PEA que es de 2210 habitantes.

Tabla 3-1: Detalle de la población de estudio

Parroquia	Cunchibamba
Cantón	Ambato
Provincia	Tungurahua
Población	4475
Densidad poblacional	235.28
Superficie de la parroquia	19.02
PEA	2210

Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos del Ecuador, (2020).

3.5.2. Selección y cálculo del tamaño de la muestra

Es un subconjunto o parte del universo o población en que se llevará a cabo la investigación. Hay procedimientos para obtener la cantidad de los componentes de la muestra como fórmulas, lógica y otros que se verá más adelante. La muestra es una parte representativa de la población. López (2004). La muestra que se tomará para realizar los estudios pertinentes de la presente investigación es de 241 pobladores mayores de edad de la parroquia Cunchibamba. El muestreo realizado es de una población finita, con un margen de error del 5% y un nivel de confianza de 1.65.

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

Datos:

Z = 1,96

N= 2210

e= 0,05

p= 0,5

q= 0,5

$$n = \frac{(1,96)^2 * (0,5) * (0,5) * 2210}{(0,05)^2 * (2210 - 1) + (1,96)^2 * (0,5) * (0,5)} = 327$$

Tabla 3-2: Tamaño muestral

Población Finita/Conocida	
Nivel de Confianza	95%
Z	1,96
P	50%
Q	50%
E	5%
N	2210
n	327

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Donde:

N = Total de la población

e^2 = Margen de error esperado 5%

p = proporción esperada de individuos con característica específica para el estudio (0.5)

q = Probabilidad de fracaso en el que los individuos no cumplan con la característica específica (0.5)

Z = Nivel de confianza (1.96).

3.6. Métodos, técnicas e instrumentos de investigación

3.6.1. Métodos

3.6.1.1. Método inductivo

El método inductivo es un tipo de razonamiento que consiste en obtener conocimientos generalizables a partir de conocimientos específicos. Así, va de la observación de fenómenos particulares a la formulación de conclusiones generales. (Arellano, 2023)

Se utilizará el método ya que se observará los hechos y acontecimientos que atraviesa la población de la parroquia, con un razonamiento de lo particular a lo general para la respectiva emisión de conclusiones del trabajo de investigación.

3.6.1.2. *Método deductivo*

“El método deductivo consiste en extraer una conclusión con base en una premisa o a una serie de proposiciones que se asumen como verdaderas” (Westreicher, 2020)

El presente trabajo de investigación parte de lo general a lo particular, se explicará las causas de los hechos ocurridos en el ámbito financiero a través de la obtención de información mediante encuestas y entrevistas enfocadas a la población de la parroquia.

3.6.1.3. *Método analítico*

Para el equipo editorial (Etecé, 2021) El método analítico o método empírico-analítico es un modelo de estudio científico basado en la experimentación directa y la lógica empírica. Es el más frecuentemente empleado en las ciencias, tanto en las ciencias naturales como en las ciencias sociales. Este método analiza el fenómeno que estudia, es decir, lo descompone en sus elementos básicos.

Se desarrollará el método analítico porque se analizará cada uno de los resultados obtenidos a través de la aplicación de encuestas de la población, además se realizará una entrevista a los pequeños emprendedores y productores para determinar el problema con mayor claridad.

3.6.2. *Técnicas de investigación*

3.6.2.1. *Entrevista*

Una entrevista es una reunión fijada de antemano entre dos personas, en la cual ocurre un intercambio de información. A diferencia del diálogo o la simple conversación, la entrevista persigue un propósito determinado, que puede apuntar a la evaluación, la divulgación o el diagnóstico del entrevistado. (Equipo editorial, 2023)

La entrevista es una técnica de investigación de tipo cualitativa que permite recabar información a través de un cuestionario de preguntas de tipo abiertas, en las que el entrevistado puede exponer libremente sus ideas sobre el tema de la entrevista.

En la presente investigación se desarrollará una entrevista con 6 interrogantes abiertas dirigida al presidente del GAD parroquial de Cunchibamba.

3.6.2.2. *Encuesta*

La encuesta sirve como instrumento para recolectar información que puede ser cualitativa como cuantitativa dependiendo de los requerimientos de la investigación. Para lo cual se elabora un cuestionario que reflejara datos que posterior al proceso de encuestar serán procesados estadísticamente. (Casas Anguitaa, 2023)

La encuesta está diseñada con un total de 10 interrogantes de tipo cerradas, que permitirán conocer si existe la necesidad entre los pobladores de la parroquia Cunchibamba de crear la caja de ahorro, de tal forma que se pueda conocer la viabilidad de proseguir con los estudios pertinentes que implica el plan de factibilidad.

3.6.3. *Instrumentos*

- Guía de entrevista: Sirve para optimizar el tiempo de entrevista y no salirse de los parámetros de la misma
- Cuestionario: Es el documento físico o digital que se utilizará para que los encuestados plasmen su opinión sobre la creación de la caja de ahorro en Cunchibamba.
- Diario de campo: Se utilizará para recolectar las observaciones más importantes sobre el comportamiento de los encuestados frente a la propuesta de la caja de ahorro.

CAPÍTULO IV

4. MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1. Análisis e interpretación de los resultados de la encuesta

Datos informativos

Tabla 4-1: Edad de los encuestados

EDAD	FRECUENCIA	% RESPUESTAS
Entre 18 a 25	53	16%
Entre 26 a 33	41	13%
Entre 34 a 42	148	45%
Más de 43 años	85	26%
TOTAL	327	100%

Fuente: Investigación de campo de la parroquia Cunchibamba, (2023).

Realizado por: Pozo, N. 2023.

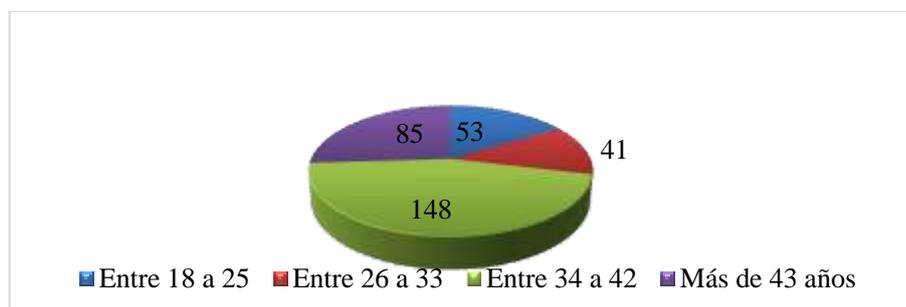


Ilustración 4-1: Importancia del ahorro en la familia

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Análisis e interpretación

Del total de encuestados se obtuvo que, el 16% corresponde a el rango de edad de entre 18 a 25, con el 13% están las personas de entre 26 y 33, el 45% de los datos se concentran en el rango de edad de 34 a 42 y por último el 26% corresponde a mayores de 43 años. Con lo cual se concluye que, la población más joven de entre 18 a 33 años ocupa el 29%, los datos se encuentran mayormente concentrados en el rango de 34 a más de 43 por lo que se evidencia que la población esta mayoritariamente compuesta por personas adultas y que la población joven es menor, esto debido a que el sector es mayormente agrícola por lo que es una actividad liderada por personas adultas.

Tabla 4-2: Ingresos de los encuestados

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	% RESPUESTAS
Menos de 450	69	21%
De 450 a 600	114	35%
De 601 a 800	101	31%
Mayor a 801	43	13%
TOTAL	327	100%

Fuente: Investigación de campo de la parroquia Cunchibamba, (2023).

Realizado por: Pozo, N. 2023.

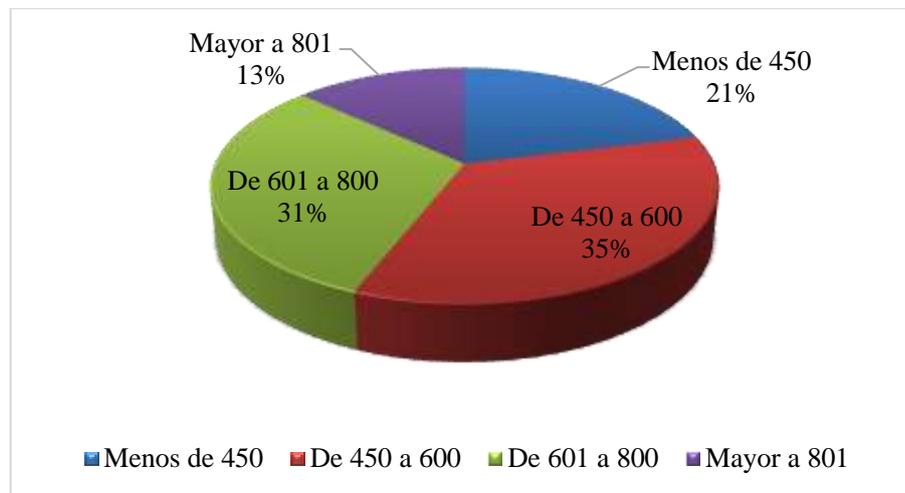


Ilustración 4-2: Ingresos de los encuestados

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Análisis e interpretación

Del total de moradores encuestados se refleja que el 21% obtiene ingresos menores al salario básico, el 35% tiene un ingreso entre los 450 a 600 dólares mensuales, el 31% percibe una renta de entre 601 a 800 dólares al mes y solo el 13% de la población encuestada tiene ingresos mayores a 801 dólares.

Por tanto, la población en su mayoría tiene ingresos desde los 450 a 800 en su mejor momento, sin embargo, hay moradores que sus ingresos llegan a ser precarios ya que no llegan al salario mínimo que establece la ley.

Tabla 4-3: Ocupación de los encuestados

OCUPACIÓN	FRECUENCIA	% RESPUESTAS
Empleado	148	45%
Desempleado	56	17%
Trabajador independiente	123	38%
TOTAL	327	100%

Fuente: Investigación de campo de la parroquia Cunchibamba, (2023).

Realizado por: Pozo, N. 2023.

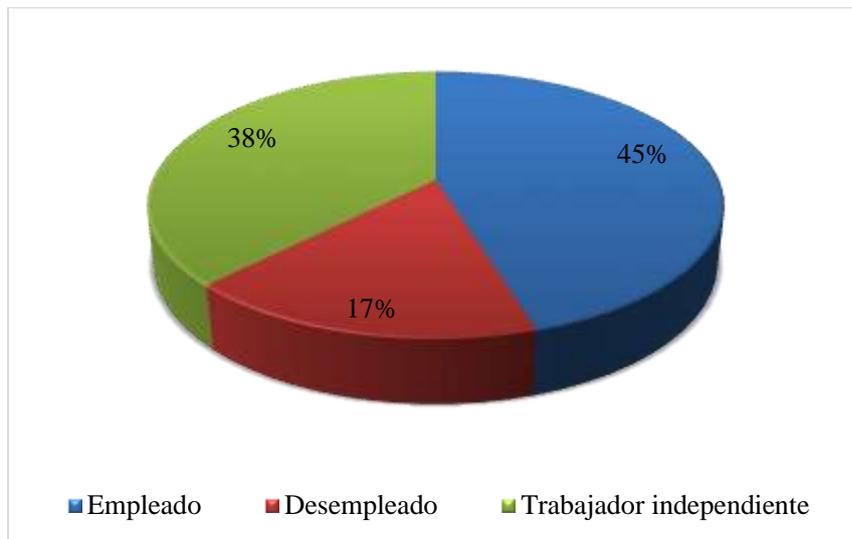


Ilustración 4-3: Ocupación de los encuestados

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Análisis e interpretación

En cuanto a la ocupación de los encuestados se tiene que el 45% se encuentra empleado en alguna labor de relación de dependencia, el 17 no tiene empleo y el 38% son trabajadores independientes de los distintos sectores de producción.

En este contexto, tenemos una población que se encuentra mayormente ocupada ya que disponen de una fuente de empleo ya sea independiente o en relación de dependencia.

Tabla 4-4: Nivel de estudios de los encuestados

NIVEL DE ESTUDIOS	FRECUENCIA	% RESPUESTAS
Básica	36	11%
Secundaria	90	28%
Bachillerato	105	32%
Estudios superiores	96	29%
TOTAL	327	100%

Fuente: Investigación de campo de la parroquia Cunchibamba, (2023).

Realizado por: Pozo, N. 2023.

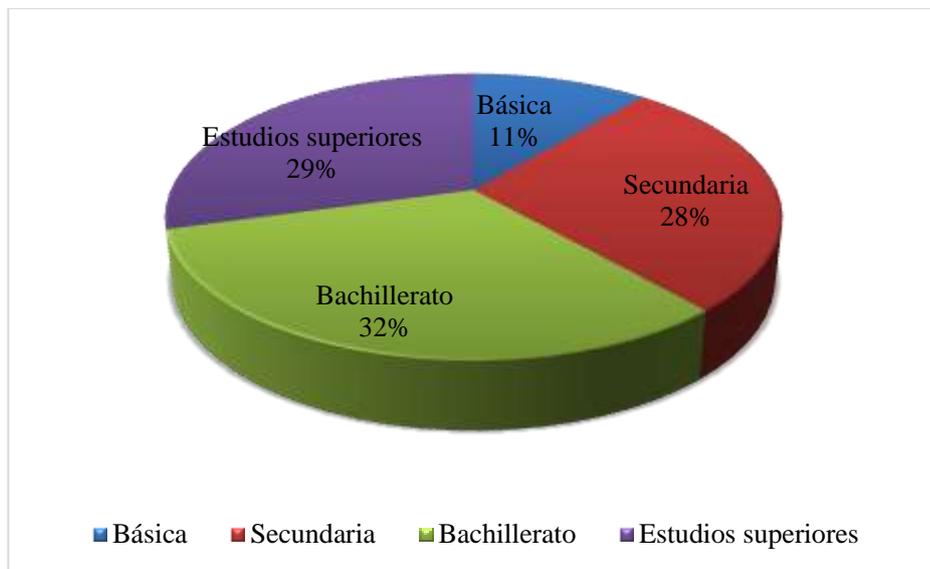


Ilustración 4-4: Nivel de estudios de los encuestados

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Análisis e interpretación

Los encuestados revelan que, en cuanto a la instrucción académica de sus moradores, el 11% tiene culminado sus estudios básicos, el 28% tiene terminada la secundaria, el 32% tienen completo el bachillerato y el 29% tiene estudios superiores.

Las personas en su mayoría con estudios superiores corresponden a la población joven, en el sector aún se evidencia deficiencia académica ya que el 39% se encuentran por debajo del estudio de bachillerato.

ENCUESTA

1. ¿Considera que el ahorro es importante en la economía familiar?

Tabla 4-5: Importancia del ahorro en la familia

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	% RESPUESTAS
Muy importante	184	56%
Importante	108	33%
No tan importante	28	9%
Sin importancia	7	2%
TOTAL	327	100%

Fuente: Investigación de campo de la parroquia Cunchibamba, (2023).

Realizado por: Pozo, N. 2023.



Ilustración 4-5: Importancia del ahorro en la familia

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Análisis e interpretación

Los encuestados expresan en un 56% que el ahorro es muy importante en la economía del hogar, en tanto que el 33% también lo considera importante, contrario al 9% que cree que no es tan importante y finalmente solo el 2% considera que no tiene importancia. Con lo cual se evidencia una sociedad comprometida con sus finanzas, ya que comparten la idea de que el ahorro es importante en sus familias.

2. ¿Cuánto dinero destina usted al ahorro mensualmente?

Tabla 4-6: Cantidad de dinero ahorrado al mes

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	% RESPUESTAS
Menos de 50 dólares	68	21%
De 50 a 80 dólares	133	41%
Entre 81 a 100 dólares	84	26%
Más de 100 dólares	42	13%
TOTAL	327	100%

Fuente: Investigación de campo de la parroquia Cunchibamba, (2023).

Realizado por: Pozo, N. 2023.

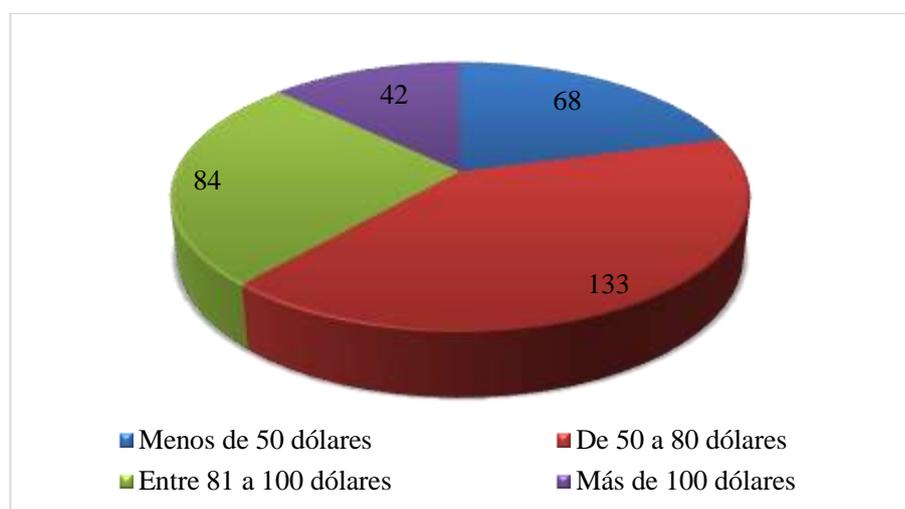


Ilustración 4-6: Cantidad de dinero ahorrado al mes

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Análisis e interpretación

Del total de encuestados se obtuvo la siguiente información: 68 personas correspondiente al 21% dicen ahorrar menos de 50 dólares al mes, el 41% que son 133 moradores ahorran de 50 a 80 mensuales, entre los 81 a 100 dólares ahorran el 26% de los encuestados y finalmente solo el 13% ahorra más de 100 dólares al mes.

Con los datos obtenidos, se evidencia que el ahorro mayor que realiza la población es de 50 a 80 dólares y que posiblemente un 21% de los pobladores no pueda ahorrar más de 50 \$ o inclusive nada.

3. ¿Cómo usted resguarda sus ahorros normalmente? (Oferta)

Tabla 4-7: Formas en que los encuestados guardan sus ahorros

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	% RESPUESTAS
Fondo Familiar	36	11%
Cuentas de ahorro en COOP	223	68%
En efectivo	57	17%
Otro	11	3%
TOTAL	327	100%

Fuente: Investigación de campo de la parroquia Cunchibamba, (2023).

Realizado por: Pozo, N. 2023.

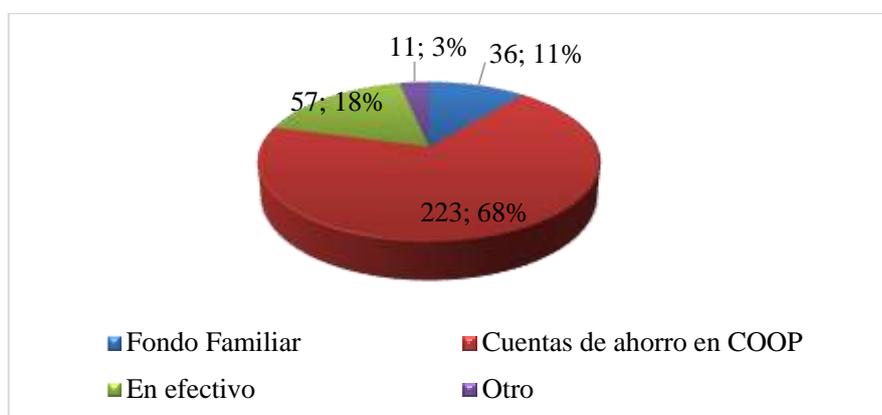


Ilustración 4-7: Formas en que los encuestados guardan sus ahorros

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Análisis e interpretación

Los encuestados expresan referente a la forma de ahorrar que, el 11% lo realiza en fondos familiares, el 68% recurre a las cuentas de ahorro en cooperativas, el 17% prefiere tener en efectivo sus ahorros y el 3% dice tener otras formas de ahorro.

Con lo expuesto se evidencia que la población tiene alta confianza en el sistema de cooperativas pertenecientes a la economía popular y solidaria.

4. ¿Cuáles son los productos financieros que usualmente utiliza para el ahorro de su dinero?

Tabla 4-8: Productos financieros que utilizan los encuestados

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	% RESPUESTAS
Ahorro a plazo fijo	153	48,57%
Cuentas de ahorro	151	47,94%
Cuentas corrientes	11	3,49%
TOTAL	315	100,00%

Fuente: Investigación de campo de la parroquia Cunchibamba, 2023.

Realizado por: Pozo, N. 2023.

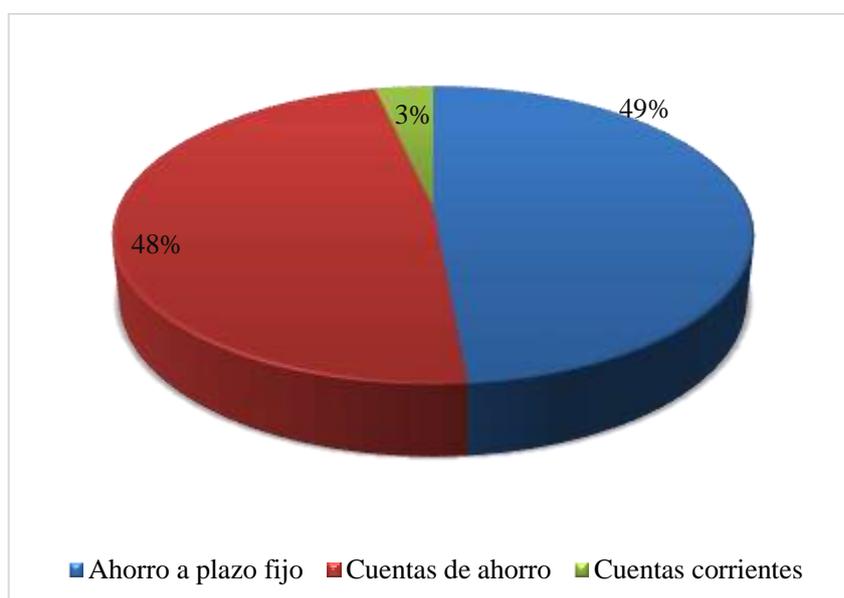


Ilustración 4-8: Productos financieros que utilizan los encuestados

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Análisis e interpretación

En cuanto a los servicios financieros que usualmente ocupan los encuestados son: con el 49% el ahorro a plazo fijo, con el 48% las cuentas de ahorro y solo el 3% utilizan las cuentas corrientes. Esta información revela que los pobladores si tienen el hábito de ahorrar ya que la mayoría prefiere poner su dinero a plazo fijo.

5. ¿Usted, Por qué razones ahorra?

Tabla 4-9: Razones por las que ahorran los encuestados

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	% RESPUESTAS
Consumo	40	12%
Contingencia	87	27%
Emprendimientos	115	35%
Pago de deudas	62	19%
Proyectos de inversión agrícola	12	4%
Otros	11	3%
TOTAL	327	100%

Fuente: Investigación de campo de la parroquia Cunchibamba, (2023).

Realizado por: Pozo, N. 2023.

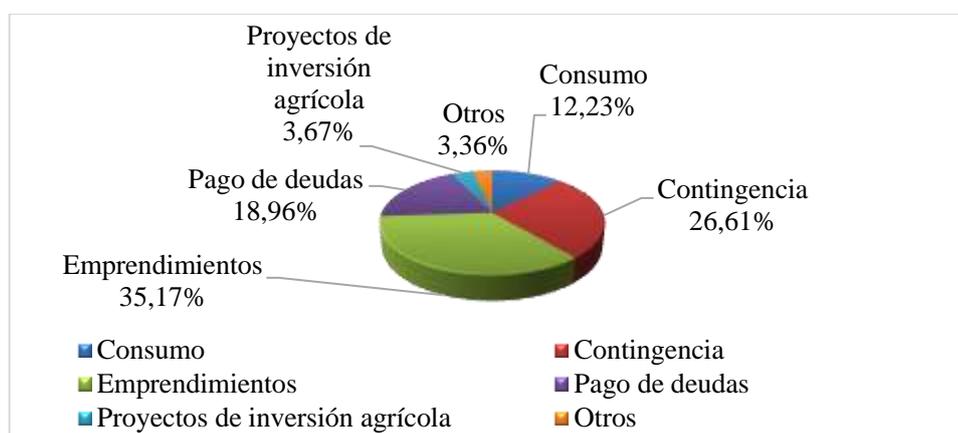


Ilustración 4-9: Razones por las que ahorran los encuestados

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Análisis e interpretación

En relación con las razones del ahorro de los encuestados, se obtuvo lo siguiente: el 12% lo realiza para posteriormente canalizarlo al consumo, el 27 % por razones de contingencia, el 35% para el emprendimiento, el 19% para pago de deudas el 4% para proyectos de inversión agrícola y el 3% para otras razones. Con lo cual se concluye que mayormente utilizan sus ahorros para emprender en actividades distintas a las agrícolas ya que solo el 4% lo realiza de esta forma.

6. ¿Cree usted que es necesario crear una caja de ahorro en la parroquia de Cunchibamba?

Tabla 4-10: Opinión sobre la necesidad de crear la caja de ahorro de Cunchibamba

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	% RESPUESTAS
SI	299	91,44%
NO	28	8,56%
TOTAL	327	100,00%

Fuente: Investigación de campo de la parroquia Cunchibamba, 2023.

Realizado por: Pozo, N. 2023.

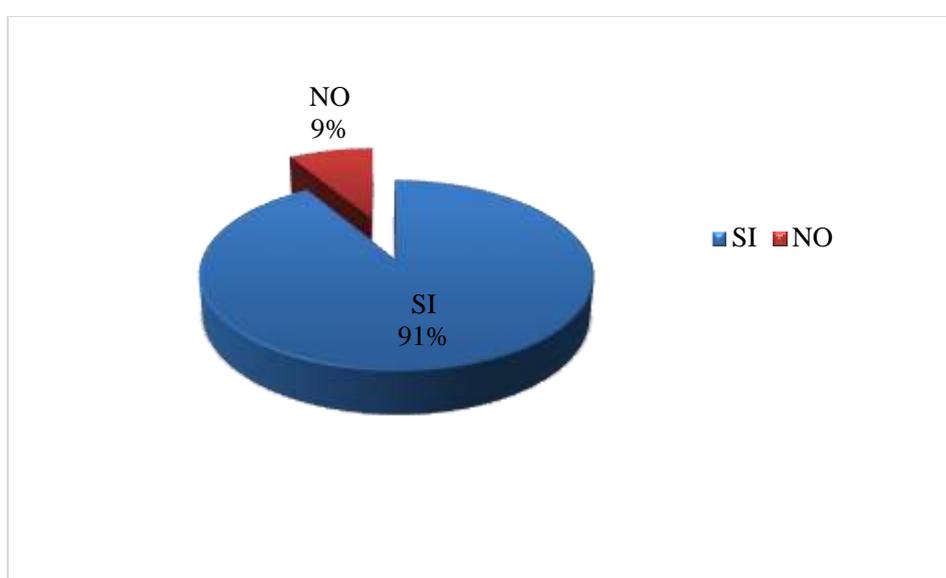


Ilustración 4-10: Opinión sobre la necesidad de crear la caja de ahorro en Cunchibamba

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Análisis e interpretación

Del total de encuestados el 91.44% respondieron que, si es necesario la creación de la caja de ahorro de Cunchibamba, en tanto que solo el 8.56% creen que no es necesario. Por lo tanto, hay una gran aceptabilidad entre la población por lo que se evidencia que hay esta necesidad entre los pobladores.

7. En caso de señalar que sí, ¿Por cuál de las siguientes razones estaría dispuesto a realizar sus ahorros en la caja de ahorro de la parroquia Cunchibamba?

Tabla 4-11: Razones por las que ahorrarían los encuestados en la caja de ahorro de Cunchibamba

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	% RESPUESTAS
Asesoría para emprendimientos	89	30%
Inversiones seguras	121	40%
Planes de ahorro	71	24%
Proyectos sociales	18	6%
TOTAL	299	100%

Fuente: Investigación de campo de la parroquia Cunchibamba, (2023).

Realizado por: Pozo, N. 2023.

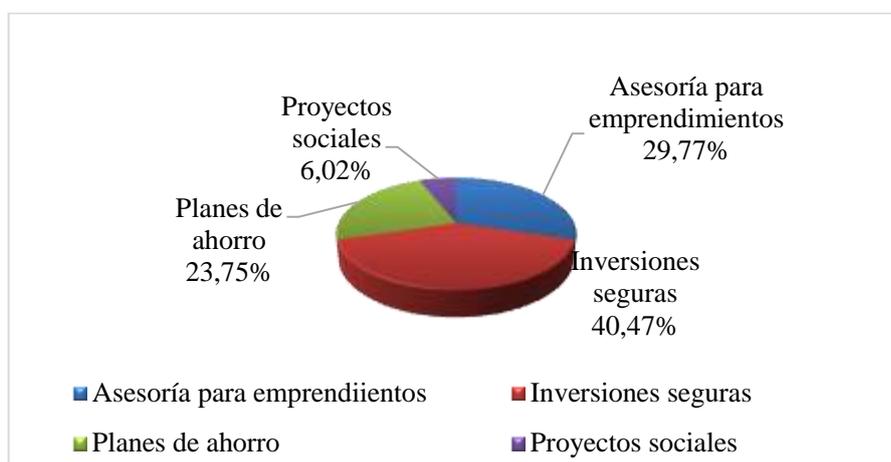


Ilustración 4-11: Razones por las que ahorrarían los encuestados en la caja de ahorro de Cunchibamba

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Análisis e interpretación

Las razones por las que estarían dispuestos los pobladores ahorrar en la caja de ahorro de Cunchibamba es por lo siguiente: Solo el 6% lo realizaría para proyectos sociales, para planes de ahorro el 24%, el 30% para asesoría para emprendimientos y el 4% para inversiones seguras.

8. ¿Qué tipos de servicios financieros le gustaría que ofertara la caja de ahorro de la parroquia Cunchibamba?

Tabla 4-12: Tipos de servicios financieros de la caja de ahorro de Cunchibamba

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	% RESPUESTAS
Ahorro flexible	105	35%
Ahorro programado	96	32%
Financiamiento	98	33%
TOTAL	299	100%

Fuente: Investigación de campo de la parroquia Cunchibamba, 2023.

Realizado por: Pozo, N. 2023.

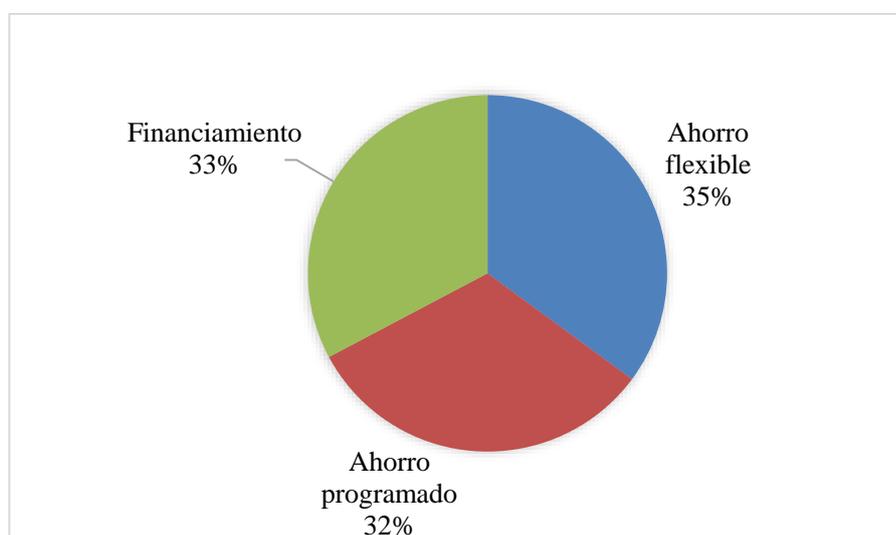


Ilustración 4-12: Tipos de servicios financieros de la caja de ahorro de Cunchibamba

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Análisis e interpretación

Los encuestados expresan que el 35% le gustaría el servicio de ahorro flexible, el 32% el ahorro programado y el 33% prefiere el financiamiento, mismo que puede ser agrícola o comercial por lo que se evidencia que los tres servicios tienen casi la misma aceptación y requerimiento por los pobladores del sector de Cunchibamba.

9. ¿Conoce usted, los beneficios de pertenecer a una caja de ahorro?

Tabla 4-13: Conocimiento sobre los beneficios de una caja de ahorro

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	% RESPUESTAS
SI	131	56.19%
NO	168	43.81%
TOTAL	299	100 %

Fuente: Investigación de campo de la parroquia Cunchibamba, 2023.

Realizado por: Pozo, N. 2023.

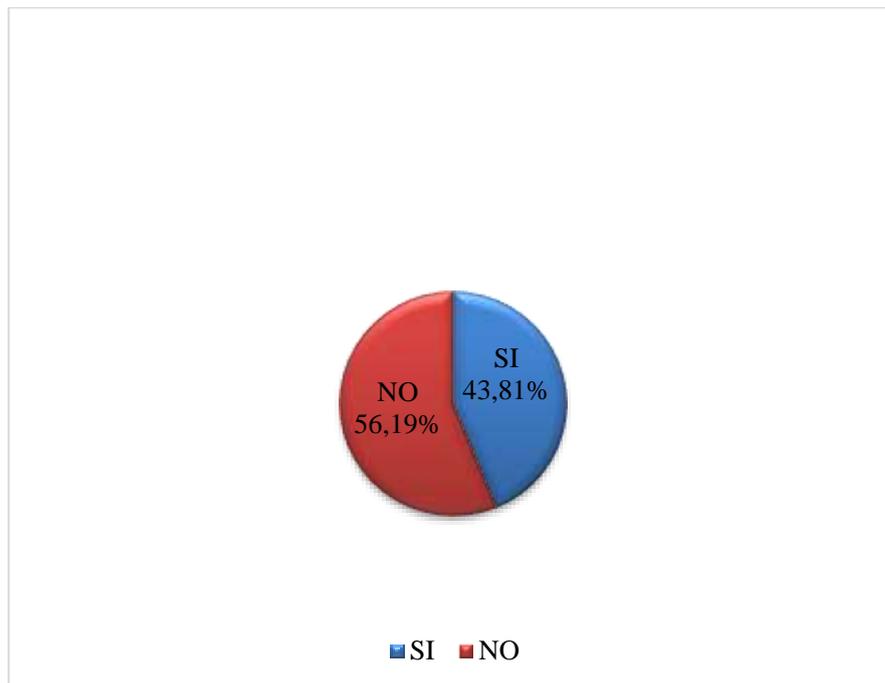


Ilustración 4-13: Conocimiento sobre los beneficios de una caja de ahorro

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Análisis e interpretación

El 43.81% de los encuestados no conoce los beneficios que tienen las cajas de ahorro en tanto que el 56.19 si los conoce, por lo tanto, es importante primeramente dar a conocer mediante charlas de capacitación sobre la importancia del proyecto a desarrollarse como es la caja de ahorro para la parroquia de Cunchibamba.

10. ¿Usted, realiza actividades de inversión con sus ahorros?

Tabla 4-14: Frecuencia de los encuestados en realizar actividades de inversión

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	% RESPUESTAS
Usualmente	137	41,90%
Regularmente	152	46,48%
Rara vez	38	11,62%
TOTAL	327	100,00%

Fuente: E Investigación de campo de la parroquia Cunchibamba, 2023.

Realizado por: Pozo, N. 2023.

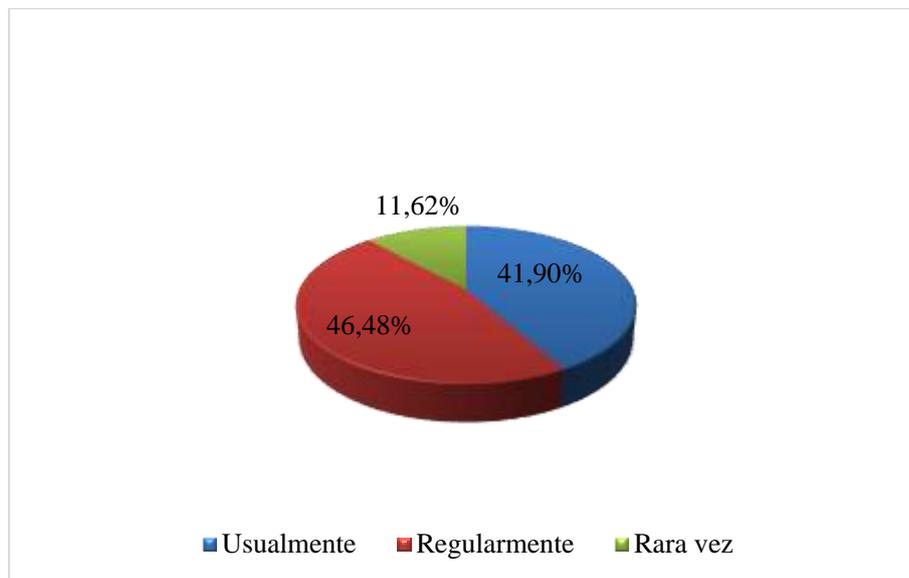


Ilustración 4-14: Frecuencia de los encuestados en realizar actividades de inversión

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Análisis e interpretación

Del total de los encuestados, el 41.9 % usualmente realiza actividades de inversión con sus ahorros, el 46.48% lo realiza regularmente y el 11.62% rara vez, por lo tanto, es conveniente que se incentive también la inversión en la caja de ahorro de Cunchibamba.

11. ¿Qué actividades considera usted importante que realice la caja de ahorro de la parroquia Cunchibamba para generar fondos?

Tabla 4-15: Alternativas de actividades para generar fondos

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	% RESPUESTAS
Proyectos agrícolas comunitarios	132	40%
Actividades de comercialización	109	33%
Actividades de capacitación	41	13%
Todas las opciones son importantes	45	14%
TOTAL	327	100%

Fuente: Investigación de campo de la parroquia Cunchibamba, 2023.

Realizado por: Pozo, N. 2023.

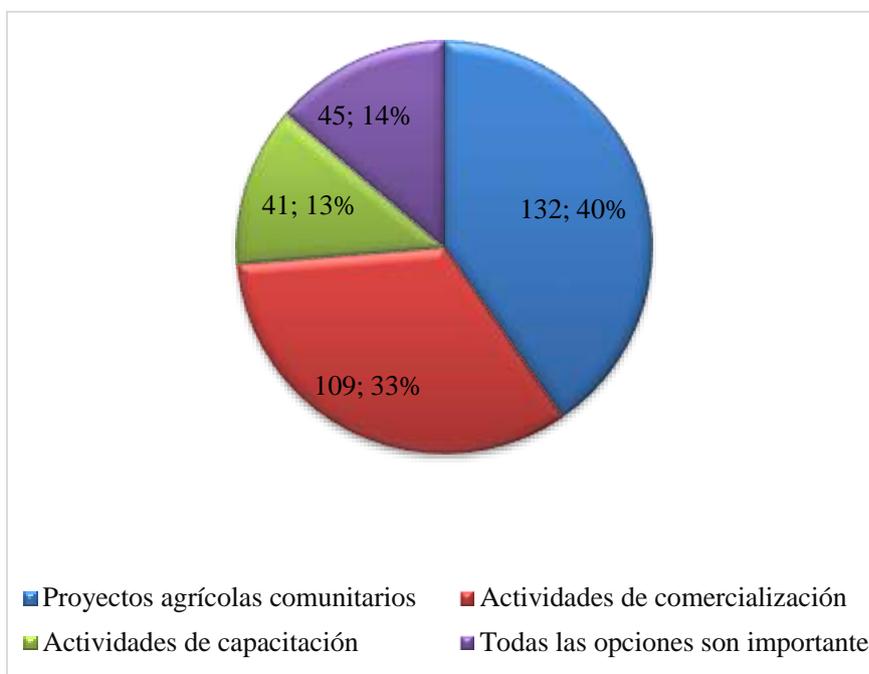


Ilustración 4-15: Alternativas de actividades para generar fondos

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Análisis e interpretación

Las actividades que mejor consideran los pobladores que deberían realizarse para generar fondos son las siguientes: el 40% para proyectos agrícolas, el 33% para actividades de comercio, el 13% para actividades de capacitación y el 14% cree que todas las actividades son importantes.

12. ¿Estaría de acuerdo en que la caja de ahorro de Cunchibamba acepte socios no pertenecientes a la parroquia Cunchibamba?

Tabla 4-16: Opinión sobre la aceptación de socios no pertenecientes al sector de Cunchibamba

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	% RESPUESTAS
Totalmente de acuerdo	175	54%
Posiblemente de acuerdo	139	43%
Totalmente en desacuerdo	13	4%
TOTAL	327	100%

Fuente: Investigación de campo de la parroquia Cunchibamba, 2023.

Realizado por: Pozo, N. 2023.

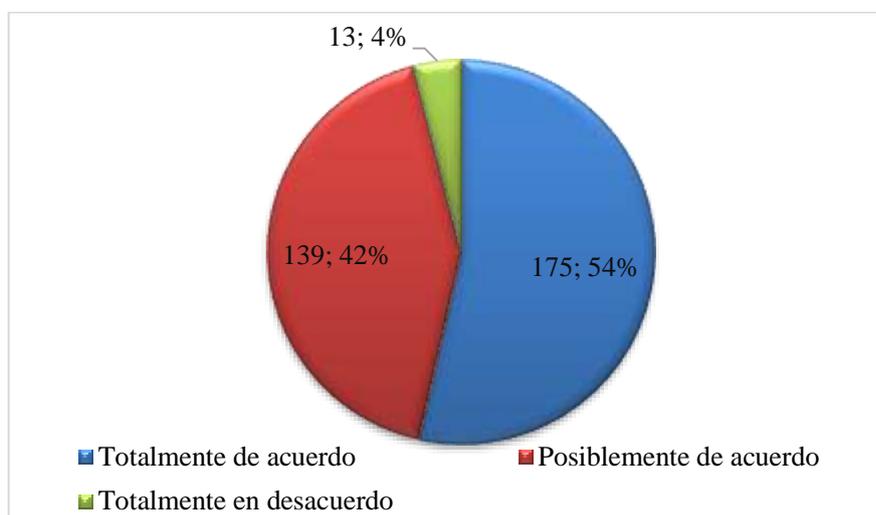


Ilustración 4-16: Opinión sobre la aceptación de socios no pertenecientes al sector de Cunchibamba

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Análisis e interpretación

El 54% de los encuestados manifiestan que están totalmente de acuerdo en que se acepten personas no pertenecientes al sector de Cunchibamba, el 43% esta posiblemente de acuerdo y solo el 4% en total desacuerdo.

Por tanto, la mayoría está en acuerdo en que la caja de ahorro de Cunchibamba se expanda a otros sectores con la misma necesidad.

4.2. Análisis de la entrevista

ENTREVISTA DIRIGIDA A LA PRESIDENTE DEL GAD PARROQUIAL DE CUNCHIBAMBA

Objetivo: Recolectar información cualitativa que permita corroborar el interés de los moradores en la creación de la caja de ahorro de Cunchibamba.

Tabla 4-17: Entrevista dirigida al presidente del GAD parroquial

Pregunta	Respuesta
1. ¿Cree usted que es conveniente que la parroquia de Cunchibamba tenga una caja de ahorro?	Pensando en el desarrollo de nuestra querida parroquia, y sabiendo que somos gente trabajadora tanto en la agricultura como en la industria del calzado, creo que si es conveniente que en nuestra misma parroquia tengamos una institución financiera de este tipo, para salvaguardar los ingresos de nuestros parroquianos producto de su sacrificio y esfuerzo diario, y lo más importante sería que la Caja de ahorro brinde esa asesoría que nosotros necesitamos para orientarnos al crecimiento de nuestros ahorros.
2. ¿A qué desafíos se enfrentan los pobladores de la parroquia Cunchibamba con la creación de la caja de ahorro?	El mayor desafío para nuestros usuarios será la confianza, el sentirse seguros de que van a poner a salvo su dinero en una institución nueva, quizá dejando de lado otras instituciones ya consolidadas. Teniendo a favor la ventaja de que para realizar trámites o depósitos no tienen que movilizarse, ya que la institución va a estar ubicada dentro de nuestra parroquia.
3. ¿Cuál es el apoyo que usted como autoridad parroquial ofrece a los pobladores de Cunchibamba para la creación de la caja de ahorro?	Incentivar y cerciorar que la Caja de ahorro realice la gestión de seguros de depósito en las entidades que sean necesarias, para brindarles seguridad en cada uno de sus movimientos, de la misma manera poner a disposición elementos de seguridad tanto de guardia como cámaras en las zonas aledañas a la institución financiera.
4. ¿Considera usted que los pobladores de la parroquia Cunchibamba necesitan capacitaciones	Sí, exactamente este es el punto donde deben enfatizar como creadores de la Caja de ahorro, guiarles y darles a conocer las ventajas y desventajas que tiene el ser socio de este tipo de instituciones y poner a disposición todo sobre el sistema

para acceder al sistema financiero popular y solidario?	financiero popular y solidario.
5. ¿Considera usted importante que se realice un proyecto de factibilidad para la creación de la caja de ahorro de Cunchibamba?	El proyecto de factibilidad es de suma importancia para todo tipo de institución que se vaya a crear, y más aún en una entidad financiera, con eso analizan la proyección que se va a tener a futuro.
6. ¿Cree usted que la creación de la caja de ahorros mejorara las condiciones socioeconómicas y en qué manera?	Pienso que sí, muchas entidades piensan solo en el crecimiento de sí mismas y mas no del crecimiento total del dinero de los usuarios, por tal motivo si el enfoque de la caja de ahorro es motivar el crecimiento de los usuarios podrán incluso tener acceso en un futuro a la obtención de créditos para poder aumentar el volumen de sus negocios e inversiones.

Realizado por: Pozo, N. 2023.

4.2.1. *Análisis e interpretación de la entrevista*

Los criterios obtenidos por medio de la entrevista permiten afianzar los resultados de la encuesta aplicada, desde una perspectiva cualitativa, podemos analizar que el proyecto de la creación de la caja de ahorro tiene apoyo por parte de las autoridades de la parroquia, de tal forma que el compromiso en brindar seguridad y desarrollo concerniente al sistema popular y solidario es firme, además de que los beneficios para la población están vinculados a la inclusión dentro del sistema financiero.

4.3. *Discusión de los resultados*

El proyecto de la creación de una caja de ahorro en la parroquia de Cunchibamba, implica cambios importantes dentro del sector, por una parte, está el impulso al desarrollo financiero del sector, ya que actualmente no cuentan con una institución financiera que brinde servicios relacionados al ahorro, por lo que muchos moradores se encuentran excluidos del sistema financiero. Los datos obtenidos de la encuesta demuestran esta realidad, ya que la mayor parte de la población si está de acuerdo en que existe la necesidad de contar con la caja de ahorro, además de que todas las interrogantes han sido contestadas con positivismo, lo cual es respaldado por los resultados de la entrevista, ya que existe compromiso y disponibilidad para apoyar el presente proyecto, que tiene un enfoque mucho más social que de beneficio

económico, por lo que involucra también a las autoridades competentes del sector. Sin embargo, pese al gran optimismo en la causa también existen riesgos y desafíos a los que la población se enfrenta, concerniente a los procesos de capacitación de los pobladores en temas como la economía popular y solidaria, los beneficios de ser socios, los riesgos financieros, entre otros temas de interés común. Por tanto, el proyecto deberá realizarse conforme a etapas en las que se pueda capacitar tanto al personal que estará al frente de la caja de ahorro como a los moradores y demás personas que quieran formar parte de la caja de ahorro de Cunchibamba.

CAPITULO V

5. MARCO PROPOSITIVO

5.1. Antecedentes de la propuesta

La parroquia de Cunchibamba del cantón Ambato es conocida por sus actividades agrícolas y de manufactura textil. Lleva ya 33 años de parroquialización, sin embargo, no cuenta con una entidad financiera que los represente, por lo que gran parte de su población no se encuentra incluida dentro del sistema financiero ecuatoriano, es por ello que surgen diversas necesidades en sus moradores por acceder a servicios financieros inclusivos que propicien el ahorro y la inversión.

Tal como queda demostrado en la encuesta aplicada a moradores del sector, el 91 % está de acuerdo en que existe una necesidad para la creación de la caja de ahorro. La propuesta más allá de presentar resultados viables del presente proyecto tiene un enfoque social y solidario con el sector campesino y artesanal que identifica a la parroquia, por lo que la caja de ahorro de Cunchibamba espera trabajar en conjunto con los gobiernos seccionales en capacitaciones y demás proyectos de inversión que propicien el desarrollo agroindustrial de sus asociados. La presente propuesta se centra en demostrar la factibilidad administrativa, de mercado, técnica, legal y económica-financiera de la creación de una caja de ahorro.

5.1.1. *Objetivo*

Elaborar un proyecto de factibilidad para determinar la viabilidad de la creación de una caja de ahorro en la parroquia de Cunchibamba, cantón Ambato.

5.1.2. *Planificación estratégica*

La planificación estratégica en el estudio del presente proyecto es llevada a cabo mediante un análisis FODA, el cual permite identificar puntualmente cuales serían las ventajas y desventajas en un contexto interno y externo a la organización. Gracias a este tipo de análisis es posible contrarrestar las amenazas y debilidades con las oportunidades y fortalezas mediante la creación de estrategias.

5.1.2.1. Matriz FODA

La matriz FODA permite identificar los factores endógenos como exógenos que pueden afectar como mejorar la situación de la organización. Mientras que las fortalezas indican ventajas internas que deben ser aprovechadas mediante las oportunidades que ofrece el sector en el que opera la entidad. En el caso de la caja de ahorro de Cunchibamba, tiene fortalezas fuertes como que podrá constituirse como la primera entidad financiera en la parroquia, por tanto, tiene los beneficios de contactar directamente con sus posibles socios. Por otra parte, también enfrenta los casos en que se presentan debilidades estructurales principalmente al no contar con personal capacitado para llevar la tesorería adecuadamente, lo que implica costos de personal. Adicional a ello, su principal amenaza radica en la competencia por parte de bancos y cooperativas que también ofrecen los productos financieros del ahorro, sin embargo, es posible contrarrestar con los proyectos agrícolas que tiene como parte de su gestión la caja de ahorro de Cunchibamba que plantea capacitar a sus asociados en temas de inversión agrícola.

Tabla 5-1: FODA caja de ahorro de Cunchibamba

	Fortalezas	Debilidades
Factores Internos	F1. Cercanía con los posibles socios	D1. Déficit de personal profesional en administración de cajas
	F2. Únicos en la parroquia de Cunchibamba	D2. Falta de planes estratégicos administrativos
	F3. Compromiso social e institucional con el sector agrícola	D3. Inexperiencia en cajas de ahorro
	F4. Conocimiento de la economía del sector	D4. Presupuesto inicial bajo
	Oportunidades	Amenazas
Factores Externos	O1. Alta demanda de productos financieros con enfoque en el ahorro	A1. Competencia de la banca privada
	O2. Aprovechamiento de proyectos sociales del agro	A2. Impedimento para otorgar créditos
	O3. Alianzas estratégicas con el GAD parroquial	A3. Impedimento para captación de fondos por terceros
	O4. Lograr cobertura de toda la parroquia de Cunchibamba	A4. Fuerte competencia de cooperativas

Realizado por: Pozo, N. 2023.

5.1.2.2. Matriz de Evaluación de Factores Internos

La MEFI proporciona una visión general de la situación interna de la organización que permite ver el balance entre las fortalezas y debilidades, dando peso a las premisas a evaluarse. Esta matriz se compone de los siguientes pasos:

Identificación de los factores clave: Se identifican los factores internos que afectan directamente a la capacidad de la empresa para lograr sus objetivos estratégicos. Estos factores pueden incluir recursos humanos, activos físicos, tecnología, capacidades de producción, cultura organizacional, entre otros. En este contexto, la caja de ahorro de Cunchibamba podría verse afectada por 4 factores internos que se presentan en el análisis FODA, por otra parte, también cuenta con factores que contrarrestan los aspectos negativos, por lo que es esa la utilidad de esta herramienta de análisis.

Asignación de pesos: Se asignan pesos acordes a la gravedad de la debilidad o a la potencia de la fortaleza.

En la evaluación de los factores: Se evalúa cada factor en función del efecto que genera en la organización, ya que este puede ser de alto riesgo, medio o bajo.

Multipliación de las calificaciones por los pesos: Se multiplican las calificaciones a cada factor por los pesos correspondientes para obtener una puntuación.

Suma de las cargas ponderadas: Se suman todas las cargas ponderadas para obtener una puntuación total que refleja la fortaleza interna general y la debilidad general en la organización.

Análisis de los resultados: Se interpretan los resultados de la matriz para identificar los puntos fuertes y débiles clave de la organización.

Seguir estos pasos conlleva a la objetividad lo mayormente posible, ya que así se logrará trabajar en metas más reales y alcanzables.

Tabla 5-2: Matriz de impacto de la caja de ahorro "UNIDOS POR CUNCHIBAMBA"

Matriz de Impacto Interno	Alto	Medio	Bajo
FORTALEZAS			
F1. Cercanía con los clientes	X		
F2. Únicos en la parroquia de Cunchibamba		X	
F3. Compromiso social e institucional con el sector agrícola	X		
F4. Conocimiento de la economía del sector			X
DEBILIDADES			
D1. Déficit de personal profesional en administración de	X		

cajas			
D2. Falta de planes estratégicos administrativos		X	
D3. Inexperiencia en cajas de ahorro			X
D4. Presupuesto ajustado		X	

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Tabla 5-3: Ponderaciones de MEFI

FACTORES DETERMINANTES	PESO	CALIFICACIÓN	PESO PONDERADO
FORTALEZAS			
F1. Cercanía con los posibles socios	0,25	4	1
F2. Únicos en la parroquia de Cunchibamba	0,15	3	0,45
F3. Compromiso social e institucional con el sector campesino	0,15	4	0,6
F4. Conocimiento de la economía del sector	0,05	2	0,1
			2,15
DEBILIDADES			
D1. Déficit de personal profesional en administración de cajas	0,15	3	0,45
D2. Falta de planes estratégicos administrativos	0,1	2	0,2
D3. Inexperiencia en cajas de ahorro	0,05	1	0,05
D4. Presupuesto ajustado	0,1	2	0,2
			0,9
Total	1		3,05

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Como se puede evidenciar en la tabla, las fortalezas superan a las debilidades y esto se debe principalmente a que existe cercanía con los posibles socios lo que genera un vínculo de confianza, además de que la institución promueve principalmente el compromiso de desarrollo en el sector campesino. Por tanto, el 3.05 indica que la organización debe enfocar sus estrategias en aprovechar las fortalezas que se presentan, lo que permitirá minimizar las debilidades y convertirlas en fortalezas.

5.1.2.3. Matriz de Evaluación de Factores Externos

La MEFE permite a la organización comprender mejor su entorno externo y proporciona una base para desarrollar estrategias que aprovechen las oportunidades y mitigar las amenazas. Es importante tener en cuenta que la MEFE evalúa solo los factores externos y no tiene en cuenta los factores internos de la organización. Por lo tanto, se recomienda utilizarla en conjunto con otras herramientas de análisis, cabe destacar que en el análisis de la MEFE debe considerarse que los factores exógenos a la organización pueden ser muy cambiantes ya que estos dependen en mucho del comportamiento de variables macroeconómicas que inciden directamente sobre las empresas, en este caso de la caja de ahorro de Cunchibamba.

Tabla 5-4: Matriz de impacto externo

Matriz de Impacto Externo	Alto	Medio	Bajo
OPORTUNIDADES			
O1. Alta demanda de productos financieros con enfoque en el ahorro			X
O2. Aprovechamiento de proyectos sociales del agro	X		
O3. Alianzas estratégicas con el GAD parroquial			X
O4. Lograr cobertura de toda la parroquia de Cunchibamba		X	
AMENAZAS			
A1. Competencia de la banca privada	X		
A2. Impedimento para otorgar créditos		X	
A3. Impedimento para captación de fondos por terceros	X		
A4. Fuerte competencia de cooperativas			X

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Tabla 5-5: Ponderación de la MEFE

FACTORES DETERMINANTES	PESO	PUNTUACIÓN	PESO PONDERADO
OPORTUNIDADES			
O1. Alta demanda de productos financieros con enfoque en el ahorro	0,1	2	0,2
O2. Aprovechamiento de proyectos sociales del agro	0,2	4	0,8

O3. Alianzas estratégicas con el GAD parroquial	0,1	2	0,2
O4. Lograr cobertura de toda la parroquia de Cunchibamba	0,15	2	0,3
			1,5
AMENAZAS			
A1. Competencia de la banca privada	0,2	2	0,4
A2. Impedimento para otorgar créditos	0,05	2	0,1
A3. Impedimento para captación de fondos por terceros	0,15	3	0,45
A4. Fuerte competencia de cooperativas	0,05	1	0,05
			1
Total	1		2,5

Realizado por: Pozo, N. 2023.

El total de la ponderación de 2,5 significa que puede darse un adecuado manejo de las amenazas en la organización mediante la maximización de las oportunidades que se presentan y especialmente en aprovechar los proyectos agrícolas de gestión pública que brindan entidades sin fines de lucro y por medio del GADM de Cunchibamba.

5.2. Estudio de Mercado

5.2.1. Descripción del servicio

Los servicios con los que iniciara la caja de ahorro de Cunchibamba son dos, mismos que han sido manifestados como necesarios por los encuestados. A continuación, se detallan los servicios.

5.2.1.1. Ahorro programado

El ahorro programado es una estrategia de ahorro en la cual los socios podrán establecer un plan para ahorrar una cantidad fija de dinero de forma regular y constante en un período de tiempo determinado. En lugar de ahorrar de manera esporádica o sin un plan específico, el ahorro programado implica establecer metas de ahorro y gastarse a ahorrar una cantidad específica en intervalos regulares, en el caso de la caja de ahorro de Cunchibamba se planea que sean de forma mensual. El ahorro programado generalmente se realiza mediante la automatización de

depósitos o transferencias periódicas desde una cuenta bancaria principal hacia una cuenta de ahorros específica. Esta automatización permite que el ahorro se realice de manera sistemática y disciplinada, impidiendo la tentación de gastar los fondos destinados al ahorro.

- Características

Promueve disciplina y constancia: Al establecer un plan de ahorro y automatizar los depósitos, se fomenta la disciplina y la constancia en el hábito de ahorrar. Esto facilita el seguimiento del progreso y ayuda a mantener el enfoque en las metas de ahorro establecidas.

Estabilidad: La ventaja del servicio de ahorro programado es que el socio tiene a futuro un resguardo de sus ingresos para situaciones de crisis o también si está pensando en una inversión más segura.

5.2.1.2. *Ahorro flexible*

En el ahorro flexible, los fondos ahorrados generalmente están disponibles para ser utilizados según las necesidades del ahorrador. No existen restricciones en cuanto a cuándo y cómo se pueden utilizar los ahorros acumulados. El ahorro flexible brinda a los socios una mayor libertad y adaptabilidad en su enfoque de ahorro, permitiéndoles ajustar sus metas y estrategias a medida que cambian las circunstancias personales y financieras. Sin embargo, es importante tener en cuenta que la disciplina y constancia son dos elementos básicos para poder tener a futuro un ahorro significativo.

5.2.1.3. *Financiamiento*

Se trata de ofrecer a los socios de la caja de ahorro oportunidades para financiar con sus ahorros inversiones de tipo comercial y agrícolas. Los montos de financiación van acorde a la disponibilidad de efectivo de la caja de ahorro y durante los dos primeros años el plazo máximo será de dos años dependiendo el capital prestado.

5.2.2. Demanda

5.2.2.1. Demanda potencial

La demanda potencial para este proyecto de factibilidad se basa en las preferencias y necesidades de los moradores de la parroquia de Cunchibamba, así como en su capacidad de compra. La determinación de la demanda potencial para la caja de Cunchibamba es fundamental para la organización a la hora de realizar estudios de mercado, planificar la cantidad de servicios a ofrecer, establecer estrategias de ahorro y tomar decisiones relacionadas con la expansión o ingreso a nuevos socios. A continuación, se presenta la estimación de la demanda potencial en el sector de Cunchibamba, mismo que es tomado de la PEA de la parroquia que es de 2210, de los cuales se estima según datos de la encuesta que el 35% estarían interesados en servicios de ahorro flexible, el 32% en ahorro programado y el 33% en financiamiento.

Tabla 5-6: Demanda potencial en el sector de Cunchibamba

PERIODO	CONSUMO
Ahorro programado	644
Ahorro flexible	703
Financiamiento	664
Total demanda	2011

Realizado por: Pozo, N. 2023.

5.2.2.2. Demanda proyectada

Es importante destacar que las proyecciones de demanda son estimaciones y pueden estar sujetas a cambios debido a la incertidumbre inherente al mercado y otros factores externos imprevistos. Por lo tanto, las organizaciones deben revisar y ajustar periódicamente sus proyecciones de demanda a medida que obtuvieron nuevos datos y cambiaron las circunstancias del mercado. En el contexto de esta investigación de factibilidad, sobre la caja de ahorro de Cunchibamba se espera obtener resultados positivos para lo cual objetivamente se toma el porcentaje de moradores que tienen la necesidad de contar con una caja de ahorro en el sector, lo cual representa a 2011 habitantes de la población estadística para la presente investigación. La siguiente tabla refleja la proyección de la demanda para 5 años de durabilidad del proyecto.

Tabla 5-7: Proyección de la demanda potencial

PROYECCION DE DEMANDA		
AÑO	DEMANDA	
2023		2011
2024	$2011*(1+0.0078)^1$	2168
2025	$2011*(1+0.0078)^2$	2337
2026	$2011*(1+0.0078)^3$	2519
2027	$2011*(1+0.0078)^4$	2716
2028	$2011*(1+0.0078)^5$	2928

Realizado por: Pozo, N. 2023.

5.2.2.3. *Demanda real*

La demanda real está influenciada por diversos factores, entre ellos: el precio del producto, un cambio en el precio de un producto o servicio puede tener un impacto directo en la demanda real. También los ingresos de los consumidores es un factor fuerte y determinante, especialmente en el sector en el que opera el presente proyecto, ya que los ingresos de los agricultores tienden a ser bajos por diversas cuestiones sociales y catástrofes naturales.

Para llevar a cabo un análisis de la demanda real, se necesitan datos y metodologías específicas para recopilar, procesar y analizar información actualizada sobre las preferencias y el comportamiento de los consumidores. En este contexto, la demanda real de servicios financieros se calcula con el indicador que proporciona el Banco Central, 2020. De cada 10 habitantes solo 6 acceden al sistema financiero de Ecuador. Es decir que de una PEA de 2210 solo acceden 1326 habitantes.

5.2.2.4. *Demanda efectiva*

La demanda efectiva se compone de dos elementos principales: el deseo o la voluntad de las personas de adquirir y su capacidad de pago, es decir que son personas que requieren de los servicios que ofrece la caja de ahorro de Cunchibamba, pero que están en capacidad de ahorrar, por tanto, de acceder a los beneficios de la organización.

En resumen, A continuación, se presenta la cantidad de bienes y servicios que las personas encuestadas de la parroquia pueden y desean adquirir, en el caso de la parroquia de Cunchibamba, se considera que son los 299 moradores que si pueden ahorrar al menos desde 40

dólares al mes. En este caso de estudio, los socios deben estar en la capacidad de adquirir al menos uno de los dos primeros servicios de ahorro que oferta la caja.

Tabla 5-8: Determinación de la demanda efectiva

PERIODO	CONSUMO	N° PERIODOS	CUOTAS DE AHORRO
Ahorro programado	126	1	126
Ahorro flexible	173	1	173
Total demanda			299

Realizado por: Pozo, N. 2023.

5.2.2.5. Demanda efectiva proyectada

Tabla 5-9: Proyección de la demanda efectiva

PROYECCION DE DEMANDA EFECTIVA		
AÑO	DEMANDA	
2023		299
2024	$299*(1+0.068)^1$	319
2025	$299*(1+0.068)^2$	341
2026	$299*(1+0.068)^3$	364
2027	$299*(1+0.068)^4$	389
2028	$299*(1+0.068)^5$	415

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Por otra parte, la demanda efectiva proyectada corresponde a la mayor probabilidad de demanda que tiene el proyecto considerando solo al grupo de moradores encuestados y que respondieron si estar interesados en ser socios de la caja de ahorro de Cunchibamba, y que además cumplen las dos condiciones para demandar de los servicios, por un lado, tienen la necesidad de acceder a este tipo de servicios y por otra parte tienen ingresos que les permiten realizar ahorros programados o flexibles.

5.2.3. Oferta

La oferta de mercado es un factor importante para determinar en el presente estudio de factibilidad para la caja de ahorro de Cunchibamba, ya que nos presenta la posibilidad de encontrarnos con un mercado saturado o desatendido, en cualquiera de las dos situaciones la toma de decisiones es vital. La parroquia de Cunchibamba actualmente no cuenta con entidades financieras que suplan las necesidades directas de este importante segmento de personas. Los

habitantes buscan servicios financieros enfocados en los agricultores, por lo que gran parte de este sector ahorra por cuenta propia por lo que el acceso al sistema financiero es bajo. Sin embargo, también hay moradores que confían sus ahorros al sector cooperativista del cantón Ambato que es el sitio geográfico más cercano, por tanto, para el presente estudio de oferta se considera de la PEA el 68% que son las personas que tienen una cuenta de ahorro en el sector cooperativista.

Según la SEPS, al año 2022 existen 295 COACS, de la cuales en Ambato entre todos los segmentos hay 32 cooperativas que brindan servicios de ahorro. Estas entidades logran cubrir solo el 64% de la demanda por cada 100 habitantes con un crecimiento del 6.8% según ASOBANCA. Por otra parte, la base de proyección de la oferta se calcula el 68% de los que respondieron que tienen cuentas de ahorro en el sector cooperativista de la PEA, que viene a dar 1503 proyectados a la tasa de crecimiento de demanda de los servicios de ahorro expuesta anteriormente.

Tabla 5-10: Proyección de la oferta

AÑO	CALCULO	OFERTA
2022		1503
2023	$1503*(1+0.068)^1$	1605
2024	$1503*(1+0.068)^2$	1714
2025	$1503*(1+0.068)^3$	1831
2026	$1503*(1+0.068)^4$	1955
2027	$1503*(1+0.068)^5$	2088

Realizado por: Pozo, N. 2023.

5.2.4. *Demanda insatisfecha*

A continuación, se presenta la proyección de demanda insatisfecha prevista para los 5 años del proyecto.

Tabla 5-11: Determinación de la demanda insatisfecha

AÑO	2023	2024	2025	2026	2027
DEMANDA	2168	2337	2519	2716	2928
(-) OFERTA	1605	1714	1831	1955	2088
DEMANDA INSATISFECHA	563	623	689	761	840

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Como se puede identificar existe una demanda insatisfecha de personas que no cuentan aun con una cuenta de ahorros por lo que son candidatos para que accedan a la caja de ahorro de Cunchibamba.

5.2.5. Servicios que ofrecen

Los servicios con los que iniciara la caja de ahorro son los siguientes:

- **Ahorro programado**

Este servicio es el principal que ofrece la caja de ahorro y consiste en establecer una cuota fija de ahorro para todos los socios, la cual es obligatoria y su valor es consensuado en la asamblea. El objetivo de este servicio es que mes a mes se incrementa el monto ahorrado y una vez obtenidas las metas de recaudación este dinero es entregado para la inversión en proyectos agrícola o comerciales a los cuales los socios tienen derecho y acceso por medio de capacitaciones gestionadas por la entidad. De esta forma se cumple con la ideología de la caja de ahorro que es “Unidos por Cunchibamba”.

- **Ahorro flexible**

Este servicio es opcional para los socios, pueden realizarlo acorde a su necesidad de ahorro, sin embargo, como directriz para el buen manejo del servicio los socios pueden acceder a un asesoramiento para proponerse metas de ahorro.

- **Financiamiento agrícola y comercial**

Este servicio que ofrece la caja de ahorro se benefician los socios que hayan cumplido con su meta de ahorro y mediante la gestión con fundaciones y el Gobierno parroquial puedan acceder a emprendimientos agrícolas, compra de insumos, capacitaciones y demás beneficios que se logre obtener y que estén vigentes.

El principal beneficio de este servicio es que pueden obtener financiación para sus proyectos agrícolas y comerciales con intereses y plazos acorde a lo establecido por la ley.

5.2.6. *Nombre de la caja de ahorro*

“UNIDOS POR CUNCHIBAMBA”

Unidos por Cunchibamba es el nombre designado para la caja de ahorro, ya que representa la unión de los moradores de la parroquia para sacar adelante la economía del sector y mejorar las condiciones y calidad de vida de sus habitantes. El objetivo también es dar a conocer el nombre de Cunchibamba y de su economía agrícola.

5.2.7. *Slogan*

El slogan se convierte en una frase corta representativa de la entidad, por lo que se posiciona en las mentes y crea un vínculo entre los clientes.

Pensamos en tu futuro, con Cunchibamba ahorras seguro

5.2.8. *Logotipo*

El logotipo de la caja de ahorro “Unidos por Cunchibamba” representa a las manos agricultoras de sus moradores, que cultivan los campos para obtener su sustento y el de la ciudad. A continuación, se presenta la opción de diseño del logotipo y la descripción del mismo.



Ilustración 5-1: Logotipo de la caja de ahorro

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Color verde: Representa a la agricultura que es la principal actividad que representa a la parroquia.

Mano: Representa a las manos de los agricultores que aportan con su trabajo a la economía.

Flechas circulares: Representan el ciclo de la economía, del ahorro e inversión.

Signo del dólar: Representa al sector de la economía al que pertenece la organización

5.2.9. Canales de distribución

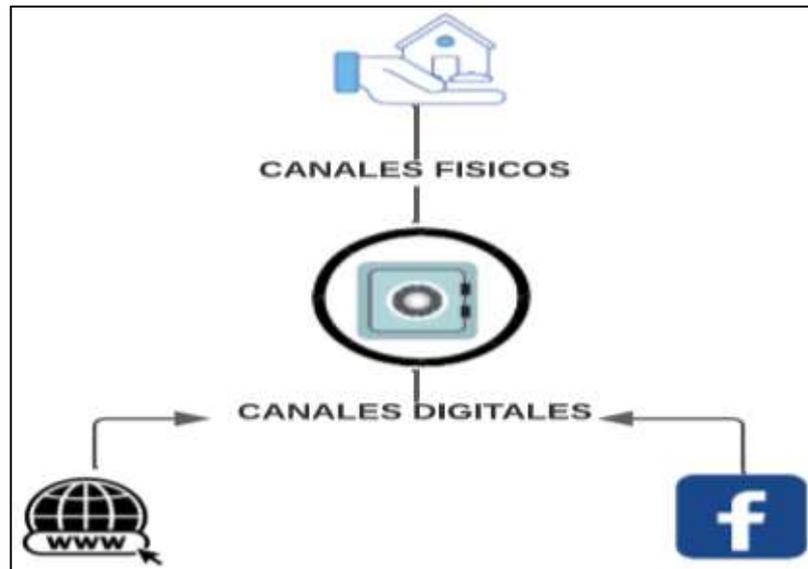


Ilustración 5-2: Canales de difusión y distribución del servicio

Realizado por: Pozo, N. 2023.

- Oficinas físicas

Las oficinas de la caja de ahorro se encontrarán en la casa comunal de la parroquia Cunchibamba, para evitar gastos administrativos adicionales.

- Página web

El sector financiero se torna cada vez más digitalizado por ende para el proyecto es importante también contar con canales de servicio digitales por medio de las redes sociales y una página web.

5.3. Marco Legal

La caja de ahorro “UNIDOS POR CUNCHIBAMBA” se encuentra regida por leyes, normativas y bases legales con jurisdicción del territorio ecuatoriano que se exponen a continuación. Principalmente por la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero

Popular y Solidario (LOEPSFPS). Esta ley establece el marco legal para la creación, organización, funcionamiento y supervisión de las entidades de economía popular y solidaria, incluidas las cajas de ahorro. Las bases legales más relevantes para las cajas de ahorro en Ecuador son las siguientes:

1. Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario. Esta ley fue publicada en el Registro Oficial Suplemento 398 el 20 de octubre de 2011 y establece las normas y principios para el funcionamiento del sector de economía popular y solidaria en Ecuador, que incluye a las cajas de ahorro. A continuación, se presentan otros órganos jurídicos a los que deben regirse las cajas de ahorro.

El Código Orgánico Monetario y Financiero en su artículo 458 menciona que:

En lo que respecta a cajas de ahorro, estas son organizaciones creadas por voluntad propia de sus asociados y que debe de estar dentro del límite y en la forma que determina la Junta de Política y Regulación Financiera. Las cajas de ahorro tienen el derecho a tener su propia estructura organizacional, su propia administración, control, representación e informe de rendición de cuentas a lo que deben de estar inscritos en el registro correspondiente. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2022)

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria según el artículo 104 afirma que:

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 presente Ley. (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, 2011)

El Reglamento a Ley Orgánica Economía Popular y Solidaria en el artículo 90 manifiesta que:

Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, son organizaciones que pertenecen al Sector Financiero Popular y Solidario, que realizan sus actividades, exclusivamente, en los recintos, comunidades, barrios o localidades en donde se constituyen y se pueden financiar, con sus propios recursos o con fondos provenientes de programas o proyectos ligados al desarrollo de sus integrantes. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2012)

Según el Reglamento en mención, en su artículo 91 afirma que las cajas de ahorro “son las organizaciones integradas por miembros de un mismo gremio o institución; por grupos de

trabajadores con un empleador común, grupos familiares, barriales; o, por socios de cooperativas distintas a las de ahorro y crédito” (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2012)

Conforme a la constitución, organización y funcionamiento, en su artículo 92 menciona que “El funcionamiento y actividades de estas organizaciones serán determinados por la Junta de Regulación.”. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2012)

Norma General de Cajas Comunes y Cajas de Ahorro

La Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera el 16 de agosto del 2021, aprobó la “Norma General de Cajas Comunes y Cajas de Ahorro”, donde en el artículo 5 manifiesta lo siguiente:

Las cajas de Ahorro son cajas integradas por personas naturales con capacidad legal para contratar y obligarse que sean miembros de un mismo gremio o institución; trabajadores con un empleador común; miembros de un mismo grupo familiar; miembros de un grupo barrial: o, por socios de asociaciones o cooperativas distintas de las de ahorro y crédito. (JPRMF, 2021, p. 3)

Conforme el artículo 6 de la Norma en mención, hace referencia a la organización de las Cajas de Ahorro, donde se indica que:

Estas cajas se forman por voluntad de sus socios, con sus aportes económicos en calidad de ahorros, sin que puedan captar fondos de terceros, tendrán su propia estructura de gobierno, administración, representación, auto control, rendición de cuentas y se inscribirán en la nómina correspondiente. (JPRMF, 2021, p. 3)

Con respecto al contenido del estatuto social que deben estructurar las Cajas de Ahorro, el artículo 11 de la Norma nos menciona lo siguiente:

Las cajas deberán contar con un Estatuto Social. emitido en el marco del mandato de auto control que establece el Código Orgánico Monetario y Financiero, que contendrá al menos: razón social, domicilio, objeto social. vinculo común, derechos y obligaciones de los socios, organización interna, aspectos económicos y disciplinarios, solución de controversias y liquidación. (JPRMF, 2021, p. 3)

Operaciones

El artículo 13 nos habla de las operaciones que las cajas están autorizadas a realizar, donde se detallan las siguientes:

1. Captar ahorros de sus miembros;
2. Conceder préstamos a sus miembros;
3. Recibir financiamiento reembolsable o no reembolsable, para su desarrollo y fortalecimiento concedido por cajas del sistema financiero nacional, cajas de apoyo, cooperación nacional o internacional,
4. Operar únicamente con una oficina.
5. Adquirir o formar activos fijos siempre que no superen el 10% del total de activos de la entidad,
6. Operar con cuentas de ahorros y, el saldo y movimientos máximos de estas cuentas no superará dos veces el umbral establecido en la norma de prevención de lavado de activos para justificación de licitud de fondos.
7. Otorgar créditos a sus socios, sujetándose a las tasas máximas fijadas por el órgano competente.
8. Abrir solamente una cuenta de ahorros en la misma entidad y su monto máximo ahorrado no podrá exceder el 5% del total de depósitos que mantenga la entidad.
9. Acumular créditos en la misma entidad por un valor máximo del 5% de los activos de la misma.

Estas cajas no estarán cubiertas por el seguro de depósitos ni realizarán contribuciones a este seguro, tampoco participarán en el Fondo de Liquidez. (JPRMF, 2021, p. 4)

Prohibiciones

El artículo 14 nos menciona las prohibiciones a las que están sujetas las cajas, donde se determina que:

1. Captar o recibir recursos de terceros bajo cualquier forma.
2. Otorgar préstamos a terceros bajo cualquier forma o por cualquier medio o canal.
3. Realizar operaciones contingentes, emitir avales, fianzas o garantías.
4. Emitir u operar por cuenta propia o de terceras tarjetas de débito, crédito, de pago o prepago.

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

5.4. Estudio Técnico

5.4.1. Localización del proyecto

La localización de una planta es un factor crítico que puede tener un impacto significativo en el éxito de un proyecto, especialmente en aquellos que involucran la instalación de fábricas, centros de producción, almacenes y otras instalaciones industriales o comerciales, a pesar de que es un estudio mayormente utilizado en el sector industrial, también es de gran utilidad en otros ámbitos como el de una caja de ahorro.

La elección adecuada de la ubicación puede generar ventajas competitivas y maximizar la eficiencia de la operación. A continuación, se presentan otros puntos importantes como la micro y macro localización.

5.4.2. *Macro localización*



Ilustración 5-3: Macro localización de la caja de ahorro UNIDOS POR CUNCHIBAMBA

Fuente: Google Maps, (2023).

La Macro localización del presente proyecto se encuentra en la parroquia de Cunchibamba, del cantón Ambato, provincia de Tungurahua. En lo que respecta a la situación geográfica de este sector podemos mencionar lo siguiente:

- Es una zona altamente agrícola y ganadera, altamente conocida por su capacidad de producción agraria.
- La zona se encuentra desatendida con entidades financieras en los sectores agrícolas como Cunchibamba, por lo que presenta alta demanda de este tipo de servicios.
- El sector cuenta con espacios en donde se pueden realizar las reuniones de forma segura como son las casas comunales.

Las vías de acceso están en aptas condiciones, sin embargo, no son un factor de riesgo ya que los socios se encuentran en la misma zona.

5.4.3. *Micro localización*

La micro localización en un proyecto se refiere a la elección específica de la ubicación dentro de una región o área geográfica determinada. Es decir, es la selección detallada del lugar exacto donde se llevará a cabo una actividad, proyecto o negocio. La importancia de la micro localización radica en que puede tener un impacto significativo en la viabilidad y el éxito del proyecto.

A continuación, se presentan algunas razones clave que destacan la importancia de la micro localización para el presente proyecto de factibilidad:

- Acceso a mercados y clientes: Una ubicación estratégica puede permitir que el proyecto esté cerca de su mercado objetivo y sus clientes.
- Optimización de costos y gastos: Esto puede mejorar la visibilidad, facilitar la interacción con los clientes y reducir los costos de distribución y logística.
- Sector estratégicamente al alcance de todos los socios: La micro localización está establecida en un lugar céntrico, que es una casa barrial del GADM de Cunchibamba.

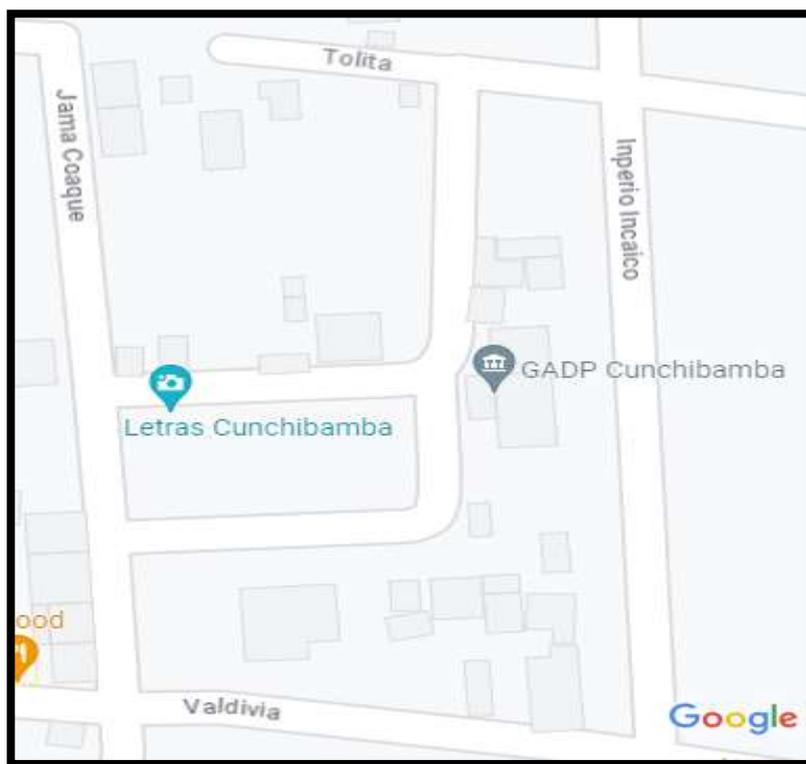


Ilustración 5-4: Micro localización de la caja de ahorro UNIDOS POR CUNCHIBAMBA

Fuente: Google Maps.

5.4.4. Distribución de la planta

El análisis de la distribución de la planta es una evaluación detallada de la disposición física del espacio en la que estarán los activos fijos como: la maquinaria, los equipos, áreas de trabajo, muebles y enseres, también el personal que estará a cargo de cada área de la caja de ahorro de Cunchibamba. A continuación, se presentan los aspectos importantes a considerar para una adecuada distribución del área.

- Flujo de procesos: Es necesario contar con un área de reuniones en la que se realizaran las asambleas, eventos importantes y reuniones de gestión de los proyectos agrícolas. Las reuniones que se realicen también servirán para identificar oportunidades de mejora en el flujo de trabajo permitiendo incrementar la eficiencia y optimización de recursos.
- El área de atención al cliente: Funciona como el lugar en la que los socios pueden acercarse a recibir información, a cancelar las cuotas, entregar documentación y recibir los desembolsos de créditos.

DISTRIBUCIÓN DEL AREA DE TRABAJO

NAYELY POZO | Julio 29 del 2023



Ilustración 5-5: Distribución de la planta

Realizado por: Pozo, N. 2023.

5.4.5. *Flujograma de procesos*

Establecer el flujo de procesos de los servicios que ofrece la caja de ahorro de Cunchibamba es indispensable para manejar organizadamente los recursos de la organización. En este sentido, los flujogramas de procesos que se presentan a continuación simplifican mayormente procesos administrativos.

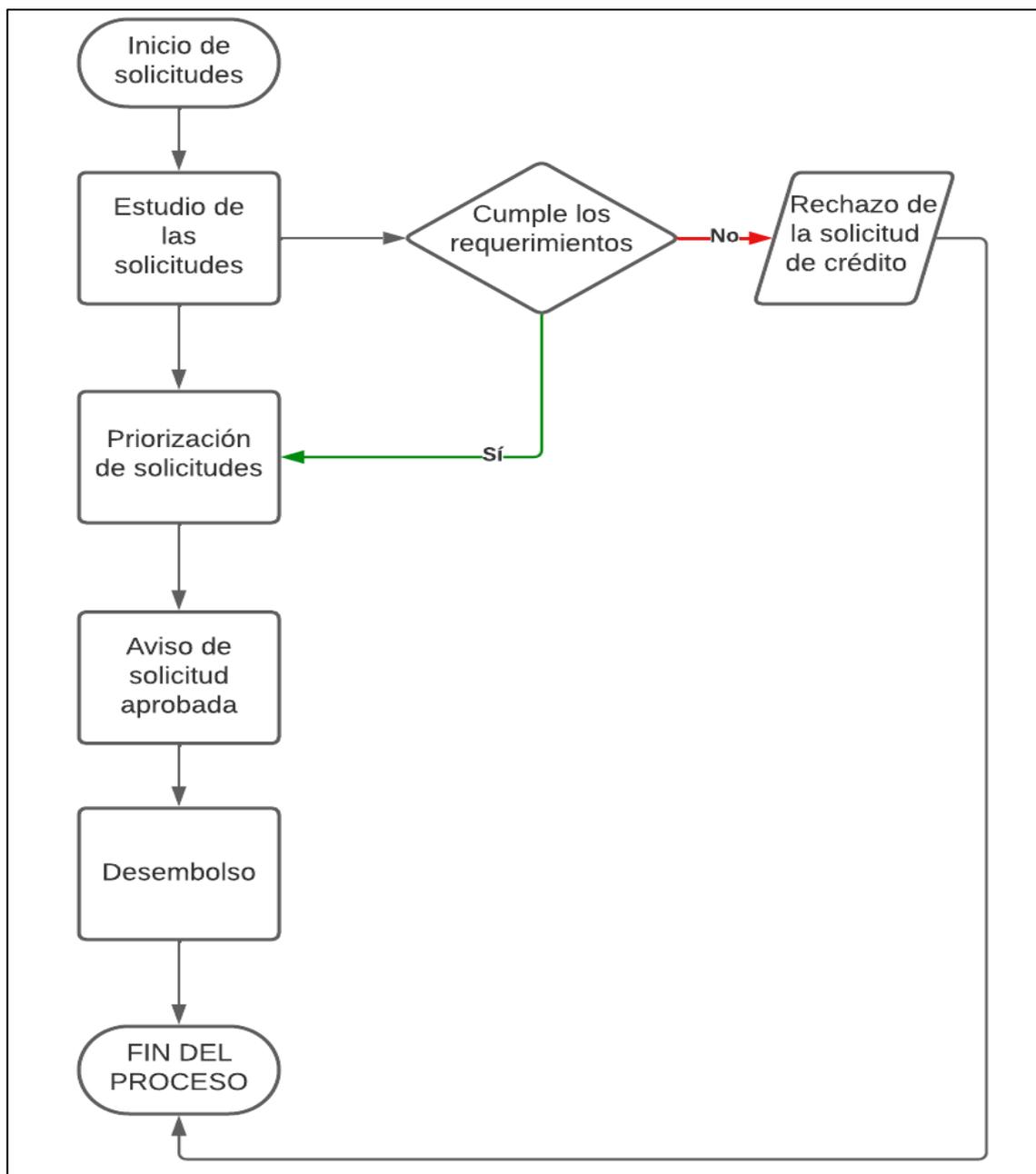


Ilustración 5-6: Flujo de aceptación de financiamiento

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Inicio de las solicitudes: Los candidatos para solicitar financiamiento deben estar al día en sus ahorros programados y otras cuotas de actividades que la organización realice.

Estudio de las solicitudes: Las solicitudes son revisadas y las que estén completas con los requisitos son direccionadas a la directiva y puesto en manifiesto a la asamblea de socios ya constituidos. En el caso de solicitudes rechazadas, estas deben corregirse y serán atendidas posterior a las solicitudes aceptadas.

Priorización de solicitudes: Las solicitudes serán calificadas mediante un checklist de requisitos para aprobar el financiamiento.

Aviso de la solicitud aprobada: Los socios aprobados para el financiamiento serán notificados por medio de llamadas telefónicas.

Desembolso: Se lo realizara en efectivo por retiro de la cuenta de ahorro

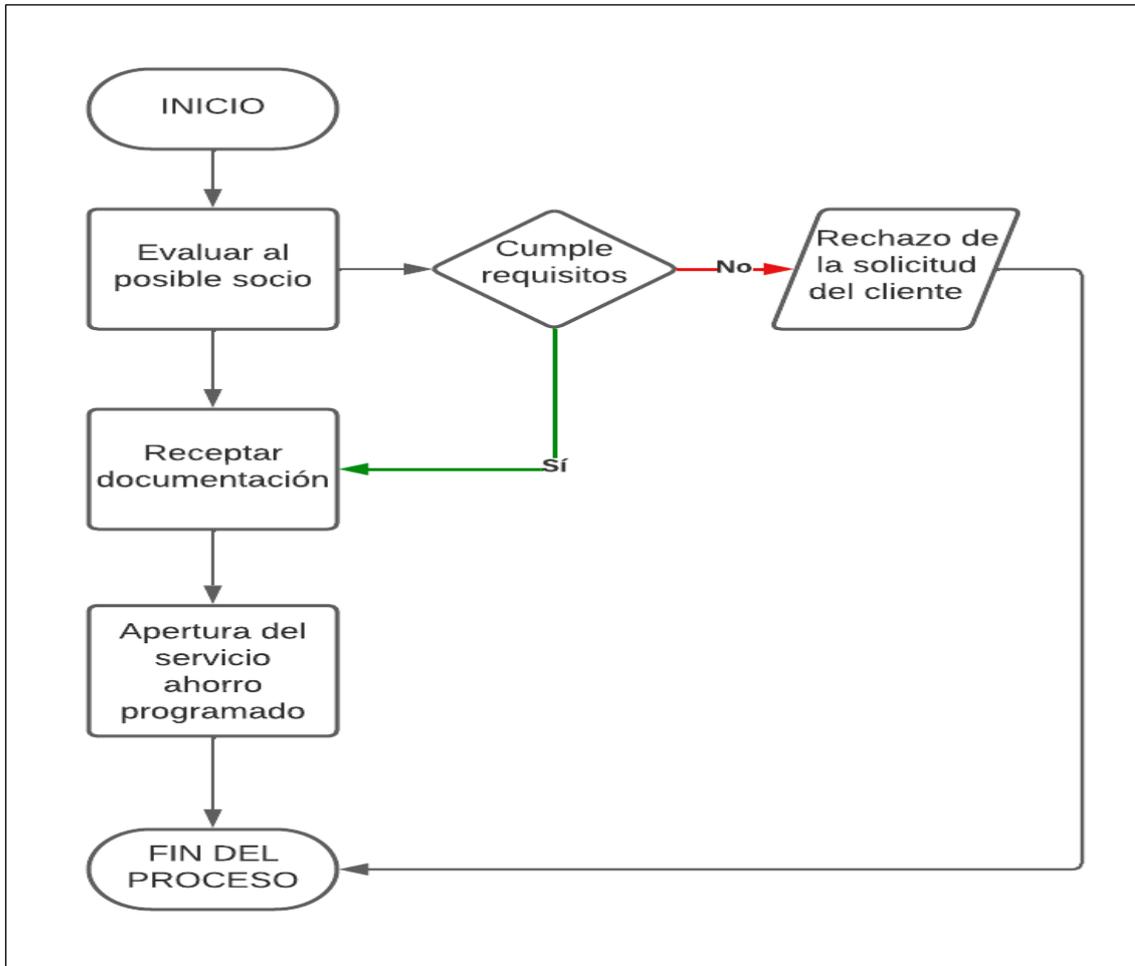


Ilustración 5-7: Flujograma de ingreso de socios

Realizado por: Pozo, N. 2023.

El siguiente proceso de ingreso de nuevos socios se compone de tres fases de las cuales se desglosan decisiones y subprocesos.

Evaluar al posible socio: Los candidatos a socios deben cumplir solo tres requisitos, el principal es pertenecer a la parroquia de Cunchibamba, presentar copia de cedula y una solicitud por escrito expresando su interés por pertenecer a la caja de ahorro. A esto se suma la valoración que realice la asamblea de socios ya que es posible que la solicitud de ingreso sea rechazada, en tal caso finaliza el proceso.

Receptar documentación: Una vez aprobado el candidato por la asamblea de socios y directiva se procede a aceptar su copia de cedula y solicitud, se le da lectura al reglamento interno y se toma su juramento de cumplir con sus deberes dentro de la organización.

Apertura del servicio de ahorro programado: Para la siguiente asamblea el nuevo socio ya cuenta con un archivo a su nombre donde se registrarán todos sus movimientos con la finalidad de conocer su historial de crédito en la caja de ahorro.

5.4.6. Crédito, políticas, intereses

5.4.6.1. Políticas de crédito

- Los créditos son otorgados al socio que cumpla con las metas de ahorro programado en el 100 %
- El socio que no esté al día con sus pagos de cuotas de ahorro y de actividades realizadas por la organización no puede acceder a los servicios de créditos.
- Los créditos deben ser utilizados en actividades agrícolas de corto y mediano plazo.
- Los comerciantes podrán utilizar también los fondos de la caja de ahorro para impulsar su negocio mas no para crearlo ya que implicaría mucho más financiamiento.
- La tasa de interés para los créditos es de acuerdo con las tasas referenciales que dicta el Banco Central.

5.4.6.2. Créditos emergentes

Este tipo de créditos serán otorgados sin solicitud formal y de forma espontánea siempre y cuando existan fondos suficientes en la caja de ahorro y no afecten la liquidez de la organización.

En caso de no haber fondos suficientes es obligación moral de los socios hacer un aporte voluntario para ayudar al afectado. En los dos casos que se exponen los créditos pueden omitir los procesos expuestos en el flujograma.

- **En casos de calamidad del socio que implique una enfermedad grave.**
- **En casos de muerte de un socio**

5.4.6.3. *Políticas de interés*

- La caja de ahorro no cobra intereses que se encuentren fuera de los establecidos por la ley y el marco legal expuesto en el presente trabajo investigativo.

5.5. Plan Administrativo

5.5.1. Misión

“Somos la caja de ahorro pionera, autosostenible, transparente, inclusiva y solidaria que ofrecemos servicios financieros enfocados en el ahorro y progreso de sus asociados, con un ambiente de confianza y seguridad en la parroquia de Cunchibamba”.

5.5.2. Visión

Ser para el 2029 la caja de ahorro con mayor presencia y liderazgo en la parroquia de Cunchibamba y en el cantón Ambato, operando con la mejor atención a sus socios especialmente en servicios para el sector agrícola.

5.5.3. Objetivo general

“Brindar servicios financieros solidarios enfocados en el ahorro mediante la captación de recursos de sus asociados para mejorar y desarrollar el sector de Cunchibamba y de sus habitantes”.

5.5.4. Valores

Los valores o principios en las organizaciones juegan un rol clave dentro del empoderamiento de sus colaboradores, ya que regula su conducta en la institución y permite obtener un mejor clima organizacional que se deriva en la eficiencia de la institución.

Personales

- **Transparencia:** Los socios al igual que la directiva tienen acceso a la información económica general como son los ingresos por cuotas de ahorro, por intereses ganados y por

actividades de autogestión a igual que de los egresos que comprenden los gastos administrativos.

- Calidad de servicio: La caja de ahorro de Cunchibamba se caracterizará por su calidad de servicio el cual consiste en resolver todas las dudas que el socio tenga respecto a los procesos de ahorro y financiación.
- Responsabilidad: Es responsabilidad de la entidad resguardar los ahorros de los socios en inversiones seguras y rentables.
- Solidaridad: Es una entidad solidaria ya que permite a los agricultores y pequeños comerciantes hacer realidad sus sueños mediante la inclusión financiera.
- Compromiso: Es compromiso de la organización mejorar la calidad de vida de sus asociados.

Institucionales

- Responsabilidad social: La caja de ahorro de Cunchibamba tiene la responsabilidad de hacer mejoras en el sector por medio de proyectos agrícolas que beneficien a sus habitantes.
- Sostenibilidad: Al apoyar al agro de Cunchibamba también se apoya a la sostenibilidad alimentaria ya que más agricultores no abandonan sus tierras.
- Inclusión: El sector rural se incluye dentro del sistema financiero solidario formal.

5.5.5. Organigrama estructural



Ilustración 5-8: Organigrama estructural de la organización

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Es importante determinar la jerarquía de los cargos en las organizaciones ya que esto permite controlar de mejor manera el cumplimiento de funciones, pero además de que facilita la organización del personal. La estructura de la organización para el presente proyecto cuenta de los siguientes cargos en la directiva: presidente, vicepresidente, tesorero, secretaria y vocales de vigilancia. Cabe recalcar que la asamblea de socios es quien elige a sus autoridades y deben ser elegidos cada dos años.

5.5.6. *Organigrama funcional*

Los organigramas funcionales facilitan la designación de funciones a cada cargo, además de que proporcionan información clara, concisa y pertinente para quienes quieran pertenecer a la caja de ahorro conozcan de forma simplificada como se maneja la institución.

A continuación, mediante la ilustración se dan a conocer las funciones establecidas para cada dignidad en la directiva de la caja de ahorro “UNIDOS POR CUNCHIBAMBA”

Tabla 5-12: Organigrama funcional

SEPS	<ul style="list-style-type: none"> • Supervisar y controlar la economía popular y solidaria, apoyando su estabilidad y sostenibilidad. • Reconocer, fomentar y fortalecer la Economía Popular y Solidaria y el Sector Financiero Popular y Solidario en su ejercicio y relación con los demás sectores de la economía y con el Estado. • Potenciar las prácticas de la economía popular y solidaria que se desarrollan en las comunas, comunidades, pueblos y nacionalidades, y en sus unidades económicas productivas para alcanzar el el buen vivir. • Establecer un marco jurídico común para las personas naturales y jurídicas que integran la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario; • Instituir el régimen de derechos, obligaciones y beneficios de las personas y organizaciones sujetas a esta ley.
Asamblea General de Socios	<ul style="list-style-type: none"> • Valorar la gestión de la sociedad. • Aumentar o reducir el capital social. • Examinar la situación de la sociedad. • Evaluar los estados financieros. • Designar los administradores y entre otros asuntos.
Vocalías de Administración	<ul style="list-style-type: none"> • Hacer cumplir los principios y valores relacionados al cooperativismo. • Planificar y evaluar el funcionamiento de la caja de ahorro. • Proponer reformas al estatuto social y reglamentos que sean de su competencia. • Aceptar o rechazar las solicitudes de ingreso o retiro de los socios. • Nombrar al gerente, gerente subrogante y fijar su retribución económica.
Vocalías de Vigilancia	<ul style="list-style-type: none"> • Nombrar presidente y secretario. • Proponer terna para auditor interno. • Solicitar inclusión de puntos en la Asamblea General. • Controlar las actividades económicas de la caja de ahorro. • Vigilar que la contabilidad de la caja de ahorro se ajuste a las normas técnicas y legales vigentes.
Presidencia	<ul style="list-style-type: none"> • Coordina el trabajo de todos los departamentos de la estructura organizativa de la organización. • Determina la política de personal del aparato administrativo en todos los niveles. • Administrar las actividades de la organización en todas las áreas • Desarrollar y participar en la implementación de la estrategia de la organización para lograr el máximo efecto

	<p>económico posible.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Alentar o imponer sanciones disciplinarias a los empleados de acuerdo con las leyes laborales aplicables.
Vicepresidencia	<ul style="list-style-type: none"> • Trabajar como asistente principal del presidente. • Realiza los deberes del presidente en su ausencia. • Reportar las metas y los logros de sus respectivas áreas de negocios. • Supervisar el desempeño del trabajo de los directores de departamento y la alta dirección de la organización. • Determinar el éxito de la organización en términos de rentabilidad y ciudadanía corporativa.
Tesorería	<ul style="list-style-type: none"> • Registrar y rendir informes diarios sobre los movimientos financieros de la organización. • Controlar los saldos y los movimientos de dinero en efectivo. • Verificar que todos los pagos que se efectúen en el área de Tesorería estén debidamente soportados y que los documentos de respaldo cumplan con los requerimientos legales y los que exige la organización. • Verificar que los documentos, títulos valores, dinero en efectivo que estén en custodia del área de Tesorería se encuentren seguros y en condiciones óptimas. • Realizar todo tipo de pagos y elaborar informes de flujo de caja
Secretaría	<ul style="list-style-type: none"> • Brindar apoyo administrativo a los directivos y otros profesionales. • Redactar cartas, informes y otros documentos. • Atender llamadas telefónicas, • Organizar reuniones. • Priorizar la correspondencia de la oficina en nombre de su jefe.
Caja	<ul style="list-style-type: none"> • Recibe y entrega cheques, dinero en efectivo, depósitos bancarios y otros documentos de valor. • Registra directamente operando una computadora o caja los movimientos de entrada y salida de dinero. • Realiza arqueos de caja y suministra a su superior los movimientos diarios de caja. • Sellar, estampar recibos de ingresos por caja, planillas y otros documentos. • Cumple con las normas y procedimientos en materia de seguridad integral, establecidos por la organización.
Financiación	<ul style="list-style-type: none"> • Aumentar el rendimiento del capital y el dinero para maximizar ganancias. • Analizar estructuras de capital para financiar operaciones. • Estudiar los riesgos financieros para evitar eventos negativos. • Ejecutar acciones que busquen aumentar la rentabilidad de la organización. • Gestionar correctamente el efectivo de la organización para impedir riesgos de liquidez y otros problemas mayores.

Realizado por: Pozo, N. 2023.

5.5.7. Manual de funciones

Tabla 5-13: Manual de funciones del presidente

001 IDENTIFICACIÓN DEL PUESTO		UNIDOS POR CUNCHIBAMBA
NOMBRE DEL CARGO	Presidente	
NIVEL	Gestión	
DEPENDENCIA	Asamblea de Socios	
NUMERO DE VACANTES	Uno	
DESCRIPCIÓN DEL PUESTO DE TRABAJO		
Ser responsable de la gestión y administración de los recursos obtenidos de la captación del ahorro mediante el análisis de informes contables para tomar las mejores decisiones para la caja de ahorro Unidos Por Cunchibamba.		
PERFIL DEL PUESTO DE TRABAJO		
INSTRUCCIÓN ACADEMICA	Título de tercer nivel en ciencias administrativas y contables	
FORMACIÓN	Demostrar liderazgo, eficiencia y buena gestión.	
DESTREZAS	Puntualidad, iniciativa, innovación, disponibilidad de tiempo.	
EXPERIENCIA	Ninguna	
FUNCIONES		
<ul style="list-style-type: none"> • Presidir las asambleas • Iniciar las reuniones • Controlar la gestión de tesorería • Gestionar proyectos con entidades públicas y ONG 		
RESPONSABILIDADES		
<ul style="list-style-type: none"> • Asistir a todas las reuniones de carácter extraordinario • Revisar los informes de secretaria y tesorería con antelación de la reunión de asamblea. • Informar a los socios de los proyectos que se están realizando 		

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Tabla 5-14: Manual de funciones del tesorero

IDENTIFICACIÓN DEL PUESTO		UNIDOS POR CUNCHIBAMBA
NOMBRE DEL CARGO	Tesorero	
NIVEL	Contabilidad	
DEPENDENCIA	Administración	
NUMERO DE VACANTES	Uno	
JEFE INMEDIATO	Ninguno	
DESCRIPCIÓN DEL PUESTO DE TRABAJO		
El tesorero debe encargarse de cobrar las cuotas, contabilizar el dinero físico, manejar la base de datos de la caja de ahorro, realizar adquisiciones, registro de desembolsos, entradas de dinero, pago de servicios, etc.		
PERFIL DEL PUESTO DE TRABAJO		
INSTRUCCIÓN ACADEMICA	Título de tercer nivel en ciencias administrativas y contables (deseable)	
FORMACIÓN	Dominio de Excel, contabilidad básica	
DESTREZAS	Puntualidad con las tareas encomendadas, aprendizaje continuo, trabajo en equipo e iniciativa.	
EXPERIENCIA	Mínimo de 6 meses como auxiliar contable	
FUNCIONES		
<ul style="list-style-type: none"> • Controlar la documentación contable que ingresa a la empresa • Registrar las compras y pago de cuotas de los socios • Informar el estado de la recaudación en la asamblea de socios • Entregar desembolsos a los socios beneficiarios 		
COMPETENCIAS		
<ul style="list-style-type: none"> • Puntualidad para entregar los desembolsos • Asistir a las asambleas ordinarias y a las extraordinarias que requieran de su presencia. • Rendir cuentas en cada año de gestión 		

Realizado por: Pozo, Nayely, 2023

Tabla 5-15: Manual de funciones de la secretaria

IDENTIFICACIÓN DEL PUESTO		UNIDOS POR CUNCHIBAMBA
NOMBRE DEL CARGO	Secretaria	
NIVEL	Contabilidad	
DEPENDENCIA	Administración	
NUMERO DE VACANTES	Uno	
JEFE INMEDIATO	Contador	
DESCRIPCIÓN DEL PUESTO DE TRABAJO		
Llevar el registro de las asambleas y ordenar el archivo		
PERFIL DEL PUESTO DE TRABAJO		
INSTRUCCIÓN ACADEMICA	Título de tercer nivel en áreas administrativas o afines	
FORMACIÓN	Manejo de paquete Office, buena redacción y ortografía	
DESTREZAS	Facilidad de palabra, elocuencia, rapidez, planificación y orden.	
EXPERIENCIA	Ninguna	
FUNCIONES		
<ul style="list-style-type: none"> • Recepar la documentación personal de los socios nuevos • Actualizar el archivo de la empresa físico y digital • Atender las inquietudes de los socios • Llevar la agenda del presidente de la caja de ahorro 		
RESPONSABILIDADES		
<ul style="list-style-type: none"> • Limpiar el sitio de trabajo • Atender los mensajes y llamadas telefónicas de los socios y de la directiva • Disponibilidad de tiempo para gestionar proyectos agrícolas con el sector público y ONG. 		

Realizado por: Pozo, N. 2023.

5.6. Estudio Financiero

5.6.1. Objetivo

Demostrar la viabilidad del proyecto mediante la utilización de herramientas y ratios financieros que ayuden en la toma de decisiones sobre la factibilidad del mismo.

5.6.2. Fuentes de financiamiento

Las fuentes de financiamiento del proyecto se plantean que en un 70 % se cubra con aportaciones de socios y la diferencia sea con una entidad financiera publica como BanEcuador o Banco del Pacifico como principales proveedores del crédito o cualquiera que ofrezca una tasa de interés de hasta el 17% que es lo que puede soportar el proyecto. En las tablas se puede visualizar el rubro del crédito y el total de capital e interés que se debería cancelar al termino de cada año de vida del proyecto.

Tabla 5-16: Estructura de capital

ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO		
Capital Propio	\$ 12.099,43	70%
Capital de Ajeno	\$ 5.185,47	30%
TOTAL	\$ 17.284,90	100%

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Tabla 5-17: Simulación de la amortización del préstamo

TABLA DE AMORTIZACIÓN DEL PRÉSTAMO

Período	Pago Capital	Pago Interés	Cuota	Saldo
0				\$ 5.185,47
1	\$ 1.493,30	\$ 777,82	\$ 2.271,12	\$ 3.692,17
2	\$ 1.717,29	\$ 553,83	\$ 2.271,12	\$ 1.974,88
3	\$ 1.974,88	\$ 296,23	\$ 2.271,12	\$ 0,00
Totales	\$ 5.185,47	\$ 1.627,88	\$ 6.813,3	\$ 6.813,3

Realizado por: Pozo, N. 2023.

5.6.3. Presupuesto de inversión

Presupuestar la inversión que requiere un proyecto es estimar cuáles serán los rubros que se deberán recuperar una vez puesta en marcha la empresa, desde este punto ya es posible ir analizando si el proyecto se torna viable. Las principales inversiones son la fija, que por lo

general suele ser la de mayor peso, el capital de trabajo o de giro y las preoperativos o la inversión diferida, que será amortizada al término del proyecto.

5.6.3.1. Inversiones fijas

Tabla 5-18: Simulación de la amortización del préstamo

Cantidad	Detalle	Medida	Precio Unitario	Precio Total
	MUEBLES			\$1.140,00
1	Sala de reuniones	Unidad	\$500,00	\$500,00
2	Muebles ejecutivos	Unidad	\$320,00	\$640,00
	EQUIPO DE OFICINA			\$810,00
2	Sillas de oficina	Juego (6)	\$220,00	\$220,00
2	Archivador	Unidad	\$90,00	\$90,00
2	Escritorio	Unidad	\$180,00	\$150,00
1	Amplificación	Juego (3)	\$350,00	\$350,00
	EQUIPO DE COMPUTO			\$1.020,00
2	Laptop	Unidad	\$450,00	\$900,00
1	Impresora Epson	Unidad	\$120,00	\$120,00
	EQUIPO DE LIMPIEZA			\$121,54
2	Trapeadores, escobas y palas	Varios	\$10,50	\$21,00
5	Desinfectantes y varios	Paquetes	\$20,11	\$100,54
	TOTAL INVERSIONES FIJAS			\$3.091,54

Realizado por: Pozo, N. 2023.

5.6.3.2. Inversiones diferidas

Tabla 5-19: Simulación de la amortización del préstamo

INVERSIONES DIFERIDAS				
Cantidad	Detalle	Descripción	Precio Unitario	Precio Total
1	Minuta	Trámite	\$100,00	\$100,00
1	Acta de constitución notariada	Trámite	\$40,00	\$40,00
1	Ruc	Trámite	\$20,00	\$20,00
1	Asesoría legal	Trámite	\$250,00	\$250,00
	TOTAL INVERSIONES DIFERIDAS			\$410,00

Realizado por: Pozo, N. 2023.

5.6.4. Capital de trabajo

El capital de trabajo toma en cuenta todos los valores que no pueden omitirse cada mes y que deben cancelarse haya o no producción.

Tabla 5-20: Capital de giro requerido por la caja de ahorro

CAPITAL DE GIRO				
Cantidad	Detalle	Unidad	Costo Unitario	Costo Total
1	Tesorero/a	TT.HH	\$543,75	\$543,75
1	Cajero	TT.HH	\$543,75	\$543,75
1	Amortizaciones	TT.HH	\$6,83	\$6,83
60	Energía eléctrica	Kw	\$0,09	\$5,52
	Internet	mg	\$1,33	\$40,00
8	Agua	M3	\$0,72	\$5,76
1	Materiales de oficina	Unidad	\$3,00	\$3,00
	TOTAL CAPITAL DE TRABAJO			\$ 1.148,61

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Tabla 5-21: Resumen de inversiones

RESUMEN DE LA INVERSIÓN	
RUBRO	VALOR
Inversión Fija	\$ 3.091,54
Inversión Diferida	\$ 410,00
Capital de Trabajo	\$ 13.783,36
INVERSIÓN TOTAL	\$ 17.284,90

Realizado por: Pozo, N. 2023.

5.6.5. Análisis de costos de los servicios

5.6.5.1. Gastos de administración

Los gastos de administración principalmente son el sueldo por la contratación de un tesorero, ya que la caja de ahorro requiere de personal capacitado y con experiencia en el manejo contable y administrativo.

Tabla 5-22: Gastos administrativos (sueldos y salarios)

Cargo	N° de puestos	Remuneración		
		Unitario \$*	Total/mes \$	Total/año \$
Tesorero/a	1	\$543,75	\$ 543,75	\$ 6.525,00
Cajero	1	\$543,75	\$ 543,75	\$ 6.525,00
Total Gastos Administrativo (sueldos)			\$ 1.087,50	\$ 13.050,00

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Tabla 5-23: Gastos de servicios básicos

Detalle	Unidad de medida	Cantidad/mes*	Costo Unitario\$	Costo /mes	Costo /año
Energía eléctrica	Kw	60	\$0,09	\$ 5,52	\$ 66,24
Internet	mg	30	\$1,33	\$ 40,00	\$ 480,00
Agua	M3	8	\$0,72	\$ 5,76	\$ 69,12
Transporte	Unidad	1	\$5,00	\$ 5,00	\$ 60,00
Materiales de oficina	Unidad	1	\$3,00	\$ 3,00	\$ 36,00
Total gastos generales de administración				\$ 59,28	\$ 711,36

Realizado por: Pozo, N. 2023.

5.6.5.2. Proyección de gastos

El presupuesto de gastos está proyectado a 5 años ya que es la vida útil del proyecto, los sueldos están en base a la previsión del incremento del sueldo básico en Ecuador, en tanto que los demás valores incrementan de acuerdo con el crecimiento histórico a nivel general.

Tabla 5-24: Resumen gastos administrativos proyectados

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Sueldos y salarios	\$13.050,00	\$14.351,95	\$14.570,10	\$14.791,56	\$15.016,40
Amortizaciones	\$82,00	\$82,00	\$82,00	\$82,00	\$82,00
Energía eléctrica	\$66,24	\$67,27	\$68,32	\$69,39	\$70,47
Agua	\$69,12	\$70,20	\$71,29	\$72,41	\$73,54
Transporte	\$60,00	\$60,94	\$61,89	\$62,85	\$63,83
Materiales de oficina	\$36,00	\$36,56	\$37,13	\$37,71	\$38,30
TOTAL	\$13.363,36	\$14.668,92	\$14.890,73	\$15.115,92	\$15.344,53

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Los gastos financieros corresponden al interés generado por la adquisición de deuda mas no toma en cuenta al pago de la cuota.

Tabla 5-25: Gasto financiero

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3
Intereses del Préstamo	\$ 777,82	\$ 553,83	\$ 296,23
TOTAL	\$ 777,82	\$ 553,83	\$ 296,23

Realizado por: Pozo, N. 2023.

5.6.6. Presupuestos de ingresos operacionales

Los ingresos que se estiman obtener provienen de la cuota obligatoria de ahorro de los socios, misma que será destinada a inversiones seguras que generen beneficios para todos los socios.

Tabla 5-26: Proyección de ingresos

INGRESOS

Productos	Proyección Ingresos				
	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ahorro programado	\$18.000,00	\$21.780,00	\$23.958,00	\$26.353,80	\$28.989,18
Ahorro flexible	\$5.280,00	\$6.388,80	\$7.027,68	\$7.730,45	\$8.503,49
Intereses ganados	\$3.492,00	\$352,11	\$387,32	\$426,05	\$468,66
TOTAL	\$26.772,00	\$28.520,91	\$31.373,00	\$34.510,30	\$37.961,33

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Tabla 5-27: Detalle de ingresos por servicios

Servicios	Total ahorro por socios	Ahorro	Total anual	Costo promedio por unidad de ahorro
Ahorro programado	150	10,00	\$1.500,00	39,60
Ahorro flexible	55	8,00	\$440,00	149,13
Intereses ganados	135	1.500,00	\$291,00	
Total			\$2.231,00	

Realizado por: Pozo, N. 2023.

5.6.7. Estado de resultados y balance general

El estado de resultados refleja aspectos importantes para analizar cómo es el caso del costo del servicio, el margen de utilidad bruta y neta que genera el proyecto. En este sentido, tenemos que el costo de operación es de aproximadamente el 48,74%, en tanto que la utilidad bruta es del 51,26%, y finalmente el beneficio neto que arroja el estudio financiero es de 38.84%.

Tabla 5-28: Proyección del estado de resultados

ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO

RUBROS	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ingresos	\$ 26.772,00	\$ 28.520,91	\$ 31.373,00	\$ 34.510,30	\$ 37.961,33
- Costo de Producción	\$ 13.050,00	\$ 14.351,95	\$ 14.570,10	\$ 14.791,56	\$ 15.016,40
= Utilidad Bruta	\$ 13.722,00	\$ 14.168,96	\$ 16.802,90	\$ 19.718,74	\$ 22.944,94
- Gastos de Administración	\$ 711,36	\$ 316,97	\$ 320,63	\$ 324,36	\$ 328,14
- Gasto Financiero	\$ 777,82	\$ 553,83	\$ 296,23	\$ 0,00	\$ 0,00
= Utilidad Operacional	\$ 12.232,82	\$ 13.298,17	\$ 16.186,04	\$ 19.394,38	\$ 22.616,80
(-) 15% Participación a trabajadores	-\$1.834,92	-\$1.994,72	-\$2.427,91	-\$2.909,16	-\$3.392,52
= Utilidad antes de Impuestos	\$ 10.397,90	\$ 11.303,44	\$ 13.758,13	\$ 16.485,22	\$ 19.224,28
- Impuesto a la Renta	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
= Utilidad Neta	\$ 10.397,90	\$ 11.303,44	\$ 13.758,13	\$ 16.485,22	\$ 19.224,28

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Tabla 5-29: Proyección del balance general

BALANCE GENERAL PROYECTADO						
RUBROS / AÑOS DE VIDA	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
ACTIVO CORRIENTE	\$ 13.783,36	\$ 23.524,27	\$ 34.886,20	\$ 47.209,52	\$ 60.498,88	\$ 80.219,46
<i>EEE</i>	\$ 13.783,36	\$ 23.524,27	\$ 34.886,20	\$ 47.209,52	\$ 60.498,88	\$ 80.219,46
ACTIVO FIJO	\$ 3.091,54	\$ 2.337,23	\$ 2.337,23	\$ 2.337,23	\$ 2.677,23	\$ 2.677,23
<i>MUEBLES</i>	\$ 1.140,00	\$ 1.140,00	\$ 1.140,00	\$ 1.140,00	\$ 1.140,00	\$ 1.140,00
<i>EQUIPO DE OFICINA</i>	\$ 810,00	\$ 810,00	\$ 810,00	\$ 810,00	\$ 810,00	\$ 810,00
<i>EQUIPO DE COMPUTO</i>	\$ 1.020,00	\$ 1.020,00	\$ 1.020,00	\$ 1.020,00	\$ 1.020,00	\$ 1.020,00
<i>EQUIPO DE LIMPIEZA</i>	\$ 121,54	\$ 121,54	\$ 121,54	\$ 121,54	\$ 121,54	\$ 121,54
<i>- Depreciaciones</i>	\$ 0,00	-\$ 754,31	-\$ 754,31	-\$ 754,31	-\$ 414,31	-\$ 414,31
ACTIVO DIFERIDO	\$ 410,00	\$ 328,00	\$ 246,00	\$ 164,00	\$ 82,00	\$ 0,00
<i>Gasto de Constitución</i>	\$ 410,00	\$ 410,00	\$ 410,00	\$ 410,00	\$ 410,00	\$ 410,00
<i>- Amortizaciones</i>	\$ 0,00	-\$ 82,00	-\$ 164,00	-\$ 246,00	-\$ 328,00	-\$ 410,00
<u>TOTAL ACTIVOS</u>	<u>\$ 17.285</u>	<u>\$ 26.189,50</u>	<u>\$ 37.469,43</u>	<u>\$ 49.710,75</u>	<u>\$ 63.258,11</u>	<u>\$ 82.896,69</u>
Pasivo Corriente	\$ 0,00					
<i>Impuestos por pagar</i>	0	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
Pasivo No Corriente	\$5.185,47	\$3.692,17	\$1.974,88	\$0,00	\$0,00	\$0,00
<i>Obligaciones con institución financiera</i>	\$ 5.185,47	\$ 3.692,17	\$ 1.974,88	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
<u>TOTAL PASIVOS</u>	<u>\$ 5.185,47</u>	<u>\$ 3.692,17</u>	<u>\$ 1.974,88</u>	<u>\$ 0,00</u>	<u>\$ 0,00</u>	<u>\$ 0,00</u>
PATRIMONIO	\$ 12.099,43	\$ 22.497,33	\$ 35.494,55	\$ 49.710,75	\$ 63.258,11	\$ 82.896,69
<i>Capital</i>	\$ 12.099,43	\$ 22.497,33	\$ 35.494,55	\$ 49.710,75	\$ 63.258,11	\$ 82.896,69
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>\$ 17.284,90</u>	<u>\$ 26.189,50</u>	<u>\$ 37.469,43</u>	<u>\$ 49.710,75</u>	<u>\$ 63.258,11</u>	<u>\$ 82.896,69</u>

Realizado por: Pozo, N. 2023.

5.6.8. Flujo de caja

Tabla 5-30: Flujo de caja proyectado

RUBROS	AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
<i>Ventas Netas</i>		\$ 26.772,00	\$ 28.520,91	\$ 31.373,00	\$ 34.510,30	\$ 37.961,33
- <i>Costo de Producción</i>		-\$ 13.050,00	-\$ 14.351,95	-\$ 14.570,10	-\$ 14.791,56	-\$ 15.016,40
= Utilidad Bruta		\$ 13.722,00	\$ 14.168,96	\$ 16.802,90	\$ 19.718,74	\$ 22.944,94
- <i>Gastos de Administración</i>		-\$ 711,36	-\$ 316,97	-\$ 320,63	-\$ 324,36	-\$ 328,14
- <i>Gasto Financiero</i>		-\$ 777,82	-\$ 553,83	-\$ 296,23		
= Utilidad Operacional		\$ 10.397,90	\$ 11.303,44	\$ 13.758,13	\$ 16.485,22	\$ 19.224,28
(-) <i>15% Participación a trabajadores</i>		-\$ 1.834,92	-\$ 1.994,72	-\$ 2.427,91	-\$ 2.909,16	-\$ 3.392,52
+ <i>Depreciaciones</i>		\$ 754,31	\$ 754,31	\$ 754,31	\$ 414,31	\$ 414,31
+ <i>Amortizaciones</i>		\$ 82,00	\$ 82,00	\$ 82,00	\$ 82,00	\$ 82,00
- <i>Pago Préstamo (Capital)</i>		-\$ 1.493,30	-\$ 777,82	-\$ 2.271,12	-\$ 3.692,17	\$ 0,00
+ <i>Valor de Salvamento</i>						\$ 0,00
- <i>Inversiones</i>						
<i>Fija</i>		-\$ 3.091,54				
<i>Diferida</i>		-\$ 410,00				
<i>Capital de Trabajo</i>		-\$ 13.783,36				
= Flujo Neto de Efectivo		-\$ 17.284,90	\$ 7.905,99	\$ 9.367,20	\$ 9.895,42	\$ 10.380,20

Realizado por: Pozo, N. 2023.

La proyección del flujo de caja esta dado por la tasa de crecimiento poblacional y una meta de crecimiento de al menos el 10% respecto de cada año.

5.6.9. Punto de equilibrio

El punto de equilibrio es de gran utilidad ya que permite establecer metas de ventas, de optimización de costos y por ende mejoras en el beneficio neto. Esta información revela que el punto de equilibrio es del 5%. A partir de 1.387,88 es posible obtener beneficios.

Tabla 5-31: Punto de equilibrio financiero

RUBROS	AÑO 1	
	COSTOS FIJOS	COSTOS VARIABLES
Costo producción		\$ 13.050,00
Gastos administrativos	\$ 711,36	
TOTALES	\$ 711,36	\$ 13.050,00
Ventas		\$ 26.772,00
Punto de Equilibrio		\$ 1.387,88
PE sobre Ventas (%)		5%

Realizado por: Pozo, N. 2023.

5.6.10. Evaluación financiera

La evaluación financiera en los proyectos de factibilidad es una etapa crítica para determinar la viabilidad económica de un proyecto. Consiste en analizar los flujos de ingresos y egresos esperados durante el ciclo de vida del proyecto, así como considerar aspectos como el costo del capital, el riesgo y los indicadores de rentabilidad. Este análisis permite a los inversionistas y tomadores de decisiones determinar si el proyecto generará suficientes beneficios económicos para justificar su implementación.

Algunos de los aspectos más importantes que se consideran en la evaluación financiera son: El flujo de caja proyectado y los indicadores como la TIR, VAN, RBC Y PRI, los cuales se exponen a continuación.

5.6.10.1. TIR

Tabla 5-32: Actualización de flujos para el cálculo de la TIR

AÑOS	FNE	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN	FNE ACTUALIZADOS	FNE ACTUALIZ. Y ACUMULADOS
0	-\$ 17.284,90	1,000000	-\$ 17.284,90	-\$ 17.284,90
1	\$ 7.905,99	0,887768	\$ 7.018,68	-\$ 10.266,22
2	\$ 9.367,20	0,788133	\$ 7.382,60	-\$ 2.883,62
3	\$ 9.895,42	0,699679	\$ 6.923,62	\$ 4.040,00
4	\$ 10.380,20	0,621153	\$ 6.447,69	\$ 10.487,69
5	\$ 16.328,07	0,551440	\$ 9.003,95	\$ 19.491,64

Realizado por: Pozo, N. 2023.

Una vez obtenidos los flujos de caja y actualizados al presente, que se detallan en la tabla, es posible obtener la TIR mediante la aplicación de la fórmula de Excel.

La TIR que refleja el presente proyecto es de 47,49%, que supera la tasa de descuento y de financiación de 12,64%, por lo que se deduce que por este lado si es viable. Sin embargo, es necesario conocer los demás indicadores para dar un juicio final.

5.6.10.2. VAN

El VAN de este proyecto es positivo, de \$ 19.491,64, por lo que es factible ya que genera un valor superior a la inversión y es posible continuar con el proyecto.

5.6.10.3. RBC

El beneficio costo esta dado por el total de beneficios obtenidos o ingresos para el total de egresos y sumada la inversión. El resultado de este indicador que es de 1.56 indica que por cada dólar invertido es posible recuperar el valor neto de 0,56 centavos, por tanto, es un resultado favorable.

Tabla 5-33: Actualización de ingresos y egresos para el cálculo del RBC

CÁLCULO DE LA RELACIÓN BENEFICIO COSTO (RBC)					
AÑO	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN	INGRESOS	EGRESOS	INGRESOS ACTUAL	EGRESOS ACTUAL
0	1,00000	\$ 0,00	-\$ 17.284,90		-\$ 17.284,90
1	0,894694	\$ 26.772,00	\$ 14.539,18	\$ 23.952,76	\$ 13.008,12
2	0,800478	\$ 28.520,91	\$ 15.222,74	\$ 22.830,37	\$ 12.185,47
3	0,716183	\$ 31.373,00	\$ 15.186,97	\$ 22.468,82	\$ 10.876,65
4	0,640765	\$ 34.510,30	\$ 15.115,92	\$ 22.113,00	\$ 9.685,76
5	0,573289	\$ 37.961,33	\$ 15.344,53	\$ 21.762,82	\$ 8.796,86

Realizado por: Pozo, N. 2023.

$$RB/C = \frac{\text{SUMA DE INGRESOS ACTUALIZADOS}}{\text{SUMA DE EGRESOS ACTUALIZADOS} + \text{INVERSION}}$$

$$RB/C = \$ 113.127,77 / (54.552,86 + 17.284,90)$$

$$RB/C = \$ 1,56$$

5.6.10.4. PRI

El periodo de recuperación de la inversión es de 3 año 2 meses, al ser menor a los 5 años de vida del proyecto, se puede concluir que es factible la realización del mismo.

$$PRI = 3 \wedge \{| - 583,31 / 3.910,49 | * 12 \}$$

$$PRI = 3 \wedge 0,15$$

$$PRI = 3 \text{ año } 2 \text{ meses}$$

CONCLUSIONES

Para el desarrollo del presente trabajo de investigación se evidenció la falta de información referente a proyectos de factibilidad de las cajas de ahorro, así como su funcionabilidad, normativas y leyes que respaldan este tipo de organización financiera, esto a pesar de que hoy en día son una figura legal muy aplicadas en las microfinanzas.

Como resultado de la elaboración del estudio de mercado en la parroquia “Cunchibamba”, se determina que existe una demanda insatisfecha de 563 pobladores y que se incrementará gradualmente en los años proyectados, por eso es factible prestar los servicios financieros en esta parroquia.

Finalmente, los estudios realizados demuestran que la creación de una caja de ahorro para los habitantes de la parroquia Cunchibamba es viable no solo en términos financieros sino con un enfoque mucho más importante que es la inclusión financiera de este segmento poblacional que en su mayoría se encuentra fuera del sistema financiero nacional, por lo que la ejecución de este proyecto tiene la capacidad de potenciar el desarrollo de la economía de los moradores de Cunchibamba.

RECOMENDACIONES

Referente a la conclusión de la falta información sobre el manejo de cajas de ahorro, es importante recomendar que se realicen más estudios sobre este tema a fin de contar con mejores argumentos y resultados que minimicen el margen de error y sobre todo para dar a conocer a más lectores e investigadores sobre este novedoso tema en materia financiera y de inclusión social.

Se recomienda tomar las decisiones respecto a la creación de la caja de ahorro en Cunchibamba con base a la información presentada en todos los planes y especialmente en el estudio de mercado y plan financiero mediante la socialización con los posibles beneficiarios del presente proyecto a fin de que se tomen las decisiones en favor del desarrollo económico del sector y sus protagonistas.

Finalmente, si se recomienda desarrollar el proyecto ya que los indicadores como VAN, TIR, RBC Y PRI, reflejaron valores positivos. Sin embargo, es necesario analizar las variables cambiantes que puedan ocasionar cambios drásticos en el sistema financiero, ya que los resultados de la valoración económica dependen sustancialmente de las condiciones en las que se encuentre el mercado de servicios financieros a nivel nacional y local.

BIBLIOGRAFÍA

- Alvarez, V. (2000). *La evaluación del proyecto en la decisión del empresario*. México: UNAM.
- Aponte, R., Muñoz, F., & Álzate, L. (2017). *La evaluación financiera de proyectos y su aporte en la generación de valor corporativo*. Recuperado de: <https://doi.org/10.18667/cienciaypoderareo.567>
- Aranda, M., Muñoz, D., & Fregoso, G. (2020). *Caja de ahorro informal, una opción de autoapoyo económico en sectores de bajos recursos*. Recuperado de: <https://doi.org/10.21640/ns.v12i24.2264>
- Arellano, F. (16 de Febrero de 2023). *Método inductivo*. Recuperado de: <https://www.significados.com/>
- Arévalo, P., Cruz, J. et al. (2020). *Actualización en metodología de la investigación científica*. Ecuador: Universidad Tecnológica Indoamérica.
- Arias, E. (2020). *Investigación de campo*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/investigacion-de-campo.html>
- Arias, J., Holgado, J., Tafur, T., & Vásquez, M. (2022). *Metodología de la investigación; El método ARIAS para desarrollar un proyecto de tesis*. Recuperado de: <https://doi.org/10.35622/inudi.b.016>
- Bayón, J. (2019). *Fundamentos de estrategia*. Málaga: Editorial Elearning, S.L.
- Benítez, J., & Ramírez, A. (2018). *Las NIF'S aplicación práctica e la información financiera; El uso de la tecnología móvil en los Estados Financieros Básicos*. México: Editorial ISEF.
- Boada, A., & Vahos, F. (2021). *Matemáticas financieras y evaluación gerencial de proyectos: conceptos básicos para la toma de decisiones de inversión*. Colombia:Fondo Editorial CEIPA.
- Carrasco, M. (2022). *Plan de negocios para la importación de prendas de vestir para niños y niñas desde estados unidos hacia la Boutique Lili Store y su comercialización en la ciudad de Cariamanga*. (Tesis de pregrado, Universidad Internacional del Ecuador). Recuperado de: <https://repositorio.uide.edu.ec/handle/37000/5012>
- Carrillo, E., Ramones, G., & Arteaga, G. (2022). *Determinación de la demanda insatisfecha para la implementación de un emprendimiento de producción y comercialización de pollitos criollos*. Recuperado de: <https://doi.org/10.23857/pc.v7i8>
- Casas, J. (2023). *La encuesta como técnica de investigación*. Recuperado de: <https://www.elsevier.es/es-revista-atencion-primaria-27-articulo-la-encuesta-como-tecnica-investigacion--13047738>

- Castro, L. (2019). *Aplicación de los diagramas de flujo para mejorar los procesos de entrega de pedidos en una empresa repartidora de agua*. Recuperado de: <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/13745/1/ECUACE-2019-MKT-DE00176.pdf>
- Cunza, D., & Cunza, C. (2022). *Experiencia de turismo educativo y emociones percibidas en estudiantes universitarios. Un enfoque mixto*. Recuperado de: <https://doi.org/10.35997/unaciencia.v14i27.626>
- De Jesús, J., & Orozco, M. (2010). *Evaluación Financiera de Proyectos*. México: Ecoe Ediciones.
- Duque, G., Espinoza, O., González, K., & Sigüencia, A. (2019). *Influencia de la administración del capital de trabajo en la rentabilidad empresarial*. Recuperado de: <https://doi.org/10.33890/innova.v4.n3.1.2019.1060>
- Elizalde, L. (2019). *Los estados financieros y las políticas contables*. Recuperado de: <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>
- Enciso, M., Bengoetxea, A., & Uriarte, L. (2021). *Relato sobre la economía social en el País Vasco*. Recuperado de: https://www.researchgate.net/publication/358010401_Relato_sobre_la_economia_social_en_el_Pais_Vasco
- Equipo editorial, E. (2023). *Entrevista*. Recuperado de: <https://humanidades.com/entrevista/>
- Etecé, E. (16 de Julio de 2021). *Método analítico*. Recuperado de: <https://concepto.de/metodo-analitico/>
- Fajardo, M., & Soto, C. (2017). *Gestión Financiera Empresarial*. Machala: Editorial UTMACH.
- Gómez, O. (2017). *Evaluación financiera y análisis de riesgos de un proyecto de inversión para la elaboración de chocolate artesanal orgánico en el Ecuador*. (Tesis de posgrado, Universidad Andina Simón Bolívar). Recuperado de: <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/6092/1/T2559-MFGR-Gomez-Evaluacion.pdf>
- Guailas, A. (2023). *Propuesta para la creación de una caja de ahorro en la Junta Barrial del Sector Machala de la Parroquia Jimbilla del Cantón Loja de la Provincia de Loja, año 2023*. (Tesis de pregrado, Instituto Tecnológico Sudamericano). Recuperado de: <http://dspace.tecnologicosudamericano.edu.ec/jspui/handle/123456789/681>
- Gutiérrez, F. (2016). *Estudio de Localización de un Proyecto*. Recuperado de: <http://dicyt.uajms.edu.bo/revistas/index.php/ventana-cientifica/article/view/8>

- Hidalgo, M., Villarroel, A., & Hidalgo, M. (2020). *Presupuestos empresariales*. Recuperado de: <https://istvicenteleon.edu.ec/cidivl/wp-content/uploads/2020/03/Libro-Presupuesto-Empresarial.pdf>
- Imperial, I. (2019). *Cinco ventajas de crear una caja de ahorro en las empresas*. Recuperado de: <https://www.delineandoestrategias.com.mx/blog-de/cinco-ventajas-de-crear-una-caja-de-ahorro-en-las-empresas#:~:text=Demuestra%20una%20preocupaci%C3%B3n%20genuina%20por%20los%20trabajadores%2C%20su,de%20la%20caja%20de%20ahorro%20no%20causan%20impuestos>
- INEC. (24 de Octubre de 2022). *Gobierno Autónomo Descentralizado Parroquial Rural de Cunchibamba*. Recuperado de: http://esacc.corteconstitucional.gob.ec/storage/api/v1/10_DWL_FL/eyJYXJwZXRhIjoiYm8iLCJ1dWlkIjoiZDNiM2Y2YTktY2E4MC00MmYwLTkzZDctZTI1ZWViMjFMDU3LnBkZiJ9
- Jaramillo, J. (2015). *Cajas de ahorro y créditos comunitarias una alternativa financiera que promueve el desarrollo local en el cantón San Felipe de Oña*. Cuenca: Universidad Politécnica Salesiana.
- Ledesma, N. (2018). *Elementos de economía*. Recuperado de: <https://bidis.udelas.ac.pa/index.php/BIDIS/catalog/download/5072/5162/15846?inline=1>
- Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero. (2011). *Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero Registro Oficial 444 de 10-may.-2011*. Recuperado de: https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2020-02/Documento_Ley-Org%C3%A1nica-Econom%C3%ADa-Popular-Solidaria.pdf
- López, J. (27 de Septiembre de 2019). *Población*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/poblacion-estadistica.html>
- López, M., López, N., Pellat, A., & Puerta, C. (2008). *Estudio administrativo, un apoyo en la estructura organizacional*. México: Instituto Tecnológico de Sonora.
- Martín, M. (2019). *Formulación y evaluación de proyectos*. España: Editorial UFV.
- Mayorga, M., Álvarez, G., & Mayorga, L. (2018). *Procedimiento para diagnosticar el componente social en la auditoría de gestión de cajas de ahorro*. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6756346&info=resumen>
- Méndez, R. (2020). *Formulación y evaluación de proyectos: Enfoque para emprendedores*. México: Ecoe Ediciones.

- Molina, J., & Pedreira, M. (2019). "Swirl", metodología para el diseño y desarrollo de aplicaciones web. Recuperado de: <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.17993/IngyTec.2019.55>
- Morán, J., Peña, D., & Soledispa, X. (2021). *El sistema financiero y su impacto en el desarrollo económico -financiero*. Recuperado de: <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v6i1.372>
- Moreno, L. (2017). *Las relaciones entre los valores y principios cooperativos y los principios de la normativa cooperativa*. Recuperado de: <https://doi.org/10.5209/REVE.54923>
- Moya, R. D. (2002). *El Proyecto Factible: una modalidad de investigación*. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=41030203>
- Muñiz, L., Tomalá, R., & Alvarado, J. (2022). *La Planificación Estratégica y su Aporte al Desarrollo Empresarial de las Mipymes en Manabí*. Recuperado de: <https://doi.org/10.23857/dc.v8i1.2577>
- Murcia, E. (2021). *Propuesta manual de funciones como herramienta de comunicación en el área administrativa de la Asociación de Cacaocultores del municipio de Yolombó – Antioquia*. Recuperado de: <https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/39184/MurciaMoralesElizabethPatricia2021.pdf?sequence=1>
- Parrales, M., Basurto, C., Cruz, M., & Ponce, J. (2021). *Asociatividad, cadena de valor e impacto de ambas*. Recuperado de: <https://doi.org/10.51528/rp.vol8.id2259>
- Pereda, S., & Berrocal, F. (2018). *Dirección y gestión de recursos humanos por competencias*. España: Editorial Centro de Estudios Ramon Areces.
- Pereyra, L. (2020). *Metodología de la investigación*. México: Editorial Klik Soluciones Educativas.
- Polanía, C., Cardona, F., Castañeda, G., Vargas, I., Calvache, O., & Abanto, W. (2020). *Investigación Cuantitativa y Cualitativa*. Recuperado de: <https://repositorio.uniajc.edu.co/flip/index.jsp?pdf=/bitstream/id/34c0c38b-062a-4f52-aab8-346999b993c5/LIBRO%20METODOLOGI%CC%81A%20DE%20INVESTIGACIO%CC%81N%20CUALITATIVA%20Y%20CUANTITATIVA.pdf>
- Ramírez, C., Aguilera, J., Carrasco, O., & Cruz, J. (2022). *Punto de equilibrio multiproducto en una distribuidora*. Recuperado de: <https://pistaseducativas.celaya.tecnm.mx/index.php/pistas/article/viewFile/2816/2174>
- Redondo, M., Tarapuez, E., & Ramirez, J. (2018). *Economía: principios generales*. México: Ediciones de la U.
- Retolaza, L., & Torres, J. (2020). *Eficiencia social en las cajas de ahorro españolas transformadas en bancos*. Recuperado de: <https://doi.org/10.20430/ete.v87i347.882>

- Rodríguez, F. (2018). *Formulación y evaluación de proyectos de inversión: una propuesta metodológica*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/espoch/116949>
- Ruiz, M., & Ayuso, F. (2010). *Planes de emergencias y dispositivos de riesgos previsibles*. España: Arán Ediciones.
- Salazar, E., & Córdova, D. (2020). *Estudio de factibilidad para la creación de una caja de ahorro y crédito para micro-emprendedores de la ciudad de Ibarra provincia de Imbabura*. (Tesis de pregrado, Universidad Técnica del Norte). Recuperado de: <http://repositorio.utn.edu.ec/handle/123456789/10149>
- Sánchez, D. (2020). *Análisis foda o dafo*. Colombia: Bubok editorial.
- Sapag, N., & Sapag, R. (1989). *Preparación y Evaluación de Proyectos*. México:Mc Graw Hill Education.
- Sortino, A. (2001). *Radiación y distribución de planta (Layout) como gestión empresarial*. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/3330316.pdf>
- Super Intendencia de Economía Popular y Solidaria. (2011). *Constitución de organizaciones*. Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/catatalogo-de-servicios/oeps/constitucion-de-organizaciones-de-la-economia-popular-y-solidaria/#:~:text=Las%20organizaciones%20comunitarias%2C%20asociaciones%2C%20cooperativas,al%20cumplimiento%20de%20requisitos%20legales>.
- Torres, A., Gerrero, F., & Paradas, M. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6430961>
- Vargas, A. (2019). *Proyecto de inversión y análisis estratégico para una agencia de turismo en San Miguel de Tucumán*. Recuperado de: <https://bitly.ws/355Sz>
- Westreicher, G. (01 de Mayo de 2020). *Método deductivo*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/metodo-deductivo.html>

Total 59 referencias bibliográficas



07-12-2023

2151-DBRA-UPT-2023

ANEXOS

ANEXO A: CASA BARRIAL DEL SECTOR CUNCHIBAMBA



ANEXO B: ZONA URBANA DE CUNCHIBAMBA



ANEXO C: ROLES DE PAGO PROYECTADOS

#	CARGO	SALARIO BÁSICO	TOTAL ANUAL BÁSICO	APORTE IESS	DÉCIMO TERCERO	DÉCIMO CUARTO	VACACIONES	PROMEDIO MENSUAL	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
1	Tesorero/a	\$ 450,00	\$ 5.400,00	\$ 602,10	\$ 450,00	\$ 450,00	\$ 225,00	\$ 543,75	\$ 6.525,00	\$ 7.175,97	\$ 7.285,05	\$ 7.395,78	\$ 7.508,20
1	Cajero	\$ 450,00	\$ 5.400,00	\$ 602,10	\$ 450,00	\$ 450,00	\$ 225,00	\$ 543,75	\$ 6.525,00	\$ 7.175,97	\$ 7.285,05	\$ 7.395,78	\$ 7.508,20
TOTAL		\$ 450,00	\$ 10.800,00	\$ 1.204,20	\$ 900,00	\$ 900,00	\$ 450,00	\$ 1.087,50	\$ 13.050,00	\$ 14.351,95	\$ 14.570,10	\$ 14.791,56	\$ 15.016,40



epoch

Dirección de Bibliotecas y
Recursos del Aprendizaje

**UNIDAD DE PROCESOS TÉCNICOS Y ANÁLISIS BIBLIOGRÁFICO Y
DOCUMENTAL**

REVISIÓN DE NORMAS TÉCNICAS, RESUMEN Y BIBLIOGRAFÍA

Fecha de entrega: 07 / 12 / 2023

INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)
Nombres – Apellidos: NAYELY MARIVEL POZO SEFLA
INFORMACIÓN INSTITUCIONAL
Facultad: ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
Carrera: FINANZAS
Título a optar: LICENCIADA EN FINANZAS
f. Analista de Biblioteca responsable: ING. JOSÉ LIZANDRO GRANIZO ARCOS MGRT.



07-12-2023

2151-DBRA-UPT-2023